

Toelichting op wijziging Prospectus van het Index Umbrella Fund d.d. 7 augustus 2018

Algemene toelichting:

De belangrijkste aanleiding om het Prospectus van het Index Umbrella Fund en de Aanvullende Prospectussen van de subfondsen aan te passen is de aanvraag van de beursnotering van het fonds bij Euronext Amsterdam N.V. Ook is op 1 oktober 2017 de Vermogensbeheerder van het Index Umbrella Fund gefuseerd met een andere bank en is op 31 december 2017 de Beheerder van het fonds gefuseerd met een andere beheerder. Daarnaast zijn het Prospectus en de Aanvullende Prospectussen geactualiseerd (t.a.v. vergoedingen en kosten) en aangepast aan nieuwe wet- en regelgeving, inzichten en ervaringen.

Het gewijzigde Prospectus en de gewijzigde Aanvullende Prospectussen van de subfondsen treden op 11 september 2018 in werking.

De belangrijkste wijzigingen zijn de volgende:

- Een subfonds kan worden genoteerd aan de beurs van Euronext Amsterdam N.V. Als een subfonds aan de beurs genoteerd is zijn er twee mogelijkheden om in het fonds te beleggen: (i) conform de bestaande procedure kunnen beleggers via hun bank, mits die een samenwerkingsovereenkomst met de Beheerder heeft gesloten, deelnemen (ii) via de beurs van Euronext Amsterdam (de eenvoudigste manier). Een participant kan dus niet meer rechtstreeks in het participantenregister worden opgenomen.
- In verband met de beursnotering heeft de Beheerder KAS Bank N.V. als Fund Agent aangesteld.
- In verband met de beursnotering zullen geen fracties van participaties meer worden uitgegeven.
- In plaats van (in beginsel) twee keer per jaar zal één keer per jaar (binnen acht maanden na het einde van het boekjaar) dividend worden uitgekeerd.
- Indien een Participant meer dan 20% van de uitstaande Participaties bezit dient die Participant dit onverwijld aan de Beheerder te melden, waarbij de consequentie kan zijn dat die Participant, in geval de status van fiscale beleggingsinstelling in gevaar komt, zijn belang gedeeltelijk moet verkopen.
- De Vermogensbeheerder van het Index Umbrella Fund, Theodoor Gilissen Bankiers N.V., is op 1 oktober 2017 gefuseerd met Bank Insinger de Beaufort N.V. Daarbij was Theodoor Gilissen Bankiers N.V. de verdwijnende vennootschap en Bank Insinger de Beaufort N.V. de blijvende vennootschap. Gelijktijdig is de naam van de blijvende vennootschap gewijzigd naar InsingerGilissen Bankiers N.V. Dit betekent dat met ingang van 1 oktober 2017 InsingerGilissen Bankiers N.V., afdeling Institutional Services de Vermogensbeheerder van het Index Umbrella Fund is.
- De Beheerder van het Index Umbrella Fund, TG Fund Management B.V., is op 31 december 2017 gefuseerd met Insinger de Beaufort Asset Management N.V. Daarbij was TG Fund Management N.V. de verdwijnende vennootschap en Insinger de Beaufort Asset Management N.V. de blijvende vennootschap. Gelijktijdig is de naam van de blijvende vennootschap gewijzigd naar InsingerGilissen Asset Management N.V. Dit betekent dat met ingang van 1 januari 2018 InsingerGilissen Asset Management N.V. de Beheerder van het Index Umbrella Fund is. Met de fusie is de Raad van Commissarissen van de Beheerder opgeheven.
- De naam van de Juridisch Eigenaar is veranderd van KAS Trust Bewaarder Index Umbrella Fund B.V. naar Legal Owner Index Umbrella Fund B.V. De reden van de naamverandering is

dat in het internationaal verkeer de nieuwe naam beter inzetbaar is. Het is dezelfde rechtspersoon (alleen wijziging statutaire naam).

- Het boekjaar van het Index Umbrella Fund is gewijzigd. Het boekjaar liep van 1 oktober tot en met 30 september. Dat is nu gelijk aan het kalenderjaar: 1 januari tot en met 31 december. Dit betekent dat het lopende boekjaar met een kwartaal wordt verlengd en loopt van 1 oktober 2017 tot en met 31 december 2018.

Wijzigingen per onderdeel:

Hieronder wordt per onderdeel van het Prospectus aangegeven wat de wijzigingen zijn. (De nummers of titels verwijzen naar de paragraafnummers.)

Belangrijke informatie:

- Toegevoegd is dat een subfonds kan worden genoteerd aan de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- Toegevoegd dat de Netto Vermogenswaarde dagelijks op de Website wordt gepubliceerd en, indien een subfonds bij Euronext Amsterdam is genoteerd, de Handelskoers op de website van Euronext.
- Toegevoegd dat beleggen in een index risico's met zich meebrengt en dat de waarde van de beleggingen kan stijgen en dalen en de Participant het risico loopt uiteindelijk minder dan zijn inleg terug te krijgen.
- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V.

1. DEFINITIES:

De navolgende definities zijn gewijzigd, toegevoegd of verwijderd:

- De i.v.m. de beursnotering relevante definities zijn toegevoegd: 'Euronext Amsterdam', 'Fund Agent', 'Handelsdag' en 'Handelskoers'.
- Ook zijn toegevoegd: 'Register' en 'RegisterParticipant' (de Participant die staat ingeschreven in het participantenregister).
- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V.
- De naam van de Vermogensbeheerder is gewijzigd van Theodoor Gilissen Bankiers N.V. in InsingerGilissen Bankiers N.V.
- De naam van de Juridisch Eigenaar is veranderd van KAS Trust Bewaarder Index Umbrella Fund B.V. naar Legal Owner Index Umbrella Fund B.V.

Het adres van de Website is veranderd in www.insingergilissen.nl

2. ALGEMENE INFORMATIE:

- Toegevoegd is dat eenieder op verzoek kosteloos een afschrift van het Prospectus en Aanvullend Prospectus wordt verstrekt.

- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V.
- De naam van de Vermogensbeheerder is gewijzigd van Theodoor Gilissen Bankiers N.V. in InsingerGilissen Bankiers N.V.
- De naam van de Juridisch Eigenaar is veranderd van KAS Trust Bewaarder Index Umbrella Fund B.V. naar Legal Owner Index Umbrella Fund B.V.

3. STRUCTUUR, ALGEMENE INFORMATIE:

3.1 Fonds voor gemene rekening:

- De uitleg over de juridische structuur van een fonds voor gemene rekening is uitgebreid waarbij tevens wordt verwezen naar de overeenkomst van beheer en bewaring die met de Juridisch Eigenaar is gesloten.

3.3 Open-end, beursnotering:

- De aspecten inzake de beursnotering zijn toegevoegd.
- Toegelicht is dat door het open-end karakter van een subfonds de Handelskoers zich rond de Netto Vermogenswaarde zal bewegen.

3.4 Participaties, stemrecht, Register:

- Verwijderd is dat er geen markt in Participaties wordt onderhouden.
- Toegevoegd is dat er geen fracties van Participaties worden uitgegeven.
- Toegevoegd is dat de administrateur voor ieder subfonds een (participanten)register bijhoudt.

3.5 Uitgifte en inkoop van Participaties, minimum inleg:

- De beschrijving van de inkoop- en uitgifteprocedure is verwijderd. Volstaan wordt met een verwijzing naar paragraaf 10 en de Aanvullende Prospectussen (alwaar een uitgebreide procedurebeschrijving is opgenomen).
- Toegevoegd dat in het Aanvullend Prospectus van een subfonds zal worden vermeld wat de minimum inleg is om als bank ten behoeve van haar achterliggende cliënten te kunnen inschrijven in het register (anders dan via Euronext Amsterdam).

3.10 Administrateur:

- Verduidelijkt is dat de Beheerder de fondsadministratie heeft uitbesteed aan de administrateur van het fonds, KAS Bank N.V.

3.11 Fund Agent:

- I.v.m. de beursnotering is de Fund Agent (KAS Bank N.V.) toegevoegd, alsmede de taken en verantwoordelijkheden van de Fund Agent.

4 BEHEERDER:

4.1 De Beheerder:

- Verwijderd is dat de statuten van de Beheerder zijn in te zien op de Website (dit is niet meer verplicht).
- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V. Ook de vermelde gegevens van de Beheerder zijn naar aanleiding van de fusie gewijzigd.

4.2 Directie Beheerder:

- Omdat de Raad van Commissarissen van de Beheerder is opgeheven wordt die niet meer in deze paragraaf vermeld.

4.3 Eigen vermogen Beheerder, Jaarrekening Beheerder:

- De jaarrekening van de Beheerder zal conform de nieuwe statuten een maand eerder (vijf maanden na afloop van het boekjaar in plaats van zes maanden) worden gepubliceerd.

5 BEWAARDER, JURIDISCH EIGENAAR EN CUSTODIAN:

A. DE BEWAARDER:

- Verwijderd is dat de statuten van de Bewaarder zijn in te zien op de website (dit is niet meer verplicht).
- Verwijderd is dat de statuten en jaarrekening van de Bewaarder op verzoek kosteloos aan de Participanten worden toegezonden en op de Website staan (dit is niet meer verplicht).
- Verduidelijkt is dat als de bewaarderovereenkomst (tussen de Beheerder en de Bewaarder) eindigt dat dan de Bewaarder ophoudt te fungeren.

B. DE JURIDISCH EIGENAAR:

- Nader toegelicht is dat er een overeenkomst van beheer en bewaring is gesloten tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar, dat deze overeenkomst ter inzage ligt bij de Beheerder en daarvan kosteloos een afschrift kan worden gekregen.

C. DE CUSTODIAN:

- Toegevoegd is dat ook de Juridisch Eigenaar toestemming heeft gegeven dat de Bewaarder de custodian (KAS Bank N.V.) heeft belast met de bewaarneming van de financiële instrumenten.
- Toegevoegd is dat de custodian een beleid inzake belangenconflicten heeft, dat is samengevat in het document "Samenvatting beleid inzake belangenconflicten KAS Bank N.V."
- Toegevoegd is dat de Bewaarder een eigen bestuur heeft, organisatorische en administratieve maatregelen heeft getroffen om belangenverstrengelingen te onderkennen en te beheersen. Dit beleid is vastgelegd in de regeling "Beleid inzake belangenconflicten KAS Trust & Depositary Services B.V."

7 VERMOGENSBEHEERDER

- De naam van de Vermogensbeheerder is gewijzigd van Theodoor Gilissen Bankiers N.V. in InsingerGilissen Bankiers N.V.

9 PARTICIPANTEN, REGISTER EN VERGADERINGEN:

C. VERGADERINGEN:

- Toegevoegd is dat in een oproep voor een vergadering van participanten de registratiedatum (de datum waarop men participant moet zijn om stemrecht uit te kunnen oefenen) en de aanmelddatum wordt opgenomen.
- Aangepast is dat een oproep alleen in een advertentie in een landelijk verspreid dagblad wordt geplaatst indien de Beheerder of Bewaarder dat van belang acht.
- Verwijderd is dat een oproep aan het adres van een Participant geschiedt.
- De aanmeldprocedure is (mede naar aanleiding van de beursnotering) nader uitgeschreven.
- Verwijderd is dat aan fracties van Participaties geen stemrecht toekomt (omdat er geen fracties meer bestaan).

10 WAARDERINGSGRONDSLAGEN, VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE, UITGIFTE EN INKOOPT VAN PARTICIPATIES:

10.1 Waarderingsgrondslagen:

- Toegevoegd is dat door het fonds ingekochte Participaties buiten beschouwing blijven bij de berekening van de Netto Vermogenswaarde.
- Verduidelijkt is dat de openstaande (onzekere) vordering uit hoofde van de terugvordering bronbelasting niet wordt opgenomen in de Netto Vermogenswaarde en dat, pas nadat het bedrag door het fonds is ontvangen, dit bedrag zal worden opgenomen in de Netto Vermogenswaarde.

10.2 Vaststelling van de Netto Vermogenswaarde:

- Toegevoegd is dat de Netto Vermogenswaarde bekend gemaakt wordt op de Website van de Beheerder en de handelskoers op de website van Euronext.

10.3 Uitgifte:

- Nader toegelicht is dat een Participant aanvaardt gebonden te zijn door de inhoud van het Prospectus door de acceptatie van de uitgifte van Participaties.
- De vermelding dat in het Aanvullend Prospectus van een subfonds zal worden vermeld welke minimum bedragen zullen gelden voor deelname en vervolgstortingen is verplaatst naar paragraaf 3.5.
- De uitgifteprocedure is nader uitgeschreven, waaronder een verwijzing naar het Aanvullend Prospectus van een subfonds voor de modaliteiten van de uitgiftevoorwaarden.
- Uitgelegd wordt dat er twee – in deze paragraaf nader uitgewerkte - manieren van uitgifte zijn: (i) via een tussenliggende bank, waarmee de Beheerder een

samenwerkingsovereenkomst heeft gesloten; en (ii) via Euronext.

Een participant kan dus niet meer rechtstreeks in het participantenregister worden opgenomen.

- De aanstelling van de Fund Agent (ten behoeve van de notering aan Euronext) is toegevoegd.

10.4 Inkoop, waarborgen:

- De inkoopprocedure is nader uitgeschreven, waaronder een verwijzing naar het Aanvullend Prospectus van een subfonds voor de modaliteiten van de inkoopvoorwaarden.
- De onderbouwing van de waarborg dat het fonds aan de inkoopverplichtingen kan voldoen is nader uitgewerkt.
- De aanstelling van de Fund Agent (ten behoeve van de notering aan Euronext) is toegevoegd.

10.5 Opschorten/weigering inkoop of uitgifte:

- Toegevoegd is dat een opschorting of weigering van uitgifte of inkoop, die het gehele subfonds betreft, bekend gemaakt zal worden op de Website en indien het subfonds genoteerd is aan Euronext dit tevens door Euronext bekend gemaakt zal worden.

10.6 Eenzijdig besluit Beheerder tot inkoop; verplichte inkoop:

- Toegevoegd is dat een Participant die meer dan 20% in een subfonds bezit dit onverwijld dient te melden aan de Beheerder, waarbij de consequentie kan zijn dat een Participant, in geval de FBI-status in gevaar komt, zijn belang gedeeltelijk moet verkopen.

10.7 Procedure in geval van onjuiste berekening van de Netto Vermogenswaarde:

- Toegevoegd is dat indien wordt geconstateerd dat de Netto Vermogenswaarde niet juist is vastgesteld, de uitgifte of inkoop van Participaties worden geannuleerd, stopgezet of gestorneerd, voor zover dat mogelijk is.

10.9 Euronext reglementen:

- De reglementen van Euronext Amsterdam worden van toepassing verklaard op de uitgifte en inkoop van Participaties.

12 FISCALE ASPECTEN:

- De belastingtarieven in box 3 van de inkomstenbelasting zijn geactualiseerd per 2018.

13 TERUGVORDERING BRONBELASTING DOOR HET UMBRELLA FUND:

- Toegevoegd is dat de openstaande vorderingen uit hoofde van terugvordering bronbelasting door het fonds niet worden opgenomen in de Netto Vermogenswaarde totdat het bedrag daadwerkelijk door het fonds is ontvangen

14 DIVIDENDBELEID:

- Aangepast is dat de betaalbaarstelling van dividenduitkeringen door het fonds niet meer aan het adres van de Participant bekend gemaakt zal worden (maar nog wel op de website).

- Toegevoegd dat, indien het subfonds aan Euronext Amsterdam is genoteerd, de betaalbaarstellingen ook via Euronext en Euroclear aan de aangesloten instellingen worden bekendgemaakt.
- Aangepast is dat de dividenduitkering één keer per jaar in plaats van (in beginsel) twee keer per jaar plaatsvindt.
- Verduidelijkt is dat een door de Participant gewenste herbelegging van het netto dividend zal plaatsvinden tegen de Handelskoers i.p.v. de Netto Vermogenswaarde.
- De mogelijkheid tot herbeleggen van het netto dividend zal telkens bij de bekendmaking van de betaalbaarstelling worden vermeld.

16 VERSLAGGEVING EN INFORMATIEVERSTREKKING:

16.1 Jaarverslag:

- Aangepast is dat het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december.
- Aangepast is dat het jaarverslag naast de balans en winst- en verliesrekening en een toelichting daarop tevens een verslag van de Beheerder en een kasstroomoverzicht zal bevatten.

16.2 Halfjaarverslag:

- In verband met de gelijkstelling van het boekjaar aan het kalenderjaar is aangepast dat uiterlijk 1 september de halfjaarcijfers van het Index Umbrella Fund zullen worden gepubliceerd.
- Verduidelijkt is dat op het halfjaarverslag geen accountantscontrole wordt toegepast.

16.5 Informatie die ter inzage ligt bij de Beheerder

- Toegevoegd is dat de overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar bij de Beheerder ter inzage ligt en daarvan aldaar kosteloos een afschrift kan worden verkregen.

16.6 Informatie ten behoeve van Belastingaangifte:

- Toegevoegd is dat Participanten de voor de belastingaangifte benodigde informatie van hun bank of commissionair zullen ontvangen.

16.7 Gelieerde partijen:

- De Fund Agent is als gelieerde partij toegevoegd.

18 OVERIGE GEGEVENS:

18.2 Belangenconflicten:

- Paragraaf 18.2 inzake belangenconflicten bij de betrokken partijen is toegevoegd. Tevens is vermeld dat de Vermogensbeheerder beleid inzake belangenconflicten heeft vastgesteld, de Beheerder zich ook aan dat beleid zal houden en voor zover nodig verder heeft uitgewerkt.

18.4 Oproepen en mededelingen:

- Aangepast is dat oproepen en mededelingen alleen naar de RegisterParticipanten worden gestuurd (en op de Website worden geplaatst). Indien het naar het oordeel van de Beheerder nodig is, zal tevens een advertentie worden geplaatst in een landelijk verspreid dagblad.

18.7 Beheerst beloningsbeleid:

- De informatie over het beheerst beloningsbeleid is opgenomen in de nieuwe paragraaf 18.7

19 VERKLARING VAN DE BEHEERDER

- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V.