

Prospectus

Index Umbrella Fund

Een beleggingsfonds gevestigd te Amsterdam

BELANGRIJKE INFORMATIE

Potentiële beleggers in elke serie Participaties van het Index Umbrella Fund worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit prospectus van het Index Umbrella Fund ('Prospectus'), de bij dit Prospectus behorende aanvulling die betrekking heeft op het Subfonds waarin overwogen wordt te beleggen (het 'Aanvullend Prospectus') en van de inhoud van het actuele Essentiële Beleggers Informatie document van het betreffende Subfonds.

Een Subfonds kan genoteerd worden aan de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. In het betreffende Aanvullend Prospectus van een Subfonds is vermeld of een Subfonds aan Euronext Amsterdam is genoteerd.

De Netto Vermogenswaarde per Participatie zal dagelijks worden gepubliceerd op de Website. Als het Subfonds genoteerd is aan Euronext Amsterdam zal de Handelskoers dagelijks worden op de website van Euronext.

De in dit Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover de Beheerder (InsingerGilissen Asset Management N.V.) redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de in dit Prospectus opgenomen gegevens.

De afgifte en verspreiding van dit Prospectus en van Aanvullende Prospectussen, alsmede het aanbieden of verkopen van Participaties kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Beheerder verzoekt personen die in het bezit komen van dit Prospectus en van een Aanvullend Prospectus zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Dit Prospectus en Aanvullende Prospectussen zijn geen aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een zodanig aanbod aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. De Beheerder is niet aansprakelijk voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook.

Op dit Prospectus en de Aanvullende Prospectussen is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

De Beheerder van het Umbrella Fund beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht en valt derhalve onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Beleggen in een index brengt risico's met zich mee. De waarde van de beleggingen van het Fonds kan zowel stijgen als dalen, hetgeen daarmee ook geldt voor de Netto Vermogenswaarde van Participaties. Het risico bestaat dat Participanten uiteindelijk minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Voor dit product is een Essentiële Beleggers Informatie document opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees hem voordat u het product koopt.

PROFIELSCHETS

De doelstelling van het Index Umbrella Fund is om beleggers de mogelijkheid te bieden, via Subfondsen, te beleggen in aandelenportefeuilles die een bepaalde index volgen.

INHOUDSOPGAVE

Belangrijke informatie Profiel schets

pagina 1	1	Definities
pagina 3	2	Algemene informatie
pagina 3	3	Structuur, algemene informatie
pagina 5	4	Beheerder
pagina 7	5	Bewaarder en Juridisch Eigenaar
pagina 9	6	Beleggingsbeleid
pagina 9	7	Risicoprofiel
Pagina 9	8	Participanten, register, vergaderingen
pagina 11	9	Waarderingsgrondslagen, vaststelling Netto Vermogenswaarde, uitgifte en inkoop van Participaties
pagina 16	10	Vergoedingen en kosten
pagina 16	11	Fiscale aspecten
pagina 20	12	Terugvordering bronbelasting door het Index Umbrella Fund
pagina 20	13	Dividendbeleid
pagina 21	14	Looptijd van het Index Umbrella Fund en van de Subfondsen, beëindiging en vereffening
pagina 21	15	Verslaggeving en informatieverstrekking
pagina 23	16	Wet op het financieel toezicht
pagina 23	17	Overige gegevens
pagina 25	18	Verklaring van de Beheerder
pagina 26		Assurance rapport
pagina 29		Bijlage: Overeenkomst van beheer en bewaring.

1 DEFINITIES

In dit prospectus hebben de hieronder vermelde, met een hoofdletter beginnende, woorden de volgende betekenis:

Aanvullend Prospectus:

een bij dit Prospectus behorende aanvulling die betrekking heeft op een bepaald Subfonds;

Administrateur:

The Bank of New York Mellon SA/NV;

AIFMD:

Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 (de Alternative Investment Fund Managers Directive);

Beheerder:

InsingerGilissen Asset Management N.V.;

Bewaarder:

The Bank of New York Mellon SA/NV;

Besluit Gedragstoezicht:

het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft;

Euronext Amsterdam:

het handelsplatform Euronext Fund Services, onderhouden door Euronext Amsterdam N.V.;

Fund Agent:

The Bank of New York Mellon SA/NV;

Gegevensdocument:

het op de Website geplaatste document waarin bepaalde gegevens over de Beheerder en de Juridische Eigenaar zijn opgenomen;

Handelsdag:

een dag waarop Euronext Amsterdam open is en beurstransacties op die beurs mogelijk zijn;

Handelskoers:

de koers van uitgifte of inkoop van een Participatie, zijnde de Netto Vermogenswaarde per Participatie, verhoogd met een opslag (indien op de betreffende Handelsdag meer Participaties door het Fonds worden uitgegeven dan ingekocht) of verlaagd met een afslag (indien op de betreffende Handelsdag meer Participaties worden ingekocht dan uitgegeven);

Juridisch Eigenaar:

Stichting Legal Owner Index Umbrella Fund;

Netto Vermogenswaarde:

de som van de waarde van de bezittingen van een Subfonds, verminderd met de som van de tot dat Subfonds behorende verplichtingen;

Participant:

de houder (direct of indirect) van één of meer Participaties;

Participatie:

een recht van deelneming in het vermogen van het Index Umbrella Fund;

Prospectus:

dit prospectus;

Register:

het register van Participanten in een Subfonds;

RegisterParticipant:

een Participant die is ingeschreven in het Register, zijnde (i) Euroclear (ten behoeve van de Participanten die Participaties hebben verworven via Euronext Amsterdam); en (ii) een bank die ten behoeve van haar cliënten op eigen naam deelneemt in een Subfonds, voor rekening en risico van die cliënten;

Subfonds:

het gedeelte van het Index Umbrella Fund waartoe de houders van een bepaalde serie Participaties gerechtigd zijn;

Website:

www.insingergilissen.nl;

Wft:

de Wet op het financieel toezicht.

2 ALGEMENE INFORMATIE

Het Index Umbrella Fund is een fonds voor gemene rekening. Participanten zijn naar rato van het aantal door hen gehouden Participaties in het Index Umbrella Fund economisch gerechtigd tot het fondsvermogen. De voorwaarden die voor participatie in het Index Umbrella Fund gelden zijn vastgelegd in dit prospectus. Daarnaast geldt voor ieder Subfonds het bepaalde in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds, welk Aanvullend Prospectus onderdeel uit zal maken van dit Prospectus. Aan eenieder wordt op verzoek kosteloos een afschrift van dit Prospectus en van een Aanvullend Prospectus verstrekt.

Beheerder:	InsingerGilissen Asset Management N.V. Herengracht 537 1017 BV Amsterdam
Bewaarder:	The Bank of New York Mellon SA/NV; WTC Gebouw, Podium Office, B Toren, Stawinskylaan 337, 1077 XX Amsterdam
Juridisch Eigenaar:	Stichting Legal Owner Index Umbrella Fund Herengracht 537 1017 BV Amsterdam
Accountant:	PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. Thomas R. Malthusstraat 5 1066 JR Amsterdam
Fiscaal adviseur:	KPMG Meijburg & Co Laan van Langerhuize 9 1186 DS Amstelveen
Administrateur:	The Bank of New York Mellon SA/NV; WTC Gebouw, Podium Office, B Toren, Stawinskylaan 337, 1077 XX Amsterdam

3 STRUCTUUR, ALGEMENE INFORMATIE

3.1 Fonds voor gemene rekening

Het Index Umbrella Fund is een fonds voor gemene rekening en heeft derhalve geen rechtspersoonlijkheid. **Het is een juridische relatie (“sui generis”) tussen de Juridisch Eigenaar, de Beheerder en elk van de Participanten.** De Beheerder is gevestigd en houdt kantoor te Amsterdam alwaar derhalve ook het Index Umbrella Fund en de Subfondsen zijn gevestigd. Het Index Umbrella Fund is gevormd op 12 november 2002. De juridische eigendom van het vermogen van het Index Umbrella Fund berust bij de Juridisch Eigenaar. Alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Index Umbrella Fund zijn, respectievelijk worden, ten titel van beheer en bewaring verkregen door de Juridisch Eigenaar ten behoeve van de Participanten. Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Index Umbrella Fund zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar. Terzake is tussen de Beheerder en Juridisch Eigenaar een overeenkomst van beheer en bewaring gesloten conform de bijlage bij dit Prospectus. Deze overeenkomst ligt ook ter inzage bij de Beheerder (alwaar ook kosteloos een afschrift kan worden verkregen).

3.2 Index Umbrella Fund, Subfondsen

Het Index Umbrella Fund heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen inhoudt dat het is onderverdeeld in Subfondsen. Een Subfonds is een gedeelte van het Index Umbrella Fund waartoe de **houders van een bepaalde serie Participaties gerechtigd zijn (“Subfonds”). De Participaties zijn verdeeld in series.** Elke serie Participaties vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen van een bepaald Subfonds. Het in een Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het Index Umbrella Fund wordt afzonderlijk belegd als een specifieke beleggingsportefeuille. Een Subfonds zal conform een bepaalde index beleggen.

Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel. Daarnaast heeft ieder Subfonds zijn eigen

kostenstructuur en koersvorming. De toe- en uitredingsmogelijkheden kunnen verschillen per Subfonds. Voor elk Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de effectenportefeuille van een Subfonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van de Participant in het desbetreffende Subfonds. Dit komt tot uitdrukking in de Netto Vermogenswaarde van een Participatie in een Subfonds. De Netto Vermogenswaarde per Participatie wordt berekend door de Netto Vermogenswaarde van het vermogen van het desbetreffende Subfonds te delen door het aantal Participaties van het desbetreffende Subfonds dat op dat moment uitstaat.

Het Index Umbrella Fund heeft een juridisch ongedeeld vermogen. Desondanks zal op grond van artikel 4:37j Wft in combinatie met 1:13 lid 4 Wft een eventueel negatief vermogenssaldo van een Subfonds geen gevolgen hebben voor het vermogen van de andere Subfondsen. Het vermogen van een Subfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit (a) schulden die verband houden met het beheer, bewaren en het houden van de juridische eigendom van de activa van dat Subfonds; en (b) de Participaties in dat Subfonds.

Het Index Umbrella Fund is een fonds voor gemene rekening en opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Voor ieder Subfonds zal een bij dit Prospectus behorend Aanvullend Prospectus worden opgesteld waarin de specifieke kenmerken van dat Subfonds zijn opgenomen.

3.3 Open-end, beursnotering

Open-end

Beleggers kunnen in beginsel dagelijks (of zoveel minder vaak als aangegeven in het Aanvullend Prospectus) tegen de Handelskoers toe- of uitreden tot een Subfonds. In de Handelskoers is een op- of afslag begrepen. (Zie paragraaf 9 voor meer informatie over op- en afslagen.)

Door het open-end karakter van een Subfonds zal de Handelskoers zich rond de Netto Vermogenswaarde per Participatie bewegen.

Beursnotering

De Participaties van een Subfonds zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam, tenzij anders vermeld in het toepasselijke Aanvullend Prospectus.

3.4 Participaties, stemrecht, Register

Participaties

Een Participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig economisch aandeel in het vermogen van dat Subfonds. Er worden geen fracties van Participaties uitgegeven.

Stemrecht

Elke Participatie geeft één stemrecht in de vergadering van Participanten.

Register

De Administrateur houdt voor ieder Subfonds een Register bij.

3.5 Uitgifte en inkoop van Participaties, minimum inleg

Uitgifte en inkoop

Het Index Umbrella Fund zal op verzoek Participaties uitgeven en inkopen tegen de Handelskoers. (Voor de precieze gang van zaken rondom de uitgifte en inkoop van Participaties wordt verwezen naar paragraaf 9 van dit Prospectus en de relevante Aanvullende Prospectussen.)

Minimum inleg

In het Aanvullend Prospectus van een Subfonds zal worden vermeld wat de minimale inleg is om als bank ten behoeve van haar achterliggende cliënten te kunnen inschrijven in het Register (anders dan via Euronext Amsterdam).

3.6 Netto Vermogenswaarde Participatie

De Netto Vermogenswaarde per Participatie van een bepaald Subfonds wordt bepaald door de Netto Vermogenswaarde van het desbetreffende Subfonds te delen door het aantal uitstaande Participaties van dat Subfonds. De waarde van een Subfonds wordt vastgesteld met inachtneming van de waarderingsgrondslagen die zijn vermeld in paragraaf 9.1 van dit Prospectus en de betreffende paragraaf in het Aanvullend Prospectus. In het Aanvullend Prospectus van een Subfonds wordt bepaald in welke valuta de Netto Vermogenswaarde van een Subfonds wordt berekend.

3.7 Beheerder

Het vermogen van het Index Umbrella Fund wordt beheerd door de Beheerder. De Beheerder is verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsbeleid conform dit Prospectus en kan daarbij gebruik maken van diensten van derden. Voor meer bijzonderheden over de Beheerder wordt verwezen naar paragraaf 4 van dit Prospectus.

3.8 Bewaarder

De Bewaarder heeft tot taak er op toe te zien dat de Beheerder het vermogen van het Index Umbrella Fund beheert in overeenstemming met hetgeen daaromtrent is bepaald in dit Prospectus, de Aanvullende Prospectussen en de toepasselijke regelgeving. De Bewaarder kan gebruik maken van de diensten van derden. Voor meer bijzonderheden over de Bewaarder wordt verwezen naar paragraaf 5 van dit Prospectus.

3.9 Juridisch Eigenaar

De Juridisch Eigenaar is, ten behoeve van de Participanten, juridisch eigenaar van de bezittingen en is houder van de juridische verplichtingen van het Index Umbrella Fund.

3.10 Administrateur

De Beheerder heeft de administratie van het Index Umbrella Fund en de Subfondsen uitbesteed aan The Bank of New York Mellon SA/NV. Deze administratie omvat de beleggingsadministratie, de berekening van de Netto Vermogenswaarde (per Participatie), de financiële administratie, het onderhouden van een Register waarin de RegisterParticipanten en hun Participaties zijn geregistreerd alsmede het verzorgen van de vereiste rapportages aan De Nederlandsche Bank. De verplichtingen van de Administrateur zijn vastgelegd in een met de Beheerder gesloten administratieovereenkomst.

3.11 Fund Agent

The Bank of New York Mellon SA/NV is door de Beheerder aangesteld als Fund Agent. De Fund Agent is verantwoordelijk voor de acceptatie of weigering van orders die via Euronext Amsterdam lopen, in lijn met de voorwaarden beschreven in dit Prospectus. Daarnaast is de Fund Agent er voor verantwoordelijk om de Handelskoers te communiceren aan Euronext Amsterdam, op elke Handelsdag om 11.00 uur CET. Dit is vastgelegd in een door de Beheerder met The Bank of New York Mellon SA/NV gesloten fund agent overeenkomst. De Beheerder heeft te allen tijde de mogelijkheid een andere Fund Agent aan te stellen.

3.12 Accountant

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. is de externe accountant van het Index Umbrella Fund en heeft tot taak te onderzoeken of de jaarrekening van het Index Umbrella Fund een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen van het Index Umbrella Fund en het resultaat over een verslagperiode. De accountant wordt door de Beheerder aangesteld.

4 BEHEERDER

4.1 De Beheerder

De Beheerder van het Index Umbrella Fund is InsingerGilissen Asset Management N.V., gevestigd te Amsterdam ('IGAM'). IGAM is een 100% dochtervennootschap van InsingerGilissen Bankiers N.V. die een 100% dochter is van Quintet Private Bank (Europe) S.A., een netwerk van private banks verspreid over verschillende landen. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is op haar beurt een 99,9% dochter van Precision Capital, gevestigd te Luxemburg.

De Beheerder maakt derhalve zowel onderdeel uit van de groep vennootschappen die onder InsingerGilissen valt (de "InsingerGilissen Groep") als van Quintet Private Bank (Europe) S.A. De InsingerGilissen Groep bestaat uit een aantal bedrijven actief in financiële dienstverlening met verschillende vestigingen in Nederland. De directeurs van de Beheerder zijn in dienst van de

InsingerGilissen Groep of Quintet Private Bank (Europe) S.A. en zijn functioneel verbonden met de verschillende ondernemingen binnen de InsingerGilissen Groep en Quintet Private Bank (Europe) S.A.

IGAM is opgericht op 27 december 1973 en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 33055195.

De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Beheerder zijn:

- het (doen) uitvoeren van het beleggingsbeleid conform dit Prospectus;
- het (doen) voeren van de bijbehorende administratie van het Index Umbrella Fund;
- het er zorg voor dragen dat het Index Umbrella Fund voldoet aan de toepasselijke regelgeving;
- het risicobeheer van het Index Umbrella Fund;
- het bewaken van het belang van de Participanten.

IGAM is gespecialiseerd in het voeren van de directie over beleggingsinstellingen en andere vennootschappen. In het Gegevensdocument van de Beheerder is vermeld van welke beleggingsinstellingen of vennootschappen IGAM beheerder en/of directeur is.

4.2 Directie Beheerder

Op de Website van de Beheerder is, in het Gegevensdocument, vermeld uit welke personen de directie van de Beheerder bestaat, welke personen het dagelijks beleid van de Beheerder bepalen en welke personen mede beleidsbepalers van de Beheerder zijn. Tevens is in het Gegevensdocument weergegeven de voornaamste door de directieleden buiten het Index Umbrella Fund uitgeoefende activiteiten voor zover deze activiteiten verband houden met de werkzaamheden van het Index Umbrella Fund.

4.3 Eigen vermogen Beheerder, jaarrekening Beheerder

Eigen vermogen

De Beheerder beschikt over het ingevolge de Wft vereiste eigen vermogen. Het beroepsaansprakelijkheidsrisico wordt afgedekt door aanvullend vermogen, berekend zoals voorzien in artikel 14 van de Gedelegeerde Verordening (EU) no 231/2013 van de Europese Commissie van 19 december 2012.

Jaarrekening

Jaarlijks zal uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de beperkte balans van de Beheerder per het einde van het boekjaar met een toelichting daarop ter inzage liggen bij de Beheerder (aldaar kosteloos verkrijgbaar) en zal deze tevens op de Website zijn geplaatst.

4.4 Aansprakelijkheid Beheerder

De Beheerder is jegens de Participanten slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove nalatigheid door de Beheerder.

4.5 Terugtrekken en benoeming nieuwe Beheerder

De Beheerder zal ophouden als beheerder te fungeren:

- a. in geval van ontbinding van de Beheerder;
- b. door vrijwillig terugtrekken;
- c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling;
- d. door ontslag door de vergadering van Participanten.
(Een besluit van de vergadering van Participanten tot ontslag van de Beheerder kan slechts worden genomen met een meerderheid vertegenwoordigend ten minste twee derde van alle uitstaande Participaties. Indien op de betreffende vergadering niet voldoende Participaties zijn vertegenwoordigd zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen. In die vergadering kan vervolgens bij gewone meerderheid van stemmen beslist worden.)

Als de Beheerder het beheer wil of moet beëindigen zal binnen vier weken nadat dit duidelijk is geworden door de Bewaarder een vergadering van Participanten bijeengeroepen worden ter benoeming van een opvolgend beheerder.

Deze vergadering kan besluiten een andere beheerder aan te wijzen of het Index Umbrella Fund te ontbinden. Indien er niet wordt gekozen voor ontbinding maar er tien weken na de vergadering nog geen

opvolgende beheerder is benoemd, is het Index Umbrella Fund automatisch ontbonden, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van deze termijn. Bij ontbinding wordt het Index Umbrella Fund vereffend door een op voorstel van de Bewaarder aangewezen vereffenaar, overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 14 van dit Prospectus.

Indien de Beheerder zijn functie verliest terwijl geen opvolgend beheerder is aangewezen, benoemt de Bewaarder een interim beheerder die het beheer waarneemt totdat de vergadering van Participanten een nieuwe beheerder heeft aangewezen.

4.6 Gegevensdocument

Het Gegevensdocument, zoals dit van tijd tot tijd zal gelden, staat op de Website en maakt door verwijzing onderdeel uit van dit Prospectus.

5 BEWAARDER EN JURIDISCH EIGENAAR

A. DE BEWAARDER

5.1 Algemeen

Als Bewaarder van het Index Umbrella Fund treedt op The Bank of New York Mellon SA/NV, gevestigd te aan 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussel en mede kantoorhoudende te Amsterdam, WTC Gebouw, Podium Office, B Toren, Stawinskylaan 337, 1077 XX Amsterdam.

5.2 Taken Bewaarder

De Bewaarder dient de belangen van de Participanten te behartigen. Zijn belangrijkste taken en bevoegdheden zijn:

- bewaarneming van de activa van het Index Umbrella Fund;
- verifiëren van de eigendomsverkrijging van de overige activa en deze correct registreren;
- controle of de Beheerder zich houdt aan het in het toepasselijke Aanvullend Prospectus verwoorde beleggingsbeleid;
- controle of de kasstromen van het Index Umbrella Fund verlopen volgens het bepaalde in de AIFMD en de Gedelegeerde Verordening (EU) no 231/2013 van de Europese Commissie van 19 december 2012 (hierna: "de toepasselijke regelgeving"), dit Prospectus en het toepasselijke Aanvullend Prospectus;
- controle of bij transacties met betrekking tot activa van het Index Umbrella Fund de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen aan het Index Umbrella Fund wordt voldaan;
- controle of de opbrengsten van het Index Umbrella Fund een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke regelgeving, dit Prospectus en het toepasselijke Aanvullend Prospectus ;
- controle of de berekening van de Netto Vermogenswaarde van de Participaties geschiedt volgens de toepasselijke regelgeving, dit Prospectus en het toepasselijke Aanvullend Prospectus;
- controle of Participanten bij uitgifte het juiste aantal Participaties ontvangen en of er bij inkoop en uitgifte correct wordt afgerekend.

De Bewaarder maakt gebruik van haar sub-custodian netwerk door de bewaarneming aan de partijen in dit netwerk te delegeren. De Beheerder zal op eerste verzoek een afschrift van de lijst van het (sub)custodian netwerk van de Bewaarder tegen maximaal de kostprijs naar (potentiële) beleggers in het Fonds sturen. De door de Bewaarder aan haar sub-custodians verschuldigde vergoeding zal niet ten laste van het Index Umbrella Fund of een Subfonds komen.

5.3 Bevoegdheid Bewaarder

Indien de Bewaarder bij uitoefening van zijn taken constateert dat niet conform dit Prospectus of het Aanvullend Prospectus is gehandeld kan de Bewaarder de Beheerder opdragen om, indien mogelijk, de negatieve gevolgen voor het Index Umbrella Fund weg te nemen. Tenzij de in paragraaf 4.4 vermelde beperking van de aansprakelijkheid van de Beheerder van toepassing is, zijn de aan ongedaanmaking verbonden kosten (evenals daarbij gerealiseerde winst of verlies) voor rekening van de Beheerder.

De Bewaarder dient de aanwijzingen van de Beheerder uit te voeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet of dit Prospectus of Aanvullend Prospectus.

5.4 Bewaarderovereenkomst

De Beheerder en de Bewaarder hebben een bewaarderovereenkomst gesloten waarin de taken van de Bewaarder zijn uitgewerkt en waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken (zie hierboven paragraaf 5.2) naar behoren uit te oefenen.

Op verzoek kan een afschrift van deze overeenkomst worden verkregen tegen ten hoogste de kostprijs.

5.5 Eigen vermogen Bewaarder

De Bewaarder beschikt over het ingevolge de Wft vereiste eigen vermogen.

5.6 Aansprakelijkheid Bewaarder

Naar Nederlands recht is de Bewaarder ten opzichte van het Index Umbrella Fund en de Participanten aansprakelijk voor door Participanten geleden schade als gevolg van:

- (i) het verlies van financiële instrumenten (tenzij de Bewaarder aan kan tonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen);
- (ii) het niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen als gevolg van opzet of nalatigheid.

In geval van aansprakelijkheid van de Bewaarder dient deze het Index Umbrella Fund of het betreffende Subfonds te compenseren voor de geleden schade. Als dat niet gebeurt zijn de Participanten gerechtigd zelf een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Een vordering dient schriftelijk te worden ingediend bij de Beheerder, die vervolgens (voor rekening en risico van het Index Umbrella Fund of het betreffende Subfonds) de nodige actie tegen de Bewaarder zal ondernemen. Als de Beheerder tot de conclusie komt dat de Bewaarder niet aansprakelijk is zal hij de Participanten daarvan schriftelijk op de hoogte stellen. Participanten die het niet eens zijn met dat oordeel zijn gerechtigd om (voor eigen rekening en risico) een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Als de Beheerder, om wat voor reden dan ook, niet de gevraagde maatregelen neemt tegen de Bewaarder, of dat niet adequaat of voortvarend genoeg doet, zullen de Participanten gerechtigd zijn die maatregelen zelf te treffen.

De Bewaarder mag, als voldaan wordt aan de vereisten vermeld in artikel 21 lid 13 AIFMD, de aansprakelijkheid voor verlies van financiële instrumenten overdragen aan een bewaarnemer (custodian), mits: (i) dat in het betreffende geval schriftelijk met de Beheerder wordt overeengekomen; en (ii) de betreffende bewaarnemer aansprakelijkheid aanvaardt jegens de Participanten voor verlies van door haar bewaarde financiële instrumenten.

Het Index Umbrella Fund, de Beheerder en de Participanten kunnen zich slechts verhalen op het eigen vermogen van de Bewaarder en niet op de vermogenswaarden die de Bewaarder eventueel op haar naam aanhoudt ten behoeve van andere beleggingsinstellingen.

5.7 Bewaarder niet gelieerd aan de Beheerder

Doordat de Bewaarder op geen enkele wijze verbonden is met de Beheerder is de onafhankelijkheid van de Bewaarder ten opzichte van de Beheerder gewaarborgd.

5.8 Terugtrekken van de Bewaarder

De Bewaarder zal ophouden als Bewaarder te fungeren:

- a. in geval van ontbinding van de Bewaarder;
- b. door vrijwillig terugtrekken;
- c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling;
- d. door ontslag door de vergadering van Participanten.
(Een besluit van de vergadering van Participanten tot ontslag van de Bewaarder kan slechts worden genomen met een meerderheid vertegenwoordigend ten minste twee derden van alle uitstaande Participaties. Indien op de betreffende vergadering niet voldoende Participaties zijn vertegenwoordigd zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen. In die vergadering kan vervolgens bij gewone meerderheid van stemmen beslist worden.)
- e. in geval van beëindiging van de bewaarderovereenkomst (tussen de Beheerder, Juridisch Eigenaar en de Bewaarder).

Indien de Bewaarder zijn functie om welke reden ook verliest, benoemt de Beheerder een andere bewaarder. Indien dit niet binnen tien weken is gebeurd, is het Index Umbrella Fund ontbonden en wordt het vereffend door de Beheerder, overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 14 van dit Prospectus, tenzij de

vergadering van Participanten besluit tot verlenging van deze termijn.

B. DE JURIDISCH EIGENAAR

5.9 Algemeen

De Juridisch Eigenaar is gevestigd te Amsterdam. Zij is, voor onbepaalde tijd, opgericht op 17 oktober 2018 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam onder nummer 72870214.

De Juridisch Eigenaar heeft als enige statutaire doelstelling het ten behoeve van de Participanten fungeren als juridisch eigenaar van de activa en passiva van het Index Umbrella Fund.

5.10 Bestuur Juridisch Eigenaar

Het bestuur van de Juridisch Eigenaar wordt gevormd door de Beheerder.

5.11 Juridisch eigenaar van de activa van het Index Umbrella Fund

De Juridisch Eigenaar is juridisch eigenaar van alle activa die tot het Index Umbrella Fund behoren. Daartoe is een overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar gesloten conform de bijlage bij dit Prospectus. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het Index Umbrella Fund zijn, respectievelijk worden, op eigen naam verkregen door de Juridisch Eigenaar, voor rekening en risico van de Participanten. De Juridisch Eigenaar handelt uitsluitend in het belang van de Participanten. De Juridisch Eigenaar kan alleen tezamen met de Beheerder beschikken over de activa van het Index Umbrella Fund.

De Juridisch Eigenaar zal aan de Beheerder volmacht geven om in het kader van de normale beheeractiviteiten over de activa van het Index Umbrella Fund te beschikken.

De overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar ligt ter inzage bij de Beheerder (en daarvan kan aldaar kosteloos een afschrift worden gekregen).

5.12 Juridisch houder van de verplichtingen van het Index Umbrella Fund

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Index Umbrella Fund zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Index Umbrella Fund. De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

5.13 Aansprakelijkheid

De Juridisch Eigenaar is slechts aansprakelijk voor door Participanten geleden schade, indien en voor zover de schade het gevolg is van niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen als gevolg van opzet of grove nalatigheid.

6 BELEGGINGSBELEID

Per Subfonds zal een apart beleggingsbeleid gelden, dat omschreven zal zijn in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

7 RISICOPROFIEL

Aan het beleggen in Participaties zijn financiële risico's verbonden. Ieder Subfonds heeft zijn eigen risicoprofiel, dat zal zijn beschreven in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

8 PARTICIPANTEN, REGISTER, VERGADERINGEN

A. PARTICIPANTEN

8.1 Rechten Participanten op vermogen Subfonds

Iedere Participant is economisch gerechtigd tot het vermogen van het Subfonds waarin hij deelneemt in verhouding tot het door hem of haar gehouden aantal Participaties. Alle voor- en nadelen, die economisch aan dat Subfonds zijn verbonden komen ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten die Participaties in dat Subfonds houden.

8.2 Aansprakelijkheid Participanten

Verwerving van Participaties schept uitsluitend rechten en verplichtingen van de Participant ten opzichte van het Subfonds en het Index Umbrella Fund en niet ook ten opzichte van de andere Participanten. Participanten zijn niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder, de Bewaarder of de Juridisch Eigenaar. Zij zijn ook niet aansprakelijk voor eventuele verliezen van het Subfonds waarin zij deelnemen voor zover die de hoogte van de op hun Participaties gestorte of nog te storten inbreng te boven gaan.

8.3 Gelijke behandeling van Participanten

De Beheerder zal de Participanten in een Subfonds in vergelijkbare gevallen op een gelijke manier behandelen. De directie van de Beheerder zal daarop toezien.

8.4 Billijke behandeling Participanten

De Beheerder zal bij het door haar te voeren beheer over de Subfondsen Participanten billijk behandelen. In dat kader zal de Beheerder te allen tijde handelen met inachtneming van de belangen van de Participanten en onder een redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden (zulks ook in het geval van een belangenconflict; zie de paragraaf 17.2 (Belangenconflicten) hierna). De directie van de Beheerder zal toezien op de naleving van de regels die een billijke behandeling van Participanten waarborgen.

B. REGISTER VAN PARTICIPANTEN

8.5 Register

De Administrateur houdt ten behoeve van de Beheerder voor ieder Subfonds een register in elektronische of andere vorm bij, waarin de namen en adressen van de RegisterParticipanten (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) zijn opgenomen (een "Register"). Een Register zal met betrekking tot iedere RegisterParticipant verder vermelden: (i) het aantal gehouden Participaties; (ii) het bankrekeningnummer van de RegisterParticipant waarop deze betalingen van het Index Umbrella Fund wenst te ontvangen.

Een RegisterParticipant zal iedere wijziging in de hiervoor bedoelde gegevens onmiddellijk aan de Beheerder opgeven. De Beheerder kan een per email of fax opgegeven wijziging weigeren en verlangen de opgave per post te ontvangen.

Het Register van een Subfonds wordt door de Administrateur geactualiseerd na iedere uitgifte en inkoop van Participaties. Een RegisterParticipant kan kosteloos een gedagtekend uittreksel van het Register van het Subfonds waarin wordt deelgenomen opvragen bij de Administrateur, maar uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

Betaling door het Index Umbrella Fund op de in het Register vermelde bankrekening bevrijdt het Index Umbrella Fund en de betreffende RegisterParticipant verleent het Index Umbrella Fund hiervoor bij voorbaat kwijting.

C. VERGADERINGEN

8.6. Vergadering van Participanten in een Subfonds

Algemeen

Een vergadering van Participanten in een Subfonds wordt gehouden op verzoek van (i) de Beheerder of de Bewaarder; en (ii) Participanten die tezamen ten minste twintig procent (20%) van het totale aantal Participaties in dat Subfonds houden.

Oproeping, agenda, plaats vergadering

De oproeping tot een vergadering van Participanten en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering, onder vermelding van de agendapunten, de datum waarop men Participant moet zijn om het stemrecht uit te kunnen oefenen (de "Registratiedatum") en de aanmelddatum.

De oproeping wordt op de Website geplaatst en kan, indien de Beheerder dat van belang acht, geschieden door middel van een advertentie in een landelijk verspreid dagblad.

Participanten die tezamen ten minste twintig procent (20%) van het totale aantal Participaties in het

Subfonds houden kunnen van de Beheerder verlangen dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd. Een schriftelijk verzoek daartoe moet uiterlijk acht dagen voor de vergadering door de Beheerder ontvangen zijn. De Beheerder meldt deze onderwerpen uiterlijk vijf dagen voor de vergadering aan de Participanten.

Vergaderingen worden gehouden in Nederland op een door de Beheerder te bepalen plaats. Als de voorschriften over de oproeping en de plaats van de vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen toch geldige besluiten worden genomen als alle Participanten: (i) ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn; en (ii) dezelfde beslissing nemen.

Leiding vergadering

De vergaderingen worden geleid door een door de Beheerder aan te wijzen voorzitter. De voorzitter van de vergadering wijst een secretaris aan. De voorzitter kan derden toestaan om de vergadering of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren.

Bijwoning vergadering, vertegenwoordiging

Om de vergadering van Participanten te kunnen bijwonen, daarin het woord te kunnen voeren en aan een eventuele stemming te kunnen deelnemen, dienen de Participanten en zij die hun rechten van de stemrechten van de Participaties afleiden zich bij de Beheerder aan te melden via hun bank of een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling. Die banken of instellingen dienen aan de Beheerder - of een in de oproep vermelde persoon en adres - te verklaren dat een persoon de vergadering wenst bij te wonen en op de Registratiedatum een Participant was onder vermelding van het aantal Participaties op de Registratiedatum. Die Participanten ontvangen dan via die instelling een toegangsbewijs voor de vergadering.

Participanten hebben uitsluitend toegang tot de vergadering indien zij ten tijde van de Registratiedatum Participant zijn. De Registratiedatum zal in de oproep voor de vergadering worden vermeld en zal niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór de dag van de vergadering en niet later dan op de derde dag voor de dag van de vergadering, op de hieronder vermelde wijze.

Het tijdstip waarop uiterlijk aangemeld dient te zijn zal in de oproep voor de vergadering worden vermeld. Dit tijdstip kan niet vroeger worden gesteld dan zeven dagen voor de dag van de vergadering.

Een Participant kan zich ter vergadering door een schriftelijk gemachtigde laten vertegenwoordigen.

Stemrecht

Iedere Participatie geeft recht op één stem. Besluiten van de vergadering van Participanten worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de vergadering een beslissende stem. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.

Verslaglegging

De secretaris van die vergadering maakt notulen. Deze worden (door ondertekening daarvan) vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.

8.7 Vergadering van de Participanten in het Index Umbrella Fund

De Beheerder kan een vergadering van alle Participanten in het Index Umbrella Fund bijeenroepen. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in deze paragraaf zo veel mogelijk van overeenkomstige toepassing.

9 WAARDERINGSGRONDSLAGEN, VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE, UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES

9.1 Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Activa en passiva worden opgenomen tegen reële waarde, tenzij anders vermeld. Activa en passiva in vreemde valuta's worden naar de Euro omgerekend tegen de per balansdatum geldende wisselkoersen tenzij in het Aanvullend Prospectus anders vermeld.

Beleggingen

De beleggingen worden in beginsel gewaardeerd tegen de beurskoers. In het Aanvullend Prospectus wordt de waarderingsgrondslag van de beleggingen nader omschreven.

Door het Index Umbrella Fund (via de Fund Agent) ingekochte Participaties die worden aangehouden op een (door de Fund Agent ten behoeve van Fonds aangehouden) effectenrekening worden bij de berekening van de Netto Vermogenswaarde per Participatie (ten aanzien van het aantal uitstaande Participaties alsmede de waarde van die Participaties) buiten beschouwing gelaten.

Vorderingen

De vorderingen worden opgenomen tegen de reële waarde, voor zover nodig onder aftrek van een voorziening wegens oninbaarheid.

Omdat niet kan worden gegarandeerd dat alle terug te vorderen bronbelastingbedragen daadwerkelijk door de betreffende belastingdienst worden uitbetaald zal een openstaande vordering uit hoofde van terugvordering bronbelasting niet worden opgenomen in de Netto Vermogenswaarde. Pas nadat het bedrag door het Fonds is ontvangen wordt het opgenomen in de Netto Vermogenswaarde.

Resultatenbepaling

De baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop zij betrekking hebben.

9.2 Vaststelling van de Netto Vermogenswaarde

Vaststelling

De Netto Vermogenswaarde van een Participatie in een Subfonds zal door de Beheerder worden vastgesteld in de betreffende valuta en op de tijdstippen en met de frequentie zoals bepaald in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

Publicatie Netto Vermogenswaardes

De Netto Vermogenswaardes per Participatie zullen worden bekend gemaakt op de Website.

Publicatie Handelskoersen

De Handelskoersen van de Participaties in de Subfondsen zullen worden vermeld op de website van de Beheerder, www.insingergilissen.nl en op de website van Euronext Amsterdam, www.aex.nl of www.euronext.nl.

Opschorting vaststelling Netto Vermogenswaarde

De Beheerder kan de vaststelling van de Netto Vermogenswaarde van een Participatie in een Subfonds opschorten in de volgende gevallen:

- a. indien een effectenbeurs waaraan een belangrijk deel van de effecten die behoren tot het desbetreffende Subfonds zijn genoteerd, is gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer de transacties op deze beurs zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen en de Beheerder, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de koers van de beursgenoteerde effecten kan (laten) geven;
- b. indien de waardevaststelling van een aanmerkelijk deel van de niet-beursgenoteerde effecten die behoren tot het desbetreffende Subfonds is opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen is onderworpen en de Beheerder, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de waarde van die effecten kan (laten) geven;
- c. indien de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van de Netto Vermogenswaarde van het Subfonds niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belangrijk deel van de effecten die behoren tot het Subfonds niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- d. indien factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Beheerder geen zeggenschap heeft, de Beheerder verhinderen de Netto Vermogenswaarde van het Subfonds te bepalen;
- e. indien een besluit tot opheffing van desbetreffend Subfonds of een besluit tot ontbinding van het Index Umbrella Fund is genomen;
- f. de gevallen voorzien in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

9.3 Uitgifte

Uitgifte tegen Handelskoers

Het Index Umbrella Fund zal op verzoek Participaties in een Subfonds uitgeven tegen Handelskoers: *de Netto Vermogenswaarde per Participatie, verhoogd met een opslag (indien er op die Handelsdag meer Participaties in dat Subfonds worden uitgegeven dan ingekocht) of verlaagd met een afslag (indien er op die Handelsdag minder Participaties worden uitgegeven dan ingekocht).*

De hoogte van de op- en afslag alsmede de voorwaarden waartegen de uitgifte plaatsvindt, zullen zijn vermeld in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

Omdat niet dagelijks verzoeken tot inkoop worden gedaan, dient de belegger er rekening mee te houden dat hij bij een verzoek tot uitgifte doorgaans een opslag zal betalen; de Handelskoers is dan hoger dan de Netto Vermogenswaarde per Participatie.

Participaties worden slechts aangeboden onder de voorwaarde dat de Handelskoers binnen de daarvoor geldende termijn door de Participant wordt voldaan.

Door acceptatie van de uitgifte aanvaardt een Participant gebonden te zijn aan de inhoud van het Prospectus

Details met betrekking tot uitgifte

De uitgifte van Participaties in een Subfonds zal plaatsvinden op de tijdstippen en met de frequentie zoals bepaald in het Aanvullend Prospectus. Daarin zal ook worden vermeld wat het uiterste tijdstip is waarop een verzoek tot uitgifte ('cut off time') en de storting moeten zijn ontvangen, alsmede de hoogte van de op- en afslag ten opzichte van de Netto Vermogenswaarde.

Manieren van uitgifte

Uitgifte van Participaties kan op twee manieren:

1. Via een bank waarmee de Beheerder een samenwerkingsovereenkomst heeft gesloten (de bank verzoekt dan om uitgifte ten behoeve van haar klanten en wordt als RegisterParticipant ingeschreven); of
2. Via Euronext Amsterdam (tenzij het betreffende Subfonds niet beursgenoteerd is).

De manier waarop de uitgifte plaatsvindt heeft geen invloed op de Handelskoers; de Handelskoers van een bepaalde dag is voor iedere Participant gelijk.

Ad 1: Uitgifte op verzoek van een bank waarmee de Beheerder een samenwerkingsovereenkomst heeft gesloten

Het Index Umbrella Fund kan Participaties uitgeven via een bank waarmee de Beheerder een samenwerkingsovereenkomst heeft gesloten. Beleggers kunnen een bank waar zij een effectenrekening aanhouden verzoeken in te schrijven op de Participaties. De Participaties worden dan op naam gesteld van de betreffende bank (of de effectenbewaarinstelling van die bank), die dan RegisterParticipant is. De Participaties worden geadmistreerd op de effectenrekening van die Participant. De bank (of de effectenbewaarinstelling van die bank) is dan de juridische eigenaar van de Participaties; de belegger-rekeninghouder is de economische eigenaar daarvan (alle voor- en nadelen van de Participaties komen voor rekening en risico van de belegger-rekeninghouder).

In de samenwerkingsovereenkomst worden onder andere waarborgen opgenomen ter bewaking van de fiscale status van het Index Umbrella Fund zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (fiscale beleggingsinstelling). Tevens worden in de samenwerkingsovereenkomst waarborgen opgenomen dat de toetreding van Participanten niet tot grote benadeling van de andere Participanten of het Subfonds leidt.

In het Aanvullend Prospectus van ieder Subfonds zal worden vermeld wat de minimum deelneming van een bank dient te zijn om deel te kunnen nemen (ten behoeve van de belegger-rekeninghouders van die bank).

Ad 2: Uitgifte via Euronext Amsterdam

Participanten en kandidaat Participanten dienen te beschikken over een effectenrekening bij een

intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Orders dienen door de betreffende financiële instellingen te worden uitgevoerd via Euronext Amsterdam. De orderuitvoerder dient de order vóór de cut-off-time zoals vermeld in het Aanvullend Prospectus van het betreffende Subfonds in het Euronext handelssysteem te plaatsen. Orders die door de orderuitvoerder na de cut-off-time in het Euronext handelssysteem worden geplaatst zullen de volgende handelsdag worden verwerkt tegen de Handelskoers van een Handelsdag later.

De Beheerder heeft een Fund Agent aangesteld die ten behoeve van een Subfonds de uitgifte en inkoop via Euronext Amsterdam uitvoert en faciliteert.

9.4 Inkoop, waarborgen

Inkoop tegen de Handelskoers

Het Index Umbrella Fund zal op verzoek Participaties inkopen tegen de Handelskoers:

de Netto Vermogenswaarde per Participatie, verhoogd met een opslag (indien er op die Handelsdag meer Participaties in dat Subfonds worden uitgegeven dan ingekocht) of verlaagd met een afslag (indien er op die Handelsdag minder Participaties worden uitgegeven dan ingekocht).

Hierbij geldt het volgende:

- (i) Participaties die zijn verworven via een bank dienen via die bank ter inkoop aangeboden te worden aan het Index Umbrella Fund;
- (ii) Participaties die zijn gekocht via Euronext Amsterdam dienen via Euronext Amsterdam verkocht te worden.

De hoogte van de op- en afslag alsmede de voorwaarden waartegen de inkoop plaatsvindt, zullen zijn vermeld in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

Details met betrekking tot inkoop

De inkoop van Participaties in een Subfonds zal plaatsvinden op de tijdstippen en met de frequentie zoals bepaald in het Aanvullend Prospectus. Daarin zal ook worden vermeld wat het uiterste tijdstip is waarop een verzoek tot inkoop ('cut off time') moet zijn ontvangen, alsmede de hoogte van de op- en afslag ten opzichte van de Netto Vermogenswaarde.

Omdat niet dagelijks verzoeken tot uitgifte worden gedaan dient de Participant er rekening mee te houden dat hij bij een verzoek tot inkoop doorgaans een afslag zal betalen; de Handelskoers is dan lager dan de Netto Vermogenswaarde per Participatie.

Waarborgen voor voldoening inkoopprijs

Er zijn voldoende waarborgen aanwezig opdat, behalve ingeval wettelijke bepalingen dat niet toelaten of ingeval inkoop is opgeschort, aan de verplichting om in te kopen en daarvoor verschuldigde bedragen te voldoen kan worden voldaan. Deze waarborgen zijn:

- er wordt alleen belegd in liquide beursgenoteerde (in de Index opgenomen) aandelen die dagelijks zonder noemenswaardige koerseffecten verhandelbaar zijn;
- Het Index Umbrella Fund gaat geen financieringen of andere verplichtingen aan die er toe zouden kunnen leiden dat de opbrengst van de in verband met inkoop verkochte aandelen niet uitgekeerd zou kunnen worden aan de betreffende Participanten.

Beleid ten aanzien liquiditeit beleggingen

De Beheerder voert een zodanig beleid ten aanzien van het liquiditeitsrisico van de beleggingen dat deze onder normale omstandigheden zonder noemenswaardige koerseffecten te gelde gemaakt kunnen worden. Dit beleid houdt in dat de beleggingen bestaan uit courante aandelen die in zeer korte tijd kunnen worden verkocht zonder een grote invloed te hebben op de koers.

De Beheerder heeft een Fund Agent aangesteld die ten behoeve van een Subfonds de inkoop via Euronext Amsterdam uitvoert en faciliteert.

9.5 Opschorting/weigering inkoop of uitgifte

De Beheerder kan een verzoek om uitgifte of inkoop van Participaties in een Subfonds opschorten of weigeren in de gevallen voorzien in paragraaf 9.2 van dit Prospectus en in de gevallen voorzien in het

Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

Daarnaast kan de Beheerder uitgifte van Participaties in een Subfonds opschorten of weigeren:

- a. als hij van oordeel is dat een verdere vergroting van de omvang van het Subfonds zal leiden tot een verminderd rendement;
- b. als de Beheerder van mening is dat uitgifte strijdig zou zijn met enige wettelijke bepaling;
- c. indien uitgifte de status van fiscale beleggingsinstelling in gevaar kan brengen;
- d. indien het Fonds of de Participanten anderszins door de uitgifte benadeeld kunnen worden.

Tevens kan de Beheerder inkoop van Participaties in een Subfonds opschorten:

- a. indien de inkoop de status van fiscale beleggingsinstelling in gevaar kan brengen;
- b. indien het Fonds of de Participanten anderszins door de inkoop benadeeld kunnen worden.

Een opschorting tot inkoop zal maximaal zes maanden mogen duren of zoveel langer als nodig is om het Index Umbrella Fund zonder fiscaal nadelige gevolgen voor de Participanten op te heffen.

In geval van opschorting of weigering van een uitgifte of inkoop zal de Beheerder er voor zorgdragen dat de betrokkene daarover zo spoedig mogelijk wordt geïnformeerd. Indien de uitgifte of inkoop voor het hele Fonds is opgeschort zal de Beheerder dat mededelen op de Website.

Indien een Subfonds is genoteerd aan Euronext Amsterdam dan zal de informatievoorziening over de opschorting en/of weigering van uitgifte op inkoop ook door Euronext Amsterdam worden bekendgemaakt.

9.6 Eenzijdig besluit Beheerder tot inkoop; verplichte inkoop

Algemeen

De Beheerder kan eenzijdig besluiten tot inkoop van door een Participant gehouden Participaties of een deel daarvan in geval van enig handelen door die Participant in strijd met wettelijke bepalingen of de bepalingen van dit Prospectus of het Aanvullend Prospectus dan wel indien, gelet op het belang van het Index Umbrella Fund of een Subfonds of het belang van andere Participanten, voortzetting van de relatie of aanhouden van een positie door die betreffende Participant in redelijkheid niet van de Beheerder kan worden gevraagd.

Inkoop ter behoud FBI status

Een dergelijk eenzijdig besluit tot inkoop kan met name genomen worden ter handhaving van de status van fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting.

Zodra het belang van een enkele Participant, dan wel van een Participant tezamen met een verbonden lichaam in de zin van artikel 10a lid 4 Wet op de vennootschapsbelasting 1969, dan wel van een in Nederland gevestigd lichaam door tussenkomst van een buitenlands fonds voor gemene rekening of een buitenlandse vennootschap, de 20% bereikt dient hij dit onverwijld te melden aan de Beheerder. Als het belang van een Participant leidt tot overschrijding van de FBI-grenzen ten aanzien van aandeelhouderschap dient de Participant een zodanig aantal Participaties te verkopen dat zijn belang beneden deze grens daalt.

9.7 Procedure in geval van onjuiste berekening Netto Vermogenswaarde

Indien wordt geconstateerd dat de Netto Vermogenswaarde van een Participatie in een Subfonds niet juist is vastgesteld wordt, indien dat nog mogelijk is, de uitgifte of inkoop van Participaties geannuleerd, stopgezet of gestorneerd. Indien een Subfonds aan de beurs is genoteerd zal de Fund Agent aan Euronext Amsterdam verzoeken de transactie te annuleren. Euronext Amsterdam zal de transactie dan annuleren als dat mogelijk is en voldaan is aan haar reglementen.

9.8 Compensatie Participanten in geval van onjuiste berekening Netto Vermogenswaarde

Indien wordt geconstateerd dat de Netto Vermogenswaarde van de Participaties in een Subfonds niet juist is vastgesteld en daardoor (de procedure in paragraaf 9.7 kon niet in werking treden) Participanten of een Subfonds zijn benadeeld dan zal, indien bij uitgifte of inkoop van Participaties de gehanteerde Netto Vermogenswaarde meer dan 1% afwijkt van de juiste Netto Vermogenswaarde en een partij voor meer dan € 250,- is benadeeld, de Beheerder gedupeerde toegetreden of uitgetreden Participanten, respectievelijk het Subfonds (de zittende daarin deelnemende Participanten) compenseren voor werkelijk geleden schade. De Beheerder kan bij een partij, die door de onjuiste vaststelling of enige andere gemaakte fout is

beoordeeld, deze ongerechtvaardigde bevoordeling terugvorderen. Tevens kan de Beheerder de schade verhalen op de partij die voor deze schade aansprakelijk is.

9.9 Euronext reglementen

Op de uitgifte en inkoop van Participaties via Euronext Amsterdam zijn de reglementen van Euronext Amsterdam van toepassing, waaronder in bijzonder het reglement van de Euronext NAV Trading Facility en het daarvoor geldende Trading Manual for the NAV Trading Facility zoals dat luidt volgens Euronext Instruction number 4-03, gepubliceerd op 6 oktober 2014 of zoals dat telkens van tijd tot tijd (na wijziging) zal luiden.

9.10 Overdracht van Participaties door RegisterParticipanten.

Overdracht van Participaties door een RegisterParticipant aan anderen dan het Index Umbrella Fund kan uitsluitend met toestemming van de Beheerder plaatsvinden. Met de overschrijving ten name van de opvolgende RegisterParticipant vervalt de oude inschrijving.

10 VERGOEDINGEN EN KOSTEN

10.1 Index Umbrella Fund

Aan het Index Umbrella Fund worden geen opbrengsten of kosten toegerekend. Alle opbrengsten en kosten komen voor rekening van het betreffende Subfonds conform hetgeen daarover is bepaald in het Aanvullend Prospectus van dat Subfonds.

10.2 Subfondsen

In het Aanvullend Prospectus van een Subfonds wordt bepaald welke opbrengsten ten gunste van respectievelijk welke kosten ten laste van dat Subfonds komen.

10.3 Participanten

Participanten zullen bij toe- en uittreding een opslag of afslag verschuldigd zijn. De hoogte van deze vergoedingen en de voorwaarden waaronder een op- of afslag verschuldigd is, zijn vermeld in het van toepassing zijnde Aanvullend Prospectus. De op- en afslagen komen ten goede van het betreffende Subfonds en dienen ter dekking van de transactiekosten die veroorzaakt worden door het toe- of uittreden door een Participant alsmede ter dekking van de door de Administrateur in rekening te brengen kosten in verband met de inkoop of uitgifte van Participaties.

Omdat niet dagelijks verzoeken tot uitgifte en inkoop gedaan worden, dient de belegger er rekening mee te houden dat hij bij een verzoek tot uitgifte doorgaans een opslag zal betalen en bij een verzoek tot inkoop doorgaans een afslag.

10.4 Kosten van oprichting

De kosten van oprichting zijn gedragen door de Beheerder.

11 FISCALE ASPECTEN

Hieronder volgt een korte behandeling van de meest relevante fiscale aspecten, uitgaande van de wetgeving en jurisprudentie, zoals van kracht op het moment van het verschijnen van dit Prospectus, met uitzondering van bepalingen die in de toekomst met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Deze paragraaf dient niet te worden beschouwd als een advies voor een specifieke situatie. Participanten dienen derhalve ten aanzien van voor hen van belang zijnde fiscale aspecten advies in te winnen bij hun belastingadviseur.

A. Het Index Umbrella Fund

Vennootschapsbelasting

Het Index Umbrella Fund heeft geopteerd voor de status van fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Dit heeft tot gevolg dat het resultaat van het Index Umbrella Fund is onderworpen aan een vennootschapsbelastingtarief van 0%, mits aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan. Zo dienen het doel en de feitelijke werkzaamheden van het Index Umbrella Fund te bestaan uit het beleggen van vermogen. Voorts geldt als voorwaarde dat de voor uitdeling

beschikbare winst - berekend per Subfonds - binnen acht maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten van het betreffende Subfonds wordt uitgekeerd. Koersresultaten op effecten en de daarmee verband houdende valutakoersverschillen worden in beginsel via de zogenoemde herbeleggingsreserve in het vermogen verwerkt en behoeven diensgevolge niet te worden uitgekeerd. Een deel van de aan het beheer van de beleggingen verbonden kosten moet op de herbeleggingsreserve in mindering worden gebracht.

Ook gelden er eisen ten aanzien van de Participanten. Zo mag een lichaam dat is onderworpen aan een in enige vorm naar de winst geheven belasting, dan wel twee of meer verbonden zodanige lichamen gezamenlijk, in beginsel geen belang van 45% of meer hebben in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund. Voorts mag een natuurlijk persoon geen belang van 25% of meer in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund hebben. Evenmin mag het belang in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund voor 25% of meer berusten bij in Nederland gevestigde lichamen door tussenkomst van niet binnen Nederland gevestigde fondsen voor gemene rekening of niet binnen Nederland gevestigde aandelenvennootschappen.

Dividendbelasting

Het Index Umbrella Fund dient over de uit te keren dividenden in beginsel dividendbelasting in te houden. Het dividendbelastingtarief bedraagt 15%. Dit percentage kan voor buitenlandse Participanten mogelijk worden verlaagd indien een belastingverdrag van toepassing is.

Het Index Umbrella Fund mag op de door haar af te dragen dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen door het Index Umbrella Fund een afdrachtvermindering toepassen. Deze afdrachtvermindering wordt verleend tot maximaal het bedrag van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op door (de Subfondsen van) het Index Umbrella Fund ontvangen dividenduitkeringen. Voor zover meer Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting is ingehouden op dividenduitkeringen aan het Index Umbrella Fund dan het Index Umbrella Fund heeft ingehouden op haar dividenduitkeringen, kan dit meerdere worden doorgeschoven naar volgende jaren en mogelijk dan worden gebruikt voor de afdrachtvermindering.

Er wordt géén afdrachtvermindering met betrekking tot buitenlandse bronbelasting verleend ter zake van door het Index Umbrella Fund ingehouden dividendbelasting voor zover Participanten op grond van een belastingverdrag of de Nederlandse regeling voor van winst vrijgestelde lichamen (gedeeltelijke) teruggaaf van dividendbelasting kunnen vorderen van de Nederlandse belastingdienst.

De ingehouden dividendbelasting die als gevolg van de afdrachtvermindering door het Index Umbrella Fund niet afgedragen hoeft te worden aan de belastingdienst komt in beginsel wel voor verrekening dan wel teruggaaf in aanmerking bij de Participanten.

Omzetbelasting

De vergoeding voor het beheer van het vermogen van het Index Umbrella Fund is vrijgesteld van omzetbelasting.

B. De Participanten

1. In Nederland woonachtige particulieren

Inkomstenbelasting: Box 1 Inkomsten

Voor in Nederland woonachtige particulieren die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen (dienen te) rekenen, geldt dat het resultaat op de Participaties (zowel dividendinkomsten als resultaten behaald bij verkoop van de Participaties) onderdeel vormt van de in Box 1 aan te geven inkomsten uit werk en woning. Deze inkomsten zijn belast tegen het normale progressieve tarief van maximaal 49,50% (percentage 2020). Dit geldt ook voor particulieren die met betrekking tot de Participaties resultaat uit overige werkzaamheden genieten. Hiervan kan onder andere sprake zijn indien de activiteiten van de particulier normaal vermogensbeheer overschrijden.

Daarnaast is het mogelijk dat particulieren geblokkeerde Box 1 producten (levensloopregeling, beleggingsrecht eigen woning, lijfrentebeleggingsrecht of stamrechtbeleggingsrecht) hebben die beleggen in Participaties in het Index Umbrella Fund. Uitkeringen op deze geblokkeerde Box 1 producten worden in beginsel ook belast tegen het normale progressieve tarief.

Inkomstenbelasting: Box 2 inkomen

Voor in Nederland woonachtige particulieren die een zogenoemd aanmerkelijk belang in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund hebben en voor wie de Participaties niet tot Box 1 behoren, geldt dat de reguliere voordelen (de dividendinkomsten) en verkoopresultaten onderdeel vormen van de in Box 2 aan te geven inkomsten uit aanmerkelijk belang. Deze voordelen zijn belast tegen een tarief van 26,25% (percentage 2020). Van een aanmerkelijk belang is globaal gesteld sprake indien een Participant (in)direct al dan niet tezamen met zijn/haar partner 5% of meer van het geplaatste kapitaal in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund bezit, dan wel rechten heeft om 5% of meer van het geplaatste kapitaal in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund te verwerven.

Inkomstenbelasting: Box 3 inkomen

Voor in Nederland woonachtige particulieren die de (inkomsten uit) Participaties niet tot hun Box 1 en Box 2 inkomen dienen te rekenen geldt dat de Participaties onderdeel vormen van de in Box 3 aan te geven bezittingen welke inkomsten uit sparen en beleggen genereren.

Er wordt een forfaitair rendement over het vermogen bij aanvang van het kalenderjaar verondersteld, dat tegen een tarief van 30% wordt belast. Het vermogen dat daarbij in aanmerking wordt genomen is het positieve saldo van de in Box 3 in aanmerking te nemen bezittingen en schulden, minus het zogenoemde heffingvrije vermogen.

Sinds 1 januari 2017 geldt niet meer een vast percentage (4%) voor het forfaitair rendement. Het forfaitair rendement wordt verdeeld over drie tariefschijven, waarbij over het eerste gedeelte van de grondslag een lager rendement wordt verondersteld dan in de twee hogere schijven. Het forfaitair rendement wordt **daarbij bepaald als een mix van het rendement op deposito's (rendementsklasse I) en een combinatie van de langetermijnrendementen op onroerende zaken, aandelen en obligaties (rendementsklasse II)**. Zie onderstaande tabel voor de verdeling over de rendementsklassen (cijfers 2020):

Grondslag:	Toerekening aan rendementsklasse:	
	Rendementsklasse I	Rendementsklasse II
€ 0 - € 72.798	67%	33%
€ 72.798 - € 1.005.572	21%	79%
Meer dan € 1.005.572	0%	100%

Voor 2020 is het rendement in rendementsklasse I op 0,06% vastgesteld en het rendement in rendementsklasse II op 5,33%. Jaarlijks worden deze percentages aangepast en worden de tariefschijven en het heffingvrije vermogen gecorrigeerd voor inflatie.

Voor 2020 betekent dit:

Box 3 vermogen	Belasting
€ 0 - € 30.846	0% (heffingvrije vermogen)
€ 30.846 - € 103.644	ca. 0,54%
€ 103.644 - € 1.036.418	ca. 1,27%
Meer dan € 1.036.418	1,60%

Voor de actuele bedragen en percentages kunt u terecht op de website van de Belastingdienst <https://www.belastingdienst.nl>

Dividendbelasting

De dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen door het Index Umbrella Fund kan in beginsel geheel verrekend worden met de verschuldigde inkomstenbelasting, dan wel worden teruggevraagd.

De dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen door het Index Umbrella Fund ter zake van geblokkeerde Box 1 producten kan niet verrekend worden met de verschuldigde inkomstenbelasting, maar kan worden verrekend of teruggevraagd door de aanbieder van deze geblokkeerde Box 1 producten, mits deze het bedrag van de dividendbelasting bijschrijft bij het beleggingssaldo van het product.

Erf- en schenkbelasting

De verkrijging van Participaties in het Index Umbrella Fund in het kader van vererving of een schenking kan mogelijk gevolgen hebben voor beleggers op grond van de erf- of schenkbelasting.

2. In Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Vennootschapsbelasting

Voor in Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, geldt dat het resultaat op de Participaties onderdeel vormt van de belastbare winst. Het aanhouden van een belang in het Index Umbrella Fund kwalificeert niet voor de zogenoemde deelnemingsvrijstelling. Dit betekent dat ontvangen dividenden, behoudens indien en voor zover sprake is van meegekocht dividend, en winsten behaald bij verkoop van de Participaties belastbaar zijn en dat verliezen ten laste van de fiscale winst kunnen worden gebracht.

Dividendbelasting

De dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen door het Index Umbrella Fund kan in beginsel geheel verrekend worden (dan wel worden teruggevraagd) met de verschuldigde vennootschapsbelasting.

3. In Nederland gevestigde niet-vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Voor in Nederland gevestigde niet-vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties niet tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, geldt dat het resultaat op de Participaties geen onderdeel vormt van de belastbare winst.

Dividendbelasting

De dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen door het Index Umbrella Fund kan in beginsel worden teruggevraagd, tenzij de Participant de status heeft van een zogenoemde vrijgestelde beleggingsinstelling.

4. Niet in Nederland gevestigde Participanten

Natuurlijke personen en lichamen die geen inwoner zijn van Nederland zijn geen inkomstenbelasting respectievelijk vennootschapsbelasting verschuldigd over het resultaat (dividenden en verkoopwinsten) op de Participaties, mits zij:

- niet in Nederland (worden geacht) gevestigd/woonachtig (te) zijn;
- niet hebben geopteerd om te worden belast conform de regels die van toepassing zijn op in Nederland woonachtige particulieren;
- geen onderneming hebben die geheel dan wel ten dele voor de rekening van de Participanten wordt gedreven door middel van een vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger in Nederland waaraan of aan wie de Participaties kunnen worden toegerekend;
- geen zogenoemd resultaat uit overige werkzaamheden genieten in Nederland; en
- geen aanmerkelijk belang in (een Subfonds van) het Index Umbrella Fund hebben.

Dividendbelasting

Voor in het buitenland gevestigde Participanten geldt dat zij mogelijk op grond van een belastingverdrag gesloten tussen Nederland en het betreffende andere land een (gedeeltelijke) teruggaaf van dividendbelasting kunnen vorderen van de Nederlandse belastingdienst.

Participanten/lichamen, gevestigd in een andere EU-lidstaat of staat in de Europese Economische Ruimte of een land waarmee Nederland in lijn met de internationale standaard op het gebied van informatie-uitwisseling gegevens kan uitwisselen, die aldaar niet onderworpen zijn aan een winstbelasting, die ook niet aan vennootschapsbelasting zouden zijn onderworpen indien zij in Nederland gevestigd zouden zijn en die geen functie als beleggingsinstelling vervullen, kunnen de dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen door het Index Umbrella Fund in beginsel terugvragen.

12 TERUGVORDERING BRONBELASTING DOOR HET INDEX UMBRELLA FUND

Over de door het Index Umbrella Fund te ontvangen dividenduitkeringen is het Index Umbrella Fund mogelijk bronbelasting verschuldigd in het land waar de vennootschap, die de dividenduitkering doet, fiscaal gevestigd is.

Het Index Umbrella Fund is een beleggingsfonds met de status van fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Dit heeft tot gevolg dat het Index Umbrella Fund in aanmerking komt voor de toepassing van de bronbelastingtarieven die Nederland is overeengekomen in de belastingverdragen met andere landen. Daarmee kan het Index Umbrella Fund profiteren van de gunstiger verdragstarieven voor bronbelasting die Nederland is overeengekomen.

Bronbelasting wordt doorgaans op het moment van uitkering ingehouden ten laste van het Index Umbrella Fund. In enkele landen wordt op het moment van uitkering al het bronbelastingtarief toegepast conform het belastingverdrag dat Nederland met het betreffende land heeft gesloten. Bij andere landen wordt niet direct bij uitkering het gunstiger verdragstarief toegepast maar het hogere standaardtarief van dat land (alsof er geen belastingverdrag is gesloten). Er wordt dan te veel bronbelasting ingehouden; die te veel ingehouden bronbelasting wordt vervolgens door het Index Umbrella Fund teruggevorderd.

De Bewaarder draagt ten behoeve van het betreffende Subfonds zorg voor de terugvordering van de te veel ingehouden bronbelasting. Indien de Bewaarder voor deze werkzaamheden kosten aan derden moet betalen brengt de Bewaarder deze kosten in rekening bij het betreffende Subfonds. Vanzelfsprekend worden alleen bedragen teruggevorderd voor zover de opbrengsten de terugvorderingskosten naar verwachting zullen overtreffen.

De belastingdiensten van de landen waar de terugvordering achteraf plaatsvindt, stellen uiteenlopende (administratieve) voorwaarden. Het verschilt per land hoe lang het duurt voordat de bronbelasting wordt terugontvangen. Sommige belastingdiensten stellen (administratieve) eisen die moeilijk zijn uit te voeren. Het is de laatste jaren steeds moeilijker geworden bronbelasting achteraf terug te vorderen. Hoewel de Beheerder van het Index Umbrella Fund en de Bewaarder zich inspannen zoveel mogelijk bronbelasting terug te vorderen kan niet worden gegarandeerd dat alle terug te vorderen bedragen daadwerkelijk door de betreffende belastingdienst worden uitbetaald.

Omdat niet kan worden gegarandeerd dat alle terug te vorderen bedragen daadwerkelijk door de betreffende belastingdienst worden uitbetaald zal een openstaande vordering uit hoofde van terugvordering bronbelasting niet worden opgenomen in de Netto Vermogenswaarde. Pas nadat het bedrag door het Fonds is ontvangen wordt het opgenomen in de Netto Vermogenswaarde.

13 DIVIDENDBELEID

Een Subfonds zal de dividendontvangsten en eventuele overige inkomsten aanwenden voor het betalen van kosten. Wat resteert na betaling van kosten kan door de Beheerder tijdelijk worden herbelegd totdat het betreffende Subfonds de liquiditeiten nodig heeft voor een dividenduitkering of inkoop van Participaties.

Teneinde te voldoen aan de voorwaarden gesteld aan de status van fiscale beleggingsinstelling, zal het Index Umbrella Fund ten minste haar voor uitkering in aanmerking komende winst, met inachtneming van een eventueel verrekenbaar uitdelingstekort uit eerdere jaren, jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar in contanten uitkeren aan de Participanten. Op de uit te keren bedragen zal in beginsel dividendbelasting worden ingehouden ter grootte van het op het moment van uitkering toepasselijke dividendbelastingtarief. Het beleid van het Index Umbrella Fund is er echter niet op gericht om veel voor uitkering in aanmerking komende winst te genereren. De Beheerder kan besluiten een hoger dividend uit te keren dan de voor uitkering in aanmerking komende winst.

De betaalbaarstelling van de uitkeringen, de samenstelling daarvan en de wijze van betaling zullen op de Website worden bekend gemaakt. Indien een Subfonds genoteerd is aan Euronext Amsterdam zal de betaalbaarstelling ook via Euronext en Euroclear Nederland aan de aangesloten instellingen worden bekend gemaakt.

Het Index Umbrella Fund kan de Participanten de mogelijkheid bieden het netto dividend (na aftrek van

dividendbelasting) te herbeleggen door uitgifte van Participaties tegen de Handelskoers. De mogelijkheid tot herbelegging en de datum dat aanmelding voor herbelegging moet zijn ontvangen zal telkens bekend worden gemaakt tezamen met de bekendmaking van de betaalbaarstelling.

14 LOOPTIJD VAN HET INDEX UMBRELLA FUND EN VAN SUBFONDSEN, BEËINDIGING EN VEREFFENING

14.1 Looptijd

Het Index Umbrella Fund is aangegaan voor onbepaalde tijd. Een Subfonds zal ook voor onbepaalde tijd worden opgericht, tenzij anders vermeld in het Aanvullend Prospectus.

14.2 Beëindiging

Het Index Umbrella Fund of een Subfonds kan worden ontbonden respectievelijk opgeheven bij een gezamenlijk besluit van de Beheerder en de Bewaarder. Het liquidatiesaldo van een Subfonds komt toe aan de Participanten daarin, naar rato van het aantal gehouden Participaties.

14.3 Vereffening

In geval van opheffing van een Subfonds of ontbinding van het Index Umbrella Fund geschiedt de vereffening van het Subfonds respectievelijk het Index Umbrella Fund door de Beheerder en in geval van defungeren van de Beheerder door de vereffenaar die door de vergadering van Participanten - op voorstel van de Bewaarder - is aangewezen. De voorwaarden zoals opgenomen in dit Prospectus blijven tijdens de vereffening van toepassing voor zover dat mogelijk is.

Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo van een Subfonds uitgekeerd aan de Participanten, die gerechtigd zijn tot het betreffende Subfonds in de verhouding van het aantal Participaties dat door hen in dat Subfonds wordt gehouden, waardoor die Participaties vervallen.

De vereffenaar maakt een rekening en verantwoording op van de vereffening. Een eventuele goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van Participanten van een Subfonds strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van de Beheerder en de Bewaarder.

15 VERSLAGGEVING EN INFORMATIEVERSTREKKING

15.1 Jaarverslag

Het boekjaar van het Index Umbrella Fund loopt van 1 januari tot en met 31 december. Het jaarverslag zal luiden in Euro's en zal worden gepubliceerd binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. Dit zal ook gelden voor de Subfondsen tenzij anders vermeld in het Aanvullend Prospectus van het betreffende Subfonds. Het jaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder, balans, een winst- en verliesrekening, een kasstroomoverzicht alsmede een toelichting. In de toelichting worden ten minste opgenomen een overzicht van het verloop gedurende het boekjaar van de Netto Vermogenswaarde van elk Subfonds, het aantal uitstaande Participaties in elk Subfonds, de Netto Vermogenswaarde per Participatie in elk Subfonds en per Subfonds een verdeling van de beleggingen per sector, regio en valuta per het einde van het boekjaar.

In of bij de toelichting zal ook informatie worden verstrekt over eventuele bijzondere regelingen vanwege illiquide beleggingen, het beheer van de liquiditeiten, het risicoprofiel en de risicobeheersystemen.

De jaarrekening zal door de accountant worden onderzocht. Het jaarverslag zal op verzoek kosteloos aan de Participanten worden toegestuurd, zal ter inzage liggen bij de Beheerder en zal op de Website worden geplaatst. De gepubliceerde jaarverslagen zullen geacht worden deel uit te maken van dit Prospectus en van het Aanvullend Prospectus van het betreffende Subfonds.

15.2 Halfjaarverslag

Er worden na afloop van de eerste helft van het boekjaar halfjaarcijfers opgesteld, die uiterlijk 1 september gepubliceerd worden. In de toelichting wordt tenminste opgenomen: de Netto Vermogenswaarde van ieder Subfonds, het aantal uitstaande Participaties in dat Subfonds en de Netto Vermogenswaarde per Participatie van ieder Subfonds. Het halfjaarverslag zal op verzoek kosteloos aan de Participanten worden toegestuurd, zal ter inzage liggen bij de Beheerder en zal op de Website worden geplaatst. De gepubliceerde halfjaarverslagen zullen geacht worden deel uit te maken van dit Prospectus en van het Aanvullend Prospectus van het betreffende Subfonds. Op het halfjaarverslag wordt geen

accountantscontrole toegepast.

15.3 Maandrapporten

Daarnaast zal maandelijks uiterlijk binnen twee weken na afloop van de betreffende maand van ieder Subfonds op de Website worden vermeld:

- de waarde van de portefeuille;
- de samenstelling van de beleggingen;
- het aantal uitstaande Participaties;
- de Netto Vermogenswaarde per Participatie.

15.4 Website

Op de Website zal in ieder geval de volgende informatie vermeld zijn:

- de Netto Vermogenswaarde per Participatie per Subfonds onder vermelding van de datum en tijdstip per wanneer deze is vastgesteld;
- dit Prospectus en de Aanvullende Prospectussen;
- voorgenomen wijzigingen van het beleggingsbeleid of de voorwaarden van een Subfonds (met een toelichting daarop door de Beheerder);
- besluiten tot wijzigingen van het beleggingsbeleid of de voorwaarden van een Subfonds (met een toelichting daarop door de Beheerder);
- (half)jaarverslagen van het Index Umbrella Fund (waarin de verslagen van de Subfondsen zullen zijn opgenomen);
- de door de AFM aan de Beheerder verleende vergunning;
- een eventueel door de AFM met betrekking tot het Index Umbrella Fund, een Subfonds, de Beheerder of de Bewaarder genomen beslissing (besluit dat niet aan bepaalde bij of krachtens de Wft gestelde voorwaarden voldaan hoeft te worden)
- betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten;
- oproepen voor de vergaderingen van Participanten;
- het meest recente maandrapport van ieder Subfonds;
- de meest recente jaarverslagen van de Beheerder van de laatste drie boekjaren;
- de meest recente halfjaarverslagen van de Beheerder van de laatste drie boekjaren;
- de documenten Essentiële Beleggers Informatie (de “EBI’s”) van de Subfondsen;
- het Gegevensdocument

15.5 Informatie die ter inzage ligt bij de Beheerder

De volgende informatie ligt ter inzage bij de Beheerder (en daarvan kan aldaar kosteloos afschrift worden gekregen):

- de op de Website vermelde informatie;
- de informatie over het Index Umbrella Fund, de Subfondsen, de Bewaarder en de Beheerder die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het Handelsregister opgenomen dient te worden;
- per Subfonds het meest recente maandrapport als bedoeld in artikel 50 lid 2 van het Besluit Gedragstoezicht (maandelijkse opgave met toelichting van de totale waarde van de effectenportefeuille van dat Subfonds, overzicht van de samenstelling van de beleggingen, aantal uitstaande Participaties, Netto Vermogenswaarde per Participatie);
- de overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar.

15.6 Informatie ten behoeve van Belastingaangifte

Participanten ontvangen de voor de belastingaangifte relevante gegevens van hun bank of commissionair.

15.7 Geliëerde partijen

De Beheerder en Juridische Eigenaar zijn aan elkaar geliëerde partijen.

De Beheerder maakt deel uit van de InsingerGilissen groep. De 100% aandeelhouder van de Beheerder is InsingerGilissen Bankiers N.V., die als 100% dochtervennootschap een zelfstandig onderdeel is van Quintet Private Bank (Europe) S.A., welke op haar beurt een 99,9% dochter is van Precision Capital gevestigd te Luxemburg.

De door een Subfonds of het Index Umbrella Fund aan de Beheerder of Juridisch Eigenaar betaalde

vergoedingen zullen marktconform zijn tenzij anders vermeld in het toepasselijke Aanvullend Prospectus.

Voor actuele informatie over gelieerde partijen wordt verwezen naar de jaarverslagen en halfjaarverslagen van het Index Umbrella Fund.

15.8 In het verleden behaalde rendementen

De in het verleden behaalde rendementen zijn voor ieder Subfonds opgenomen in de jaarverslagen en halfjaarverslagen. Deze (half)jaarverslagen zullen geacht worden deel uit te maken van dit Prospectus en het Aanvullend Prospectus van het betreffende Subfonds.

16 WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT

16.1 Vergunning

De Beheerder beschikt over een (AIFMD) vergunning van AFM als bedoeld in artikel 2:65 van de Wft. Het Index Umbrella Fund en de Subfondsen vallen onder de werking van deze vergunning. De vergunning staat op de Website en is ter inzage bij de Beheerder; op verzoek zal kosteloos een afschrift worden verstrekt.

16.2 Toezicht AFM

De Beheerder staat onder toezicht van de AFM krachtens de toepasselijke bepalingen van de Wft. In het belang van een adequate werking van de financiële markten en de positie van beleggers dienen beleggingsinstellingen te voldoen aan eisen met betrekking tot deskundigheid en betrouwbaarheid van de bestuurders, financiële waarborgen, bedrijfsvoering en de informatieverstrekking aan de deelnemers, publiek en de toezichthouders.

16.3 Toepasselijkheid en wijziging Prospectus en Aanvullend Prospectussen

Door het verkrijgen van een Participatie onderwerpt een Participant zich aan de bepalingen van dit Prospectus en de bepalingen van het Aanvullend Prospectus van het Subfonds waarin hij een Participatie verkrijgt. Deze documenten zijn gratis verkrijgbaar op het kantoor van de Beheerder en tevens vermeld op de Website.

Dit Prospectus en een Aanvullend Prospectus kunnen door de Beheerder en de Bewaarder tezamen worden gewijzigd.

Een voorgenomen wijziging die (i) rechten of zekerheden van Participanten verminderen of lasten aan hen opleggen; (ii) een wijziging van het beleggingsbeleid inhouden en het besluit tot die wijzigingen worden door de Beheerder bekend gemaakt aan het adres van de Participanten of per advertentie in een landelijk verspreid dagblad. De voorgenomen wijziging en het besluit tot wijziging worden tevens op de Website geplaatst en door de Beheerder op de Website toegelicht. Dergelijke wijzigingen worden pas van kracht op de eerste werkdag nadat één maand is verstreken sinds de wijzigingen aan de Participanten zijn medegedeeld of per advertentie in een landelijk verspreid dagblad zijn bekend gemaakt en op de Website zijn geplaatst. Gedurende deze periode kunnen Participanten onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

16.4 Intrekking vergunning op verzoek Beheerder

Indien de Beheerder zou besluiten tot een verzoek aan de AFM tot intrekking van de vergunning zal dit worden bekend gemaakt in een landelijk verspreid dagblad of zal hiervan mededeling worden gedaan aan het adres van iedere Participant. Het verzoek zal ook op de Website worden geplaatst.

17 OVERIGE GEGEVENS

17.1 AO/IB

De Beheerder beschikt over een beschrijving van de administratieve organisatie en interne beheersing als bedoeld in artikel 4:14 van de Wft die voldoet aan de eisen van de Wft en het Besluit Gedragtoezicht.

17.2 Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen met als doel alle redelijke maatregelen te kunnen nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van de Fondsen en de beleggers in de Fondsen. Ook in geval van belangenconflicten zal de Beheerder de belangen van de

beleggers in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Meer in het bijzonder zal de Beheerder de belangen van de beleggers ook in acht blijven nemen bij het mogelijk uitbesteden van aan haar toekomstige werkzaamheden. Ook de Bewaarder is verplicht om eerlijk, billijk, professioneel en in het belang van de Vennootschap en de beleggers in de Fondsen te handelen bij de uitoefening van haar taken. Dit betekent ook dat de Bewaarder geen activiteiten zal verrichten die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen hem en Beheerder, de Vennootschap en de beleggers. Dit is enkel anders indien de Bewaarder zijn bewaartaken functioneel en hiërarchisch gescheiden heeft van zijn andere, mogelijkwerwijs, conflicterende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en medegedeeld aan de beleggers in een Fonds.

17.3 Betrokkenheidsbeleid en stembeleid

De Beheerder is gerechtigd (met medewerking van de Juridisch Eigenaar) het stemrecht uit te oefenen dat is verbonden aan de in de effectenportefeuille van een Subfonds opgenomen effecten. Als onderdeel van InsingerGilissen en Quintet Private Bank (Europe) S.A. heeft de Beheerder zich geconformeerd aan het beleid en de aanpak van Verantwoord beleggen van de groep. Een samenvatting van dit beleid is gepubliceerd op de website www.insingergilissen.nl op de pagina Particulieren => Vermogensbeheer = Beleggingsbeleid en het volledige beleid (Responsible Investment Policy van Quintet Private Bank (Europe) S.A.) kan worden opgevraagd via info@insingergilissen.nl. De Beheerder maakt voor dit beleid gebruik van stemadviseurs.

Als onderdeel van dit beleid heeft de Beheerder een betrokkenheidsbeleid ('Active Ownership Policy') opgesteld dat gepubliceerd is op www.insingergilissen.nl bij Juridische Informatie over InsingerGilissen Asset Management onder Belangrijke deelnemingen. Dit beleid is van toepassing op alle beleggingsinstellingen die door de Beheerder worden beheerd en omvat de wijze waarop:

- toegezien wordt op de ondernemingen waarin wordt belegd ten aanzien van de strategie, de prestaties (waaronder de niet financiële prestaties) en risico's (waaronder de niet financiële risico's), de kapitaalstructuur, de maatschappelijke en ecologische effecten en de corporate governance;
- de dialoog wordt gevoerd met de ondernemingen waarin wordt belegd (collective engagement);
- het stemrecht en de andere aan de aandelen verbonden rechten in de ondernemingen waarin wordt belegd worden uitgeoefend;
- met andere aandeelhouders in de ondernemingen waarin wordt belegd wordt samengewerkt;
- wordt gecommuniceerd met relevante belanghebbenden van de ondernemingen waarin wordt belegd (zoals bestuurders, commissarissen of andere toezichthouders en andere aandeelhouders); en
- belangenconflicten beheerd worden die verband houden met de betrokkenheid van de Beheerder en de door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen.

17.4 Oproepingen en mededelingen

Oproepingen van, en algemene mededelingen aan, Participanten geschieden bij brief of per e-mail aan de RegisterParticipanten en worden op de Website geplaatst. Indien naar het oordeel van de Beheerder of de Bewaarder nodig, zal tevens een advertentie worden geplaatst in een landelijk verspreid dagblad.

17.5 Klachtenprocedure

Voor klachten over het Index Umbrella Fund of een Subfonds, de Beheerder of een andere bij het Index Umbrella Fund of een Subfonds betrokken (rechtspersoon) kan een Participant zich schriftelijk wenden tot de Beheerder op haar in dit Prospectus vermelde adres. De Beheerder draagt zorg voor een adequate behandeling van klachten van Participanten.

De Beheerder is aangesloten bij het financiële klachteninstituut KiFiD. Wanneer het oordeel van de Beheerder voor een Participant niet bevredigend is, kunt deze zich wenden tot het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, Postbus 93257, 2509 AG Den Haag of kijk voor meer informatie op www.kifid.nl.

17.6 Toepasselijk recht en bevoegde rechter

Op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen zullen worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.

17.7 Beheerst beloningsbeleid

De Beheerder valt onder het beloningsbeleid dat wordt toegepast op de InsingerGilissen Groep. De InsingerGilissen Groep heeft een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat voldoet aan de geldende wettelijke vereisten, waaronder de op basis van de AIFMD op de Beheerder van toepassing zijnde vereisten. Het beloningsbeleid en het toezicht daarop is gebaseerd op het uitgangspunt dat ongewenste en onverantwoordelijke prikkels in de beloningen van medewerkers dienen te worden voorkomen en bestreden. Dit is in lijn met de strategie, de risicobereidheid en de doelstellingen van de InsingerGilissen Groep, waaronder de doelstelling om diensten te verlenen in het belang van de cliënt. Het beloningsbeleid stelt InsingerGilissen in staat om talent aan te trekken, te motiveren en te behouden. Het beloningsbeleid biedt daarnaast de flexibiliteit om in te spelen op het cliëntbelang en marktontwikkelingen. Nadere gegevens over het actuele beloningsbeleid, met een beschrijving van de berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, zijn beschikbaar via de website van de Beheerder www.insingergilissen.nl en wordt op verzoek gratis op papier ter beschikking gesteld.

18 VERKLARING VAN DE BEHEERDER

De Beheerder van het Index Umbrella Fund is verantwoordelijk voor de inhoud van dit Prospectus. De in dit Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de Beheerder redelijkerwijs bekend hadden kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid. Geen gegevens zijn weggelaten waarvan de melding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. Verder verklaart de Beheerder dat hijzelf, het Index Umbrella Fund en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels en dat dit Prospectus voldoet aan de bij of krachtens het Besluit Gedragstoezicht gestelde regels.

Amsterdam, 29 mei 2020
InsingerGilissen Asset Management N.V.

Assurancerapport van de onafhankelijke accountant

In het kader van het onderzoek ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft

Aan: de beheerder van Index Umbrella Fund

Assurancerapport bij het prospectus

Ons oordeel

Naar ons oordeel bevat het Basisprospectus en de aanvullende prospectussen van 29 mei 2020 (geldig vanaf 1 juli 2020) van Index Umbrella Fund te Amsterdam (hierna: 'het prospectus') in alle van materieel belang zijnde aspecten ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus.

Wat we hebben onderzocht

Wij hebben de assuranceopdracht aanvaard volgens artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft) teneinde assurance te verschaffen op de inhoud van het prospectus van Index Umbrella Fund (hierna: 'het fonds'). In dit kader hebben wij alleen onderzocht of het prospectus van 29 mei 2020 ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een beleggingsinstelling bevat.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Dit onderzoek is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek'.

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid en kwaliteitsbeheersing

Wij zijn onafhankelijk van het fonds zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

2MH2WFC7PCQJ-1998641506-149

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357, 1006 BJ Amsterdam
T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl*

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurancewerkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft. Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over het fonds en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Ons oordeel is door bovenstaande aangelegenheden niet aangepast.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot het prospectus en het onderzoek

Verantwoordelijkheden van de beheerder

de beheerder van het fonds is verantwoordelijk voor:

- het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van het fonds bevat; en
- een zodanige interne beheersing die het fonds noodzakelijk acht om het prospectus op te stellen zonder omissies van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Onze verantwoordelijkheden met betrekking tot het onderzoek

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een assuranceopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons oordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat het prospectus de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus ontdekken. Het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 115x lid 1e van het BGfo Wft.

Omissies kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten. Omissies zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die de gebruikers op basis van het prospectus nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze werkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende omissies op ons oordeel.

Werkzaamheden

Wij hebben dit onderzoek professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse Standaard 3000A, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

2MH2WFC7PCQJ-1998641506-149

Onze werkzaamheden hebben zich beperkt tot het onderzoeken of in het prospectus ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus zijn opgenomen en bestonden onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurancewerkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurancewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het fonds.

Amsterdam, 29 mei 2020

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. A. van der Spek RA

2MH2WFC7PCQJ-1998641506-149

Bijlage 1:

Overeenkomst van beheer en bewaring

INHOUD

Artikel		Pagina
Artikel 1	Houden van juridisch eigendom	31
Artikel 2	Belangenbehartiging houders van deelnemersrechten.....	32
Artikel 3	Beheer.....	32
Artikel 4	Informatieplicht.....	33
Artikel 5	Aansprakelijkheid	33
Artikel 6	Vergoeding en (on)kosten.....	33
Artikel 7	Verbindendheid	34
Artikel 8	Toepasselijk recht en forumkeuze.....	34
Artikel 9	Ontbindende voorwaarde	34

Deze Overeenkomst van beheer en bewaring (de "**Overeenkomst**") is opgesteld d.d. 18 oktober 2018

ONDERGETEKENDEN:

STICHTING LEGAL OWNER INDEX UMBRELLA FUND, kantoorhoudende aan de Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, hierna te noemen de "**Juridisch Eigenaar**",

en

INSINGERGILISSEN ASSET MANAGEMENT N.V., kantoorhoudende aan de Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, hierna te noemen de "**Beheerder**",

IN AANMERKING NEMENDE DAT:

- de Beheerder de beheerder is als bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht ('**Wft**') van het Index Umbrella Fund (het "**Fonds**") en daarvoor de benodigde vergunning van de Autoriteit Financiële Markten heeft;
- het Fonds een fonds voor gemene rekening is, gevormd door een overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en Legal Owner Index Umbrella Fund B.V., die op 8 februari 2017 voor het laatst is gewijzigd door middel van de overeenkomst van beheer en bewaring van 8 februari 2017;
- op grond van voornoemde overeenkomst van beheer en bewaring Legal Owner Index Umbrella Fund B.V. ten titel van beheer en bewaring de juridische eigendom van alle activa van het Fonds hield ten behoeve van de houders van deelnemingsrechten in het Fonds;
- dat de Beheerder en Legal Owner Index Umbrella Fund B.V. zijn overeengekomen dat de juridische eigendom van de activa van het Fonds is of wordt overgedragen aan de Juridisch Eigenaar;
- de Beheerder en Juridisch Eigenaar daarom een overeenkomst van beheer en bewaring inzake het Fonds wensen aan te gaan,

VERKLAREN ALS VOLGT TE ZIJN OVEREENGEKOMEN:

Artikel 1 Houden van juridisch eigendom

- 1.1 De Juridisch Eigenaar vervult zijn taak overeenkomstig hetgeen bij of krachtens de Wft is gesteld en voor zover van toepassing overeenkomstig overige toepasselijke wet- en regelgeving en de fondsdocumentatie. Indien bepalingen van voornoemde regelingen tegenstrijdigheden bevatten zal de eerdergenoemde regeling prevaleren boven later genoemde regeling, met dien verstande dat de Juridisch Eigenaar hierbij gehouden is artikel 2, eerste lid, in acht te nemen.
- 1.2 De Juridisch Eigenaar houdt de juridische eigendom van alle activa van het Fonds. Alle huidige en toekomstige activa van het Fonds zijn, respectievelijk worden, ten titel van beheer en bewaring verkregen door de Juridisch Eigenaar ten behoeve van de houders van deelnemersrechten. Over de activa die tot het Fonds behoren zal de Juridisch Eigenaar alleen tezamen met de Beheerder beschikken. De Juridisch Eigenaar zal de activa van het Fonds alleen afgeven na uitdrukkelijke toestemming van de Beheerder.

- 1.3 De verplichtingen die deel uitmaken, of deel gaan uitmaken, van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan de houders van deelnemingsrechten niet vertegenwoordigen.
- 1.4 De Juridisch Eigenaar zal geen wijzigingen aanbrengen in de statutaire doelomschrijving van de Juridisch Eigenaar.
- 1.5 Tegenover de Beheerder en de houders van deelnemersrechten strekt een door de Juridisch Eigenaar getekend uittreksel uit haar administratie tot volledig bewijs, behoudens door de Beheerder of de houders van deelnemersrechten geleverd tegenbewijs.
- 1.6 De Juridisch Eigenaar is bevoegd bij de uitvoering van deze Overeenkomst gebruik te maken van de diensten van derden en de waarden van het Fonds overeenkomstig het bepaalde in deze Overeenkomst aan derden in bewaring te geven.

Artikel 2 Belangenbehartiging houders van deelnemersrechten

- 2.1 De Juridisch Eigenaar treedt bij het houden van de eigendom uitsluitend op in het belang van de houders van deelnemingsrechten.
- 2.2 De Beheerder treedt bij het beheren uitsluitend op in het belang van de houders van deelnemingsrechten.

Artikel 3 Beheer

- 3.1 De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds, waaronder mede wordt begrepen het beleggen van de goederen die behoren tot het Fonds, het aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, alles met inachtneming van het hetgeen overigens in de voorwaarden van beheer en bewaring en het prospectus van het Fonds is bepaald.
- 3.2 De Juridisch Eigenaar verstrekt aan de Beheerder voor zover noodzakelijk voor het verrichten van de in het vorige lid bedoelde handelingen een volmacht, met het recht van substitutie. Deze volmacht kan door de Juridisch Eigenaar worden ingetrokken of worden opgeschort. De Juridisch Eigenaar kan schriftelijk nadere eisen stellen aan de verstrekte volmacht.
- 3.3 De Beheerder zal periodiek, op nader tussen Partijen overeen te komen momenten, aan de Juridisch Eigenaar rapporteren over het verrichte beheer.
- 3.4 De Juridisch Eigenaar kan de Beheerder verplichten om transacties betreffende het beheer die na rapportage en toetsing niet door de Juridisch Eigenaar worden goedgekeurd in het kader van de regelmatige uitoefening van de beheersfunctie, indien en voor zover mogelijk, ongedaan te maken, zonder dat daarmee verband houdende kosten ten laste van het Fonds komen. Handelingen waartoe de volmacht zich niet uitstrekt komen niet ten laste van het Fonds.

Artikel 4 Informatieplicht

- 4.1 De Beheerder zal alle gegevens en informatie die noodzakelijk zijn voor een goede uitvoering van de taak van de Juridisch Eigenaar tijdig ter beschikking stellen aan de Juridisch Eigenaar.
- 4.2 De Beheerder zal de Juridisch Eigenaar van alle wijzigingen in de bevoegdheid van de Beheerder of zijn vertegenwoordigers of gevolmachtigden, ook al heeft inschrijving daarvan in openbare registers plaatsgevonden, terstond schriftelijk kennis geven. De wijzigingen zullen jegens de Juridisch Eigenaar eerst van kracht zijn na ontvangst door de Juridisch Eigenaar van de schriftelijke kennisgeving.

Artikel 5 Aansprakelijkheid

- 5.1 De Juridisch Eigenaar en de Beheerder zijn jegens het Fonds en de houders van deelnemersrechten aansprakelijk voor door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook indien de Juridisch Eigenaar de door hem gehouden activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.
- 5.2 De Juridisch Eigenaar is niet aansprakelijk voor enige schade die is veroorzaakt doordat de Beheerder in zijn verantwoordelijkheden tekort schiet.
- 5.3 De Beheerder vrijwaart de Juridisch Eigenaar, alsmede zijn personeel en/of door hem ingeschakelde personen of instellingen, voor aanspraken van houders van deelnemersrechten of derden ter zake van eventuele door die houders van deelnemersrechten of derden geleden schade als gevolg van of in verband met handelen of nalaten van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar en/of de houders van deelnemersrechten, tenzij die schade is ontstaan door verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen door de Juridisch Eigenaar.

Artikel 6 Vergoeding en (on)kosten

- 6.1 Het Fonds of de Beheerder zal aan de Juridisch Eigenaar vergoedingen en kosten verschuldigd zijn voor de uitvoering van de taak van de Juridisch Eigenaar zoals bij of krachtens de wet is bepaald en verder is overeengekomen in deze Overeenkomst. De vergoeding die de Juridisch Eigenaar in rekening brengt voor uitvoering van zijn taak wordt van tijd tot tijd overeengekomen.
- 6.2 De Juridisch Eigenaar is gerechtigd bij het Fonds of de Beheerder alle overige redelijke (on)kosten (daaronder begrepen redelijke kosten voor buitengerechtelijke incasso en juridische bijstand van de Juridisch Eigenaar) die de Juridisch Eigenaar heeft gemaakt bij de uitvoering van zijn taak uit hoofde van deze Overeenkomst in rekening te brengen.

Kosten die door derden ten behoeve van het Fonds zijn gemaakt, waaronder accountantskosten, kosten toezichthouders, kosten bewaarloon, kosten betalingsverkeer, zullen apart bij het Fonds of de Beheerder in rekening worden gebracht.

De kosten die de Juridisch Eigenaar in en buiten rechte moet maken, voor zover niet direct voortvloeiende uit haar taak, komen voor rekening van de Beheerder.

6.3 Alle in dit artikel bedoelde vergoedingen en (on)kosten betreffen kosten welke gemoeid zijn met het houden van de tot het Fonds behorende activa.

Artikel 7 Verbindendheid

Partijen verbinden zich alsdan om de niet verbindende bepalingen te vervangen door zodanige bepalingen die wel verbindend zijn en die zo min mogelijk – gelet op het doel en de strekking van deze Overeenkomst – afwijken van de niet verbindende bepalingen.

Artikel 8 Toepasselijk recht en forumkeuze

De Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de houders van deelnemersrechten zijn ten aanzien van de verplichtingen, voortvloeiende uit deze Overeenkomst onderworpen aan het Nederlands recht. Alle geschillen die uit deze Overeenkomst voortvloeien zullen in eerste aanleg worden voorgelegd aan de bevoegde rechter in het arrondissement Amsterdam, tenzij partijen alsnog arbitrage of bindend advies zullen overeenkomen.

Artikel 9 Ontbindende voorwaarde

Deze Overeenkomst wordt aangegaan onder de ontbindende voorwaarde dat de Beheerder de bevoegdheid om het Fonds te beheren verliest.

DE JURIDISCH EIGENAAR

Handtekening: _____

Handtekening: _____

Naam: _____

Naam: _____

Datum: _____

Datum: _____

DE BEHEERDER

Handtekening: _____

Handtekening: _____

Naam: _____

Naam: _____

Datum: _____

Datum: _____