



indexgarantklikfonds[®]

Halfjaarbericht 2009

(Geen accountantscontrole op toegepast)

Inhoudsopgave	Pagina
Halfjaarbericht per 30 juni 2009	3
Balans	3
Winst- en verliesrekening	4
Kasstroomoverzicht	5
Beleggingen	6
Beleggingsportefeuille	7
Gestort kapitaal en overige reserves	8
Overige kosten	9
Kerngegevens	10

Index Garant Klikfonds

30-jun-09	30-jun-09	31-dec-08	30-jun-09	31-dec-08
1 Aandelen Beleggingen	0,00		0	0
2 Vastgoedfondsen	0,00		0	0
3 Beleggingen Hedgefonds	30.569,56	133.680,00	30.570	133.680
4 Participaties LODH EMS	0,00			
5 Obligaties	10.723.592,43	11.278.639,26	10.723.592	11.278.639
<i>Totaal beleggingen</i>	<u>10.754.161,99</u>	<u>11.412.319,26</u>	<u>10.754.162</u>	<u>11.412.319</u>
<i>Vorderingen</i>				
5 Bankrente	89,40	89,40	89	89
6 Dividendbelasting	28.293,08	28.313,59	28.293	28.314
	<u>28.382,48</u>	<u>28.402,99</u>	<u>28.382</u>	<u>28.403</u>
<i>Overige activa</i>				
7 Liquide middelen	176.166,64	445.044,29	176.167	445.044
8 Overlopende activa	45.000,00	0,00	45.000	0
<i>Totaal vorderingen</i>	<u>221.166,64</u>	<u>445.044,29</u>	<u>221.167</u>	<u>445.044</u>
Totaal activa	11.003.711,11	11.885.766,54	11.003.711	11.885.766
<i>Eigen vermogen</i>				
9 Gestort kapitaal	18.826.842,51	19.534.898,65	18.826.843	19.534.899
10 Overige reserves	-7.931.264,07	-7.778.211,48	-7.931.264	-7.778.211
<i>Totaal eigen vermogen</i>	<u>10.895.578,44</u>	<u>11.756.687,17</u>	<u>10.895.579</u>	<u>11.756.688</u>
<i>Kortlopende schulden</i>				
11 Overlopende passiva	108.132,67	129.079,37	108.133	129.079
<i>Totaal kortlopende schulden</i>	<u>108.132,67</u>	<u>129.079,37</u>	<u>108.133</u>	<u>129.079</u>
Totaal passiva	11.003.711,11	11.885.766,54	11.003.712	11.885.767

Index Garant Klikfonds	30-jun-09	30-jun-08		30-jun-09	30-jun-08
<i>Inkomsten uit beleggingen</i>					
1 Dividenden	-26,27	44.829,25		-26	44.829
2 Bankrente	5.551,19	21.202,33		5.552	21.202
	5.524,92	66.031,58		5.526	66.031
3 Waardeverandering van beleggingen	-37.944,84	-1.717.782,79		-37.945	-1.717.783
4 Provisieopbrengsten	0,00	0,00		0	0
Totaal inkomsten	-37.944,84	-1.717.782,79		-37.945	-1.717.783
<i>Lasten</i>					
5 Kosten beheer	98.172,81	92.063,86		98.173	92.064
6 Kosten administratie en bewaring	35.897,69	41.736,78		35.898	41.737
7 Depotkosten	-4.084,46	4.972,65		-4.084	4.973
8 Kosten adviseurs en accountants	5.707,93	35.431,33		5.708	35.431
9 Overige kosten	29.938,70	89.182,74		29.939	89.183
10 Incidentele lasten ivm overgang	-45.000,00	0,00		-45.000	0
Totaal lasten	120.632,67	263.387,36		120.634	263.388
Totaal beleggingsresultaat	-153.052,59	-1.915.138,57		-153.053	-1.915.140

Index Garant Klikfonds

30-jun-09	30-jun-09	30-jun-08	30-jun-09	30-jun-08
1 Ontvangen uit hoofde van beleggingen	0,00	24.078,95	0	24.079
2 Aankopen van beleggingen	0,00	-15.195.033,61	0	-15.195.034
3 Verkopen van beleggingen	620.207,53	18.701.716,71	620.208	18.701.717
4 Betalingen i.v.m. beheer beleggingen	-483,00	-15.390,49	-483	-15.390
5 Betalingen beheerkosten en rentelasten	-83.993,31	-36.387,12	-83.993	-36.387
6 Overige betalingen	-96.552,73	-100.781,57	-96.553	-100.782
	<u>439.178,49</u>	<u>3.378.202,87</u>	<u>439.179</u>	<u>3.378.203</u>
7 Ontvangen bij plaatsing eigen participaties	46.742,31	23.483,99	46.742	23.484
8 Betaald bij inkoop eigen participaties	-754.798,45	-3.010.703,31	-754.798	-3.010.703
	<u>-708.056,14</u>	<u>-2.987.219,32</u>	<u>-708.056</u>	<u>-2.987.219</u>
Netto kasstroom	-268.877,65	390.983,55	-268.877	390.984
Koers- en omrekenverschillen	0,00	-16.023,66	0	-16.024
Mutatie liquide middelen	<u>-268.877,65</u>	<u>374.959,89</u>	<u>-268.877</u>	<u>374.960</u>
Saldo begin boekjaar	445.044,29	-145.200,25	445.044	-145.200
Mutatie liquide middelen	<u>-268.877,65</u>	<u>374.959,89</u>	<u>-268.878</u>	<u>374.960</u>
Saldo eind boekjaar	<u>176.166,64</u>	<u>229.759,64</u>	<u>176.166</u>	<u>229.760</u>

	aandelen beleggings	hedge	Obligatie bel	Vastgoed		
BB	0,00		133.680,00	11.278.639,26		11.412.319,26
aankopen	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
verkopen	0,00	-87.760,00	-601.499,86	0,00	0,00	
	0,00	-3.436,67	72.489,86	0,00	0,00	
	0,00	-91.196,67	-529.010,00	0,00	0,00	-620.206,67
lossingen						0,00
resultaat	0,00					
gerealiseerd verkopen		3.436,67	-72.489,86	0,00		0,00
gerealiseerd lossingen						0,00
deposit						
withdraw						
variation margin						0,00
vt						0,00
	0,00	3.436,67	-72.489,86	0,00	0,00	-69.053,19
ongerealiseerd						
2008	0,00	25.045,22	-1.726.690,01	0,00		-1.701.644,79
2009	0,00	9.694,78	-1.680.236,98	0,00		-1.668.533,20
	0,00	-15.350,44	46.453,03	0,00		31.102,59
	0,00	30.569,56	10.723.592,43	0,00		10.754.161,99
	0,00	30.569,56	10.723.592,43	0,00		
	0,00	0,00	0,00	0,00		

	30-jun-09	31-dec-08		30-jun-09	31-dec-08
Aandelenportefeuille					
Saldo begin boekjaar	0,00	8.338.771,46		0	8.338.771
Aankopen	0,00	22.220.358,94		-1	22.220.359
Verkopen tegen boekwaarde	0,00	-29.216.925,97		0	-29.216.926
Herwaardering	0,00	-1.342.204,82		0	-1.342.205
Saldo einde verslagperiode	0,00	-0,39		-1	-1
Hedgefund					
Saldo begin boekjaar	133.680,17	4.986.144,00		133.680	4.986.144
Reclassificatie	0,00	0,00		0	0
Aankopen	0,00	261.209,06		0	261.209
Verkopen tegen boekwaarde	-91.196,67	-5.000.203,20		-91.197	-5.000.203
Herwaardering	-11.913,77	-113.469,69		-11.914	-113.470
Saldo einde verslagperiode	30.569,73	133.680,17		30.569	133.680
Participaties EMS					
Saldo begin boekjaar	0,41	4.022.720,24		0	4.022.720
Aankopen	0,00	647.048,70		0	647.049
Verkopen tegen boekwaarde	0,00	-4.655.494,92		0	-4.655.495
Herwaardering	0,00	-14.273,61		0	-14.274
Saldo einde verslagperiode	0,41	0,41		0	0
Vastgoed fondsen					
Saldo begin boekjaar	-0,13	882.082,93		0	882.083
Reclassificatie	0,00	0,00		0	0
Aankopen	0,00	1.322.172,88		0	1.322.173
Verkopen tegen boekwaarde	0,00	-1.962.072,82		0	-1.962.073
Herwaardering	0,00	-242.183,12		0	-242.183
Saldo einde verslagperiode	-0,13	-0,13		0	0
Obligaties					
Saldo begin boekjaar	11.278.639,26	0,00			
Reclassificatie	0,00	0,00			
Aankopen	0,00	47.061.329,02			
Verkopen tegen boekwaarde	-529.010,00	-34.061.873,73			
Herwaardering	-26.036,83	-1.720.816,03			
Saldo einde verslagperiode	10.723.592,43	11.278.639,26			
Totaal					
Saldo begin boekjaar	11.412.319,71	18.229.718,63		133.680	18.229.718
Aankopen	0,00	71.512.118,60		-1	24.189.581
Verkopen tegen boekwaarde	-620.206,67	-74.896.570,64		-91.197	-40.834.697
Herwaardering	-37.950,60	-3.432.947,27		-11.914	-1.712.132
Saldo einde verslagperiode	10.754.162,44	11.412.319,32		30.568	133.679

Index Garant Klikfonds
30-6-2009

	30-jun-09	31-dec-08
Aantal participaties		
Stand per begin boekjaar	1.570.153	1.978.240
Aangemaakte participaties	5.964	157.622
Geroyeerde participaties	<u>-96.029</u>	<u>-565.709</u>
Stand per einde boekperiode	1.480.088	1.570.153
Gestort kapitaal		
Stand per begin boekjaar	19.534.899	23.184.363
Aangemaakte participaties	46.742	1.262.859
Geroyeerde participaties	<u>-754.798</u>	<u>-4.912.324</u>
Stand per einde boekperiode	18.826.843	19.534.899
Controle	0	0
Overige reserves		
Stand per begin periode	-7.778.211	-4.203.325
Resultaat na belastingen	<u>-153.053</u>	<u>-3.574.887</u>
Stand per einde boekjaar	-7.931.264	-7.778.211
Controle	0,00	0,00

Index Garant Klikfonds
30-jun-09

30-jun-09

30-jun-08

Drukkosten	0	7.459
Marketingkosten	14.161	29.836
Juridische kosten	0	1.190
Advieskosten Fiscaal	0	2.553
Kosten AFM	1.991	5.967
Algemene kosten	0	420
Rentekosten	0	6.816
Transactiekosten	0	30.342
Overige kosten	13.787	502
Bankkosten	0	4.097
Totaal	<u>29.939</u>	<u>89.183</u>

Index Garant Klikfonds
30-jun-09

30-jun-09

Totaal intrinsieke waarde	10.810.423
Aantal participaties	1.480.088
Intrinsieke waarde per participatie	7,303904

Expense ratio

1 januari 2009	11.756.687
31 maart 2009	11.959.500
30 juni 2009	10.810.423
30 september 2009	
31 december 2009	

gemiddelde netto vermogenswaarde verslagperiode 11.621.527,54

Kosten beheer	98.172,81	0,84%
Kosten administratie en bewaring	35.897,69	0,31%
Depotkosten	-4.084,46	-0,04%
Kosten adviseurs en accountants	5.707,93	0,05%
Overige kosten	29.938,70	0,26%
Totale kosten	165.632,67	1,43%