

Toelichting op wijziging Aanvullend Prospectus van het Sustainable North America Index Fund (subfonds 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 fond 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 het Aanvullende Prospectus geactualiseerd (t.a.v. vergoedingen en kosten) en aangepast aan nieuwe wet- en regelgeving, inzichten en ervaringen.

Het gewijzigde Prospectus en het gewijzigde Aanvullende Prospectus van het Sustainable North America Index Fund treden op 11 september 2018 in werking.

De belangrijkste wijzigingen zijn de volgende:

- Het subfonds wordt genoteerd aan de beurs van Euronext Amsterdam N.V. Er zijn 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 en de te verwachten deelname via die bank meer dan € 10 miljoen bedraagt, 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 minimum inleg van € 45.000 is vervallen.
- De door de Participant te betalen opslag of afslag (bij uitgifte of inkoop) is verlaagd van 0,11% naar 0,06% van de Netto Vermogenswaarde.
- De Vermogensbeheerder van het subfonds, 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 subfonds is.
- De Beheerder van het subfonds, 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 (sub)fonds 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 subfonds 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 Aanvullend Prospectus aangegeven wat de wijzigingen zijn. (De nummers of titels verwijzen naar de paragraafnummers.)

Belangrijke informatie:

- Toegevoegd is dat eenieder op verzoek kosteloos een afschrift van het prospectus zal worden verstrekt.
- Toegevoegd is dat het fonds aan de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. is genoteerd.
- Toegevoegd is dat de Netto Vermogenswaarde dagelijks op de Website wordt gepubliceerd en de handelskoers op de website van Euronext.
- Toegevoegd is 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 Theodoor Gilissen Bankiers N.V. is gewijzigd in InsingerGilissen Bankiers N.V.
- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V.
- De Website is veranderd van [www.gilissen.nl](http://www.gilissen.nl) naar [www.insingergilissen.nl](http://www.insingergilissen.nl).

PROFIELSCHETS:

- Toegevoegd is dat het fonds is genoteerd aan de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- De minimum inleg van € 45.000 geldt niet meer (daar kon al met toestemming van de Beheerder van worden afgeweken).
- Aan het profiel van de belegger is toegevoegd dat het subfonds geschikt is voor een belegger met een beleggingshorizon die langer is dan vijf jaar.
- De naam van Theodoor Gilissen Bankiers N.V. is gewijzigd in InsingerGilissen Bankiers N.V.

## 1. DEFINITIES:

De navolgende definities zijn gewijzigd, toegevoegd of gewijzigd:

- 'Beheerder' is gewijzigd
- 'CET' is toegevoegd
- 'Euronext Amsterdam' is toegevoegd
- 'Fund Agent' is toegevoegd
- 'Handelsdag' is toegevoegd
- 'Handelskoers' is toegevoegd
- 'Index' is gewijzigd
- 'Juridisch Eigenaar' is gewijzigd
- 'Register' is toegevoegd
- 'RegisterParticipant' is toegevoegd
- 'Vermogensbeheerder' is gewijzigd

## 2. DOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID:

### 2.3 Beleggingsbeleid van het Fonds:

- Verduidelijkt is dat in de portefeuille van het fonds kleine onder- en overwegingen ten opzichte van de gewichten in de Index kunnen voorkomen.
- Naam van Theodoor Gilissen Bankiers is gewijzigd in InsingerGilissen Bankiers.

### 2.5 Financiering, leverage, effectenfinancieringstransacties en totale opbrengstswaps:

- Verduidelijkt is dat kortstondige debetstanden kunnen ontstaan doordat beurzen van tijd tot tijd gesloten zijn in verband met feestdagen.
- Verduidelijkt is dat het fonds geen gebruik maakt van hefboomfinanciering of effectenfinancieringstransactie (waaronder begrepen het in- en uitlenen van financiële instrumenten) of totale opbrengstswaps.
- Toegevoegd is dat er een kredietovereenkomst met de depotbank is gesloten.

### 2.6 Minimum omvang Fonds:

- De bepaling dat indien de omvang van het fonds minder is dan € 10 miljoen, de Beheerder dan gerechtigd is om het fonds op te heffen, is verplaatst van hoofdstuk 7 naar dit hoofdstuk 2.

## 4 VERMOGENSBEHEERDER

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

## 5 RISICOPROFIEL:

### 5.7 Risico op afname fondsvermogen:

- Deze paragraaf is aangepast zodat er rekening mee is gehouden dat het fonds nu één keer per jaar (in plaats van in beginsel twee keer per jaar) dividend uitkeert.

## 6 WAARDERINGSGRONDSLAGEN, VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE:

- 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.

## 7. UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES:

- De bepaling dat indien de omvang van het fonds minder is dan € 10 miljoen de Beheerder dan gerechtigd is om het fonds op te heffen, is verplaatst van dit hoofdstuk 7 naar hoofdstuk 2.

### 7.1 Dagelijkse uitgifte en inkoop van Participaties:

- De algemene beschrijving van de uitgifte- en inkoopvoorwaarden- en procedure is aangepast.
- De opslag en afslag t.o.v. de Netto Vermogenswaarde is verlaagd van 0,11% naar 0,06%. (Er geldt een afslag als er op een Handelsdag meer Participaties door het Fonds worden ingekocht dan uitgegeven. Er geldt een opslag als er op een Handelsdag meer Participaties worden uitgegeven dan ingekocht.)

### 7.2 Twee manieren van uitgifte en inkoop:

- 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.
- Verduidelijkt wordt dat de manier waarop de uitgifte plaatsvindt geen invloed heeft op de Handelskoers (de Handelskoers van een bepaalde dag is voor iedere Participant gelijk).

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

### 7.3 Procedure voor uitgifte en inkoop rechtstreeks aan/van RegisterParticipant of via een bank (niet via de Beurs):

- De Beheerder laat alleen (tussenliggende) banken toe indien de deelname via die bank naar verwachting meer dan € 10 miljoen zal bedragen.
- De procedure voor uitgifte en inkoop die niet via de Beurs geschiedt is hier anders ingedeeld (maar inhoudelijk niet gewijzigd).

- Toegevoegd is dat, indien (met toestemming van de Beheerder) storting bij uitgifte of betaling van de inkoopprijs bij inkoop geschiedt in de vorm van levering van effecten (contribution in kind), de opslag en afslag éénmalig kan worden verlaagd mits het fonds en de andere Participanten daardoor niet worden benadeeld.

#### 7.4 Uitgifte of inkoop via Euronext Amsterdam:

- De voorwaarden en procedure voor uitgifte of inkoop via Euronext Amsterdam zijn (i.v.m. de beursnotering) toegevoegd.

#### 9 VERGOEDINGEN EN KOSTEN:

- Aan de overige lopende kosten zijn de kosten van de beursnotering toegevoegd.
- De verwachte totale incidentele kosten (rebalancing- en rentekosten) zijn verhoogd van 0,0225% naar 0,0275%
- Toegevoegd is dat de Vermogensbeheerder een deel van de vermogensbeheerfee aan bepaalde Participanten kan afstaan. Er wordt echter geen retourprovisie aan derden betaald.
- De maximale fondskosten zijn verlaagd van 0,5975% naar 0,5675%; de verwachte totale fondskosten zijn verhoogd van 0,4450% naar 0,4455%.
- De opslag en afslag zijn verlaagd van 0,11% naar 0,06%.
- Hieronder volgt nog een samenvatting van de verandering in de kosten t.o.v. het oude Aanvullend Prospectus.

	<i>Verwacht (oud)</i>	<i>Maximaal (oud)</i>	<i>Verwacht (nieuw)</i>	<i>Maximaal (nieuw)</i>
Incidentele kosten	0,0225%	0,0825%	0,0275%	0,0825%
Lopende kosten	0,4225%	0,5150%	0,4180%	0,4850%
	-----	-----	-----	-----
Totale fondskosten	0,4450%	0,5975%	0,4455%	0,5675%

#### 12 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 de betaalbaarstellingen ook via de Beurs en Euroclear aan de aangesloten instellingen worden bekendgemaakt.
- Aangepast is dat de dividenduitkering één keer paar 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.

## 13 VERSLAGGEVING, VERGADERINGEN VAN PARTICIPANTEN, GELIEERDE PARTIJEN:

### 13.1 Jaarverslag:

- Aangepast is dat het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december.
- Toegevoegd is dat in het jaarverslag een vergelijkend overzicht zal zijn opgenomen van de ontwikkelingen van het vermogen en de baten en lasten van het fonds over de afgelopen drie jaren. Ook is toegevoegd dat het jaarverslag de informatie zal bevatten zoals bedoeld in artikel 23 lid 4 en 5 AIFMD over (i) liquiditeit van de portefeuille van het fonds; (ii) het risicoprofiel van het fonds en de manier waarop die risico's worden beheerst; en (iii) het gebruik van leverage.

### 13.2 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.

### 13.5 Gelieerde partijen:

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

## 14 WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT, TOEZICHT DOOR AUTORITEIT FINANCIËLE MARKTEN EN DE NEDERLANDSCHE BANK:

- Toegevoegd is dat de vergunning van de Beheerder ter inzage is op de Website van de Beheerder.
- De naam van de Beheerder is gewijzigd van TG Fund Management B.V. in InsingerGilissen Asset Management N.V.