

Toelichting op wijziging Prospectus van het Index Umbrella Fund d.d. 27 december 2018 en geldig vanaf 1 januari 2019.

Algemene toelichting:

De belangrijkste aanleiding om het prospectus van het Index Umbrella Fund en de Aanvullende Prospectussen van de subfondsen (hierna het "Fonds") aan te passen is de wijziging van de Bewaarder, Administrateur, Fund Agent en ENL Agent van het Fonds. Ook is er een wijziging in de juridische eigenaar van de activa van het fonds. Tevens wordt het portefeuillebeheer niet langer uitbesteed; de Beheerder gaat het portefeuillebeheer zelf uitvoeren.

Het gewijzigde Prospectus en de gewijzigde Aanvullende Prospectussen van de subfondsen treden op 1 januari 2019 in werking.

De belangrijkste wijzigingen zijn de volgende:

- Tot op heden was KAS Bank N.V. de Administrateur maar ook Fund Agent en ENL Agent van het fonds. Met de inwerkingtreding van het nieuwe prospectus zullen deze werkzaamheden door The Bank of New York Mellon SA/NV worden verricht. Met deze verandering realiseert de Beheerder een kostenbesparing.
- Tot op heden was KAS Trust & Depositary Services B.V. de (AIFMD) Bewaarder van het fonds. Met de inwerkingtreding van het nieuwe prospectus zal The Bank of New York Mellon SA/NV de Bewaarder van het Fonds zijn. Met deze verandering realiseert de Beheerder een kostenbesparing.
- Mede in verband met de terugtrekking van KAS Trust & Depositary Services B.V. als Bewaarder zal met de inwerkingtreding van het nieuwe prospectus een nieuwe rechtspersoon als Juridisch Eigenaar van het Fonds fungeren. Legal Owner Index Umbrella Fund B.V. wordt vervangen door de Stichting Legal Owner Index Umbrella Fund. De Beheerder zal (in plaats van de Bewaarder) het bestuur van de Juridisch Eigenaar vormen.
- Het portefeuillebeheer wordt niet langer uitbesteed; de Beheerder zal het portefeuillebeheer zelf uitvoeren. Tot op heden was het portefeuillebeheer uitbesteed aan InsingerGilissen Bankiers N.V., de afdeling Institutional Services (in het prospectus aangeduid als "Vermogensbeheerder"). Met de inwerkingtreding van het nieuwe prospectus zal de Beheerder het portefeuillebeheer zelf uitvoeren. Overigens geschiedt het portefeuillebeheer feitelijk door hetzelfde team van de InsingerGilissen groep. De juridische basis van de activiteiten van de portefeuillebeheerders voor het Index Umbrella Fund is niet langer *uitbesteding* maar *detaching* van de betrokken personen aan de Beheerder. De reden van deze wijziging is om te komen tot een meer efficiënte en duidelijk rapportage en verantwoording over het portefeuillebeheer aan de Beheerder.

Amsterdam, 27 december 2018

InsingerGilissen Asset Management N.V.
De Beheerder