

Aanvullend Prospectus van het Index Umbrella Fund

Sustainable North America Index Fund

ISIN CODE: NL0009486745

Geldig vanaf 1 juli 2020

Belangrijke informatie

Potentiële beleggers in het Sustainable North America Index Fund (het 'Fonds'), worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan het beleggen in het Fonds financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van het prospectus van het Index Umbrella Fund d.d. 29 mei 2020 (het 'Prospectus') en van deze bij het Prospectus behorende aanvulling ('Aanvullend Prospectus'). Op een belegging in het Fonds zijn de bepalingen van het Prospectus en dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Het Aanvullend Prospectus maakt onderdeel uit van het Prospectus. Het Prospectus is kosteloos verkrijgbaar bij InsingerGilissen Asset Management N.V. ('IGAM') of op de Website www.insingergilissen.nl. Aan eenieder wordt op verzoek kosteloos een afschrift van het Prospectus en dit Aanvullend Prospectus verstrekt.

Het Fonds is genoteerd aan de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.

De Handelskoers zal dagelijks worden gepubliceerd op de website van Euronext. De Netto Vermogenswaarde per Participatie en de Handelskoers zullen dagelijks worden gepubliceerd op de Website.

De in dit Aanvullend 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 Aanvullend Prospectus zou wijzigen. De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de in dit Aanvullend Prospectus opgenomen gegevens.

De afgifte en verspreiding van het Prospectus en van dit Aanvullend Prospectus, alsmede het aanbieden of verkopen van Participaties in het Sustainable North America Index Fund kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Beheerder verzoekt personen die in het bezit komen van het Prospectus en dit Aanvullend Prospectus zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden.

Het Prospectus en dit Aanvullend Prospectus 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, ongeacht of deze persoon een potentiële koper van Participaties is of niet.

Op het Prospectus en dit Aanvullend Prospectus is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Vergunning Autoriteit Financiële Markten

De Beheerder van het Sustainable North America Index 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 op basis van 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. Het Essentiële Beleggers Informatie document is verkrijgbaar via de website: www.insingergilissen.nl.

PROFIELSCHETS

Het Sustainable North America Index Fund (het 'Fonds') is een open-end beleggingsfonds dat participanten de gelegenheid biedt om te participeren in een portefeuille die de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms volgt. Het Fonds 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.

Beursnotering

Het Fonds is genoteerd aan de officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.

Doelstelling van het Fonds

Doelstelling van het Fonds is een rendement te behalen dat het rendement van de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms (de 'Index') zo dicht mogelijk benadert.

Profiel belegger

Beleggen in het Sustainable North America Index Fund is vooral geschikt voor de belegger met een beleggingshorizon die langer dan vijf jaar is, die tegen lage kosten breed gespreid wil beleggen in aandelen in beursgenoteerde duurzame ondernemingen in Noord Amerika.

Duurzaam beleggen

Duurzaamheid wint aan belang als beleggingscriterium. Beleggers kijken steeds vaker niet alleen naar de resultaten die ondernemingen weten te behalen, maar ook naar de manier waarop die resultaten behaald worden.

Door duurzaam te beleggen worden ook beleggingen geselecteerd op basis van middellange- tot langetermijnprestaties, waaronder niet financiële prestaties van de ondernemingen waarin wordt belegd rekening houdend met sociale, milieu en governance aspecten.

Duurzaam beleggen is het beleggen in ondernemingen die bij de uitvoering van hun bedrijfsactiviteiten veel aandacht geven aan de 'drie P's': 'People' (menswaardigheid, mensenrechten, verantwoord omgaan met medewerkers, klanten, leveranciers en de sociale omgeving waarin wordt geopereerd), 'Planet' (verantwoord omgaan met natuurlijke hulpbronnen, afval en de omgeving) en 'Profit' (verantwoord rendement bij verantwoorde risico's).

Door middel van duurzaam ondernemen, het integreren van economische, sociale en milieufactoren in de strategie en bedrijfsvoering blijken ondernemingen goede resultaten te kunnen boeken. De ondernemingen die leidend zijn op het gebied van duurzaam ondernemen onderscheiden zich op de volgende gebieden:

- *Strategie* (economische, milieu- en sociale factoren maken op een geïntegreerde manier onderdeel uit van de bedrijfsstrategie);
- *Innovatie* (er wordt geïnvesteerd in innovatieve producten en systemen die op een efficiënte, effectieve en economische manier op langere termijn gebruik maken van financiële middelen en natuurlijke hulpbronnen);
- *Corporate Governance* (kwaliteit management, betrokkenheid aandeelhouders, bedrijfscultuur);
- Tegemoetkoming aan wensen van *aandeelhouders* op bepaalde gebieden (gezonde balansverhoudingen, een degelijk rendement, lange termijn groei, effectief inspelen op groeiende mondiale concurrentie, uitstekende reputatie, open communicatie, transparante financiële verslaglegging);
- Behandeling *werknemers en andere belanghebbenden* bij de onderneming (opbouwen van langdurige loyaliteitsrelaties met klanten en medewerkers, aandacht voor en betrokkenheid bij sociale omgeving waarin de onderneming opereert, uitstekend personeelsbeleid gericht op opleiding, kennismanagement en betrokken en gemotiveerd houden van medewerkers).

De Dow Jones Sustainability North America Index ('DJSI North America') ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms

Er bestaan verschillende indices van duurzame ondernemingen. De meest gerenommeerde zijn de Dow Jones Sustainability Indices. Deze indices worden samengesteld en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices LLC.

De aandelen die zijn opgenomen in de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms zijn een selectie uit de aandelen die zijn opgenomen in de Dow Jones Sustainability North America Index ('DJSI North America'). De DJSI North America bestaat uit de meest duurzame ondernemingen uit de 600 grootste beursgenoteerde Noord Amerikaanse ondernemingen. De top 20% van ondernemingen worden per sector op basis van lange termijn economische, omgevings- en sociale criteria als index componenten geselecteerd. Deze selectiemethodologie is gebaseerd op de ondernemingsduurzaamheidsbeoordeling van S&P Dow Jones Indices die ook verantwoordelijk is voor de indexmethodologie en het berekenen en distribueren van de indexgegevens. Door middel van filters worden bepaalde (deel)sectoren uitgesloten om tot de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms te komen (een subselectie uit de DJSI North America).

Duurzaam beleggen in de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms

De InsingerGilissen groep indexeert reeds vele jaren met succes aandelenportefeuilles, voornamelijk voor instituten en heeft daarin sinds 1996 een grote expertise opgebouwd. Het dagelijks beheer van de indexportefeuilles is in

handen van een team van ervaren specialisten. Daarbij wordt een model gebruikt dat in nauwe samenwerking met ORTEC is gebouwd. ORTEC is één van de grootste onafhankelijke **consultancy firma's in Nederland, en is onder andere** gespecialiseerd in het ontwikkelen van computermodellen voor het optimaliseren van beleggingsprocessen. Deze expertise wordt ook ingezet voor duurzaam beleggen.

Het Sustainable North America Index Fund biedt particuliere en institutionele beleggers in aandelen van duurzame ondernemingen de mogelijkheid om, tegen lage kosten, te beleggen in een fonds dat met haar portefeuille de breed gespreide DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms volgt.

Vergunning Autoriteit Financiële Markten

De Beheerder van het Sustainable North America Index Fund beschikt over een (AIFMD) 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.

INHOUDSOPGAVE

Belangrijke informatie
Profielschets

pagina 1	1	Definities
pagina 3	2	Doelstelling en beleggingsbeleid
pagina 4	3	Enige informatie over indexbeleggen en de index
pagina 6	4	Portefeuillebeheer
pagina 6	5	Risicoprofiel
pagina 8	6	Waarderingsgrondslagen, vaststelling Netto Vermogenswaarde
pagina 8	7	Uitgifte en inkoop van Participaties
pagina 11	8	Betrokkenheidbeleid en stembeleid
pagina 12	9	Vergoedingen en kosten
pagina 15	10	(Half)Jaarrekeningen laatste drie boekjaren
pagina 15	11	Fiscale behandeling
pagina 15	12	Dividendbeleid
pagina 16	13	Verslaggeving, vergaderingen van Participanten, gelieerde partijen
pagina 16	14	Wet op het financieel toezicht; toezicht door Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank
pagina 26	15	Overige gegevens
pagina 17	16	Verklaring van de Beheerder

1. DEFINITIES

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

Aanvullend Prospectus:

dit prospectus van het Sustainable North America Index Fund als aanvulling op het Prospectus van het Index Umbrella Fund;

Administrateur

The Bank of New York Mellon SA/NV;

Beheerder:

InsingerGilissen Asset Management N.V.;

Beurs:

De officiële markt van de effectenbeurs van Euronext Amsterdam;

Bewaarder:

The Bank of New York Mellon SA/NV;

Besluit Gedragstoezicht:

het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen;

CET

Centraal Europese Tijd;

DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms:

De Dow Jones Sustainability North America Index ('DJSI North America') ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms; deze index wordt samengesteld door S&P Dow Jones Indices; de index wordt gepubliceerd op de website www.sustainability-indices.com en www.spdji.com;

Euronext Amsterdam:

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

Fonds:

het Sustainable North America Index Fund;

Fund Agent:

The Bank of New York Mellon SA/NV;

Fonds Koersrendement:

de ontwikkeling van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds, uitgedrukt in een percentage;

Fonds Dividendrendement:

het door het Fonds aan de Participanten uitgekeerde bruto dividend (voor aftrek van dividendbelasting), uitgedrukt als percentage van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds;

Fonds Totaalrendement:

het Fonds Koersrendement vermeerderd met het Fonds Dividendrendement;

Gegevensdocument:

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

Handelsdag:

een dag waarop de Beurs open is en beurstransacties 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);

Index:

DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms;

Index Koersrendement:

de koersontwikkeling van de Index, die wordt veroorzaakt door de koersontwikkeling van de aandelen die in de Index zijn opgenomen, uitgedrukt in een percentage;

Index Dividendrendement

het netto dividendrendement (na inhouding van bronbelasting), dat voortkomt uit de aandelen die zijn opgenomen in de Index en vervolgens wordt herbelegd in dezelfde Index;

Index Totaalrendement

het Index Koersrendement vermeerderd met het Index Dividendrendement;

Index Umbrella Fund:

het paraplu fonds waartoe onder andere het Sustainable North America Index Fund behoort als Subfonds;

Juridisch Eigenaar

Stichting Legal Owner Index Umbrella Fund;

Netto Vermogenswaarde:

de netto vermogenswaarde van het Sustainable North America Index Fund, berekend zoals voorzien in paragraaf 6 van dit Aanvullend Prospectus;

Participant:

een participant in het Sustainable North America Index Fund;

Participatie:

een participatie in het Sustainable North America Index Fund;

Prospectus:

het Prospectus van het Index Umbrella Fund;

Rebalancing:

transacties om de portefeuille aan te passen aan wijzigingen in de Index of vanwege ‘corporate events’ (gebeurtenissen bij een onderneming die is opgenomen in de Index anders dan de uitkering van normaal dividend) te verwerken;

Register:

het register van Participanten in het Fonds;

RegisterParticipant:

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

S&P Dow Jones Indices:

S&P Dow Jones Indices LLC, (55 Water Street, New York, NY 10041, Verenigde Staten van Amerika);

Subfondsen:

het Sustainable North America Index Fund tezamen met alle andere subfondsen van het Index Umbrella Fund;

Transactiekosten:

kosten (brokerkosten en eventuele belastingen) van aan- en verkoop van aandelen in de portefeuille als gevolg van uitgifte of inkoop van Participaties, Rebalancing, (tijdelijk) herbeleggen van door het Fonds ontvangen inkomsten of het vrijmaken van beleggingen teneinde over de liquiditeiten te kunnen beschikken die nodig zijn voor dividenduitkeringen aan de Participanten;

Wft:

de Wet op het financieel toezicht;

Website:

www.insingergilissen.nl.

2. DOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID

2.1 Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is een Fonds Totaalrendement te behalen dat het Index Totaalrendement zo dicht mogelijk benadert. Daarbij dient er rekening mee gehouden te worden dat bij de berekening van het Index Totaalrendement geen rekening wordt gehouden met kosten doch dat er wel kosten ten laste van het Fonds komen. Dat betekent dat het Fonds Totaalrendement doorgaans lager zal zijn dan het Index Totaalrendement.

2.2 Geen garantie

De Beheerder en Bewaarder geven geen enkele garantie dat de hierboven omschreven doelstelling door het Fonds zal worden behaald. In de jaar- en halfjaarverslagen van het Fonds zal de in de betreffende verslagperiode gerealiseerde **performance error worden vermeld. (Onder 'performance error' wordt verstaan: de over een bepaalde periode vastgestelde afwijking van het Fonds Totaalrendement ten opzichte van het Index Totaalrendement).** Ingeval de in een boekjaar gerealiseerde performance error groter is dan 2,5% zal de Beheerder de Participanten raadplegen over een eventuele beëindiging van het Fonds.

2.3 Beleggingsbeleid van het Fonds

De Beheerder zal een beursgenoteerde effectenportefeuille samenstellen die de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms kan volgen zonder dat alle fondsen die in die Index voorkomen in de portefeuille van het Fonds worden opgenomen. Ook kunnen in de portefeuille kleine onder- en overwegingen ten opzichte van de gewichten in de Index voorkomen. Er kan met behulp van samplingtechnieken een optimale portefeuille worden samengesteld. Om deze techniek te kunnen toepassen heeft de InsingerGilissen groep begin jaren '90 samen met ORTEC Consultants B.V. een indextrackingmodel ontwikkeld, waarvan de effectiviteit inmiddels in de praktijk is bewezen. Bij deze techniek is een kostenbesparing mogelijk ten opzichte van de situatie waarin alle tot de Index behorende aandelen met exact het indexgewicht worden opgenomen. (Lage kosten zijn van groot belang: bij de theoretische berekening van het Index Totaalrendement wordt immers geen rekening gehouden met kosten die zich in de praktijk voordoen. Hierdoor is het moeilijk is om het Index Totaalrendement dicht te benaderen.)

De samenstelling van de portefeuille zal van tijd tot tijd aangepast worden aan veranderingen in de samenstelling van **de Index ('Rebalancing')**. De Beheerder zal veel aandacht besteden aan het juist en snel reageren op wijzigingen in de Index, teneinde rendementsafwijkingen (performance errors) zoveel mogelijk te beperken.

De portefeuille van het Fonds zal bestaan uit effecten die in Noord Amerika genoteerd zijn op effectenbeurzen die onderdeel uitmaken van de Index. Door onder andere het duurzame karakter van de Index worden ook beleggingen geselecteerd op basis van middellange- tot langetermijnprestaties, waaronder niet financiële prestaties van de ondernemingen waarin wordt belegd rekening houdend met sociale, milieu en governance aspecten.

Selectie, wijziging of beëindiging van de Index

De te volgen Index is gekozen om te voldoen aan een drietal doelstellingen:

- Gespreid beleggen in courante aandelen;
- De vaststaande regio waarin wordt belegd: *Noord Amerika*;
- Voldoen aan de vereisten van sustainability, waarbij belegd wordt in ondernemingen die bij de bedrijfsactiviteiten veel aandacht besteden aan de **'drie P's': 'People' (menswaardigheid, mensenrechten, verantwoord omgaan met medewerkers, klanten, leveranciers en de sociale omgeving waarin wordt geopereerd), 'Planet' (verantwoord omgaan met natuurlijke hulpbronnen, afval en de omgeving) en 'Profit' (verantwoord rendement bij verantwoorde risico's).**

Het kan zich voordoen dat de gevolgde Index wijzigt anders dan de hierboven beoogde Rebalancing van tijd tot tijd. Bij een andere soort wijziging van de index, waarbij de criteria voor de samenstelling zodanig wijzigen waardoor geen recht meer wordt gedaan aan de hierboven vermelde drietal doelstellingen, zal de Beheerder een alternatieve index selecteren waarbij zoveel mogelijk voldaan blijft aan deze doelstellingen.

Ook als de gevolgde Index niet meer wordt aangeboden zal de Beheerder een alternatieve index selecteren.

De alternatieve index moet de volgende eigenschappen bezitten:

- Het moet een duurzame index zijn. De constituenten van de index moeten geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidscriteria.
- Er moet sprake zijn van selectie op basis van best in class. Beste 10% tot 25%.
- Een regio-index, Noord Amerika, moeten beschikbaar zijn
- De deelsectoren Alcohol, Tabak, Gokken en Wapens moeten worden uitgesloten.
- De indexdata moet van goede kwaliteit zijn.
- Licentiekosten moeten vergelijkbaar (niet te hoog) zijn.
- De index moet herkenbaar zijn in de markt.

De alternatieve index kan worden opgevraagd bij de Beheerder. Indien een alternatieve index gebruikt gaan worden dan zal de Beheerder dat in een zo vroeg mogelijk stadium mededelen op de Website.

Bij een Rebalancing zoals hierboven beschreven zal de Beheerder echter geen andere index selecteren om te volgen en zijn geen maatregelen nodig.

2.4 Aanwending opbrengsten

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

2.5 Financiering, leverage, effectenfinancieringstransacties en totale-opbrengstswaps

Het Fonds maakt geen gebruik van een hefboomfinanciering (leverage). Alleen het beschikbare vermogen – rekening houdend met de van Participanten te ontvangen of aan hen te betalen bedragen – zal worden belegd. Daarbij is het mogelijk dat zeer kortstondig sprake is van een debetstand bij de Bewaarder als gevolg van de afwikkeling (*settlement*) van aan- en verkoop van beleggingen. Bij een Rebalancing kan de verkoopopbrengst van beleggingen later worden ontvangen dan de betaling van de aankoop van vervangende beleggingen plaatsvindt; daardoor ontstaat een tijdelijke debetstand. Ook is het mogelijk dat bij aan- en verkoop van vreemde valuta een kortstondige debetstand in de ene valuta en een kortstondige creditstand in een andere valuta ontstaat. Op sommige beurzen vindt afwikkeling eerder of later plaats dan op andere beurzen. Ook kunnen beurzen van tijd tot tijd gesloten zijn in verband met feestdagen. Hierdoor is het mogelijk dat kortstondige debetstanden, al dan niet in verschillende valuta, ontstaan. Hiervoor is met de Bewaarder een rekening-courant kredietovereenkomst gesloten. De rente over de debetstanden komt voor rekening van het Fonds.

Het Fonds maakt geen gebruik van effectenfinancieringstransacties (waaronder begrepen het in- en uitlenen van financiële instrumenten) of totale-opbrengstswaps zoals bedoeld in de Europese verordening 2015/2365 van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties.

2.6 Minimum omvang Fonds

Indien de omvang van het Fonds minder is dan € 10 miljoen, zal de Beheerder gerechtigd zijn om het Fonds op te heffen.

3. ENIGE INFORMATIE OVER INDEXBELEGGEN EN DE INDEX

3.1 Ontstaan indexbeleggen

Indexbeleggen is een beleggingsstijl die in de jaren zeventig is ontstaan in de Verenigde Staten onder de aanhangers van de ‘efficiënte markthypothese’. Volgens deze hypothese laten aandelenkoersen zich niet voorspellen en zijn financiële markten volledig efficiënt: alle relevante informatie over een aandeel is altijd volledig in de prijs van dat aandeel verwerkt. Het is volgens de aanhangers van deze theorie daarom zeer moeilijk de markt op lange termijn te verslaan.

3.2 Indexbeleggen

Indexbeleggen is een beleggingsmethode die tot doel heeft het rendement van een bepaalde index te evenaren. Daartoe wordt een portefeuille aangehouden die wat betreft samenstelling (welke aandelen worden in de portefeuille opgenomen) en weging (het percentage dat de aandelen van een bepaald fonds vertegenwoordigen in de gehele portefeuille) de gekozen index zo dicht mogelijk benadert. Bij indexbeleggen wordt er naar gestreefd om zowel de kosten als het relatieve risico (het risico dat het rendement van de portefeuille afwijkt van het rendement van de gekozen index) zo laag mogelijk te houden. Daarbij dient men zich te realiseren dat een index geen kosten kent, terwijl de indexbelegger wel kosten moet maken voor management, bewaring, aan- en verkoop van aandelen en te maken heeft met belastingen.

3.3 Passieve beleggingsstijl

Indexbeleggen is een passieve beleggingsstijl. De indexbelegger probeert niet om een hoger rendement te behalen dan de index die gevolgd wordt. Dit betekent dat er, in verhouding tot een actieve beleggingsstijl, meestal minder *turn over* (omzet) plaatsvindt en dus ook relatief minder kosten gemaakt hoeven te worden.

3.4 Rebalancing

Ingeval van wijzigingen in de index die wordt gevolgd moet de portefeuille van de indexbelegger worden aangepast. Dit wordt aangeduid als ‘rebalancing’.

3.5 Kosten beheer

De beheervergoeding ligt bij indexbeleggen lager dan de vergoeding die over het algemeen bij actief vermogensbeheer in rekening wordt gebracht. Dit is mogelijk omdat de indexbelegger geen kosten maakt voor analyse van de ondernemingen waarin wordt belegd. Daarnaast kunnen de door brokers voor de uitvoering van transacties in

rekening gebrachte tarieven laag zijn omdat zij geen andere service hoeven te geven dan uitvoering en afhandeling van orders.

3.6 Spreiding

Voorals er voor wordt gekozen om een brede index, zoals de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms, te volgen wordt een goede spreiding bereikt. In een index worden bedrijven uit verschillende regio's en sectoren opgenomen. Daarnaast worden er in een brede index veel ondernemingen opgenomen, waardoor de koers van die index niet sterk beïnvloed zal worden door koersbewegingen van afzonderlijke aandelen.

3.7 Performance error

Als niet in alle fondsen van een index wordt belegd, bestaat de kans dat de beleggingsresultaten van een indexportefeuille af zullen wijken van de beleggingsresultaten van de betreffende index. Ook het feit dat bij de berekening van de resultaten van een index geen rekening wordt gehouden met kosten terwijl het beheer en de administratie van een indexportefeuille wel kosten met zich meebrengen zal een afwijking veroorzaken. De over een bepaalde periode gemeten afwijking van het Fonds Totaalrendement ten opzichte van het Index Totaalrendement wordt 'Performance Error' genoemd.

3.8 De Dow Jones Sustainability North America Index ('DJSI North America') ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms

Er bestaan verschillende indices van duurzame ondernemingen. De meest gerenommeerde zijn de Dow Jones Dow Jones Sustainability Indices. Deze indices worden samengesteld en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices.

De aandelen die zijn opgenomen in de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms zijn een selectie uit de aandelen die zijn opgenomen in Dow Jones Sustainability North America Index ('DJSI North America'). De DJSI North America bestaat uit de meest duurzame ondernemingen uit de 600 grootste beursgenoteerde Noord Amerikaanse ondernemingen. De top 20% van ondernemingen worden per sector op basis van lange termijn economische, omgevings- en sociale criteria als index componenten geselecteerd. Deze selectiemethodologie is gebaseerd op de ondernemingsduurzaamheidsbeoordeling van S&P Dow Jones Indices die ook verantwoordelijk is voor de indexmethodologie en het berekenen en distribueren van de indexgegevens. Door middel van filters worden bepaalde (deel)sectoren uitgesloten om tot de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms te komen (een subselectie uit de DJSI North America). De DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms wordt samengesteld sinds september 2005 en wordt in beginsel één keer per jaar aangepast. Meer gedetailleerde informatie over de DJSI North America ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms is te vinden op www.sustainability-indices.com en www.spdji.com.

Om mogelijke misverstanden te voorkomen wordt er op gewezen dat S&P Dow Jones LLC het aanbieden van Participaties op geen enkele wijze ondersteunen. Ter voldoening aan het bepaalde in de tussen de Beheerder en S&P Opc, LLC (een dochteronderneming van S&P Dow Jones Indices) gesloten licentieovereenkomst volgt hieronder de tekst die in gevolge die overeenkomst in dit Aanvullend Prospectus moet worden opgenomen.

'The "Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI") and has been licensed for use by InsingerGilissen Asset Management N.V. Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by InsingerGilissen Asset Management N.V. It is not possible to invest directly in an index. Sustainable North America Index Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, "S&P Dow Jones Indices"). S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Sustainable North America Index Fund or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in Sustainable North America Index Fund particularly or the ability of the Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms to track general market performance. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results. S&P Dow Jones Indices' only relationship to InsingerGilissen Asset Management N.V. with respect to the Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to InsingerGilissen Asset Management N.V. or the Sustainable North America Index Fund. S&P Dow Jones Indices has no obligation to take the needs of InsingerGilissen Asset Management N.V. or the owners of Sustainable North America Index Fund into consideration in determining, composing or calculating the Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms. Neither S&P Dow Jones Indices is not responsible for and has not participated in the determination of the prices, and amount of Sustainable North America Index Fund or the timing of the issuance or sale of Sustainable North America Index Fund or in the determination or calculation of the equation by which Sustainable North America Index Fund is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of Sustainable North America Index Fund. There is no assurance that investment products based on the Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms will accurately track

index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

NEITHER S&P DOW JONES INDICES NOR ANY THIRD PARTY LICENSOR GUARANTEES THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE DOW JONES SUSTAINABILITY NORTH AMERICA INDEX EX ALCOHOL, TOBACCO, GAMBLING, ARMAMENTS AND FIREARMS OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY INSINGERGILISSEN ASSET MANAGEMENT N.V., OWNERS OF THE SUSTAINABLE NORTH AMERICA INDEX FUND, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE DOW JONES SUSTAINABILITY NORTH AMERICA INDEX EX ALCOHOL, TOBACCO, GAMBLING, ARMAMENTS AND FIREARMS OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND INSINGERGILISSEN ASSET MANAGEMENT N.V., OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

RobecoSAM AG and/or its successors or affiliates own certain intellectual property rights with respect to the Dow Jones Sustainability Indexes, which rights have been licensed to S&P Dow Jones Indices for use.

RobecoSAM AG, Josefstrasse 218, 8005 Zurich, Switzerland its related and affiliated companies ("RobecoSAM") provides ESG research data derived from its proprietary corporate sustainability assessment for use with the S&P Dow Jones Indices. RobecoSAM shall not be liable in relation to any direct, indirect or consequential damages in relation to the S&P Dow Jones Indices offering nor any application of RobecoSAM ESG research data. RobecoSAM disclaims all warranties, expressed or implied, including, but not limited to, implied warranties of merchantability and fitness for any particular purpose.'

3.9 Licentiekosten index provider

Voor het gebruik van de Index brengt S&P Dow Jones Indices een licentie fee in rekening. Deze kosten worden toegerekend aan het Fonds conform de bepalingen in paragraaf 9 ('Vergoedingen en Kosten').

3.10 Europese Benchmark Verordening

Volgens de Europese Benchmark Verordening (Verordening EU 2016/1011 van het Europese Parlement en de raad van 8 juni 2016) mag een onder toezicht staande instelling (zoals de Beheerder) een benchmark (zoals de Index) gebruiken als de benchmark of de beheerder daarvan is opgenomen in het door de *Europese Autoriteit voor effecten en markten* ('ESMA') aangelegde openbare register.

S&P Dow Jones Indices, de beheerder van de Benchmark en de Index, is opgenomen in het in artikel 36 van de Europese Benchmark Verordening bedoelde door ESMA aangelegde register.

4. HET PORTEFEUILLEBEHEER

Indexeren is een specialisme waarin de InsingerGilissen groep sinds 1996 expertise heeft opgebouwd. Het dagelijks beheer van de indexportefeuilles is in handen van een team van specialisten. Voor het dagelijkse beheer van die portefeuilles wordt een model gebruikt dat in nauwe samenwerking met ORTEC B.V. is gebouwd. ORTEC is één van de grootste onafhankelijke consultancy firma's in Nederland, en is onder andere gespecialiseerd in het ontwikkelen van computermodellen voor het optimaliseren van beleggingsprocessen.

5. RISICOPROFIEL

5.1 Algemeen, risico waardedaling Participaties

Beleggen op basis van 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. Hieronder wordt een aantal specifieke risico's geschetst.

5.2 Koersrisico

Het Fonds belegt uitsluitend in aandelen die zijn opgenomen in de Dow Jones Sustainability North America Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments and Firearms. Indien die index als gevolg van de ontwikkelingen op de beurzen waarop die aandelen genoteerd zijn daalt heeft dat tot gevolg dat de waarde van uw Participatie tenminste met hetzelfde percentage daalt. De omvang van het risico dat is verbonden aan een Participatie in het Fonds is dus tenminste gelijk aan het risico van de betreffende aandelenindex. Het beleid van het Fonds is er niet op gericht dit risico te beperken. Een belegger wordt aangeraden zelf zorg te dragen voor de spreiding van zijn risico's door zijn vermogen niet alleen in het Fonds te beleggen.

5.3 Performance Error (Relatief) risico

Hieronder wordt verstaan het risico dat het Fonds Totaalrendement afwijkt van het Index Totaalrendement. De Beheerder streeft er naar deze afwijking zo gering mogelijk te laten zijn maar kunnen niet garanderen dat er geen afwijkingen zullen zijn. Ingeval de in een boekjaar gerealiseerde performance error groter is dan 2,5% zal de Beheerder de Participanten raadplegen over een eventuele beëindiging van het Fonds.

5.4 Valutarisico

Het Fonds belegt in aandelen die luiden in een andere valuta dan de Euro. Het Fonds dekt dit valutarisico ten opzichte van de Euro niet af. Dit risico wordt binnen de Index immers ook niet afgedekt. Dat betekent dat indien een andere valuta t.o.v. de Euro daalt, de waarde van een Participatie in het Fonds ook daalt (afgezien van de overige factoren die de waarde van een Participatie beïnvloeden). Indien een andere valuta t.o.v. de Euro stijgt zal de waarde van een Participatie in het Fonds ook stijgen (afgezien van de overige factoren die de waarde van een participatie beïnvloeden). Het effect van een waardedaling of stijging van een valuta t.o.v. de Euro hangt af van de omvang van de betreffende valutapositie en de mate waarin die valuta daalt of stijgt.

5.5 Liquiditeitsrisico

De beleggingen van het Fonds bestaan voor het merendeel uit courante effecten die dagelijks ter beurze kunnen worden verkocht. In bijzondere gevallen kan een effect of een groep van effecten tijdelijk niet worden verkocht of niet tegen een redelijke prijs worden verkocht. Dit kan zich voordoen indien de notering van een effect is opgeschort of een of meer effectenbeurzen tijdelijk gesloten is of zijn. Indien een effectenbeurs, waaraan een belangrijk deel van de effecten van het Fonds is genoteerd, is gesloten of wanneer transacties op een effectenbeurs zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen kan de Beheerder besluiten de inkoop van Participaties in het Fonds op te schorten.

5.6 Verwijdering uit de Index

S&P Dow Jones Indices bepaalt de samenstelling van de Index. Indien zij besluit dat een onderneming niet langer kan worden opgenomen in de Index of het gewicht van een onderneming in de Index verlaagd wordt kan dat tot gevolg hebben dat de koers van het betreffende aandeel daalt doordat marktpartijen aandelen in die onderneming kunnen gaan verkopen.

5.7 Risico van (fiscale) wetswijzigingen

Dit is het risico dat de fiscale behandeling van het Fonds of de Participanten in negatieve zin wijzigt of dat andere wetgeving tot stand komt die een negatieve invloed heeft op het Fonds en haar Participanten.

5.8 Risico op afname fondsvermogen

Het Fondsvermogen zal afnemen als de koersen van de effecten waarin het Fonds belegt dalen. Als het fondsvermogen afneemt zullen de (vaste) kosten zwaarder op het Fonds drukken.

Het Fonds zal in beginsel één keer per jaar de dividendinkomsten uitkeren aan de Participanten. (Op die uitkering dient het Fonds 15% dividendbelasting in te houden.) Het kan voorkomen dat de door het Fonds uitgekeerde bedragen hoger zijn dan de netto inkomsten van het Fonds. Het meerdere is dan een kapitaal terugbetaling. Als gevolg van deze kapitaal terugbetaling kan het Fondsvermogen afnemen.

Indien gedurende een bepaalde periode het Fonds meer Participaties inkoop dan uitgeeft zal het Fondsvermogen afnemen.

Indien grote Participanten uit het Fonds stappen kan dat in korte tijd een substantiële afname van het fondsvermogen tot gevolg hebben. Indien het fondsvermogen te klein wordt kan het Fonds worden opgeheven.

5.9 Inflatierisico

Als gevolg van de geldontwaarding kan de koopkracht van de belegde Euro afnemen.

5.10 Kredietrisico

Onder het kredietrisico wordt verstaan het risico dat een tegenpartij zijn verplichtingen uit hoofde van financiële instrumenten niet nakomt. Ook het risico dat de Bewaarder waarbij het Fonds geldsaldi aanhoudt in deconfiture geraakt valt onder dit risico.

5.11 Afwikkelingsrisico

Dit is het risico dat afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet tijdig of niet zoals verwacht plaatsvindt. Naast het verlies van vermogenswaarden kan dit ook tot gevolg hebben dat er rentekosten ten laste van het Fonds gebracht worden of dat opbrengsten minder worden dan verwacht.

5.12 Bewaarnemersrisico

Er bestaat een risico dat in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van een bewaarnemer (Bewaarder) of onderbewaarnemer (subdepotbank) verloren raken.

5.13 Overige risico's

De opsomming van de in deze paragraaf beschreven risico's is niet uitputtend. Naast de vermelde risico's kunnen er risico's zijn of ontstaan die tijdens het opstellen van het prospectus (nog) niet bekend zijn of zich later voordoen als gevolg van ontwikkelingen die niet voorzien zijn.

5.14 Belangrijkste materiële middellange- en langetermijnrisico's die aan de beleggingen zijn verbonden

De risico's die hierboven zijn beschreven in de paragrafen 5.1; 5.2; 5.4; 5.5; en 5.6 zijn de belangrijkste materiële middellange- tot langetermijnrisico's die aan de beleggingen zijn verbonden.

6. WAARDERINGSGRONDSLAGEN, VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE

Op iedere Handelsdag zal de Netto Vermogenswaarde per Participatie van de daaraan voorafgaande Handelsdag worden vastgesteld en bekend gemaakt op de Website. De Netto Vermogenswaarde wordt berekend in Euro's.

- a. De vaststelling van de Netto Vermogenswaarde per Participatie geschiedt door de waarde van de activa (inclusief het saldo van baten en lasten over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar), verminderd met de financiële verplichtingen, te delen door het aantal uitstaande Participaties.
- b. Tenzij anders vermeld worden de activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde. Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.
- c. De beleggingen worden gewaardeerd tegen de laatst bekende beurskoersen. Voor beleggingen zonder frequente marktnotering geldt dat de reële waarde bepaald wordt met inachtneming van de voor de betreffende beleggingen laatst bekende marktnoteringen en gangbare waarderingmethoden; investeringen in effecten waarvoor niet dagelijks een prijs wordt berekend, worden gewaardeerd aan de hand van de laatst officiële koers, tenzij de Beheerder van mening is dat deze prijs niet in overeenstemming is met de reële waarde van het betreffende effect, in welk geval de Beheerder zelf de waarde van het effect kan vaststellen op basis van de beschikbare informatie.
- d. Het Fonds hanteert de volgende grondslagen voor valutaomrekening:
 - activa en passiva luidend in andere valuta dan de Euro worden omgerekend naar Euro tegen de valutakoers die geldt op de dag per welke de Netto Vermogenswaarde wordt vastgesteld om 17.00 uur CET (WM Reuters Spot);
 - de baten en lasten in valuta anders dan de Euro worden omgerekend naar de Euro tegen de wisselkoers op de transactiedatum, dan wel tegen een gemiddelde koers voor de betreffende periode, waarbij resterende omrekeningsverschillen via de winst- en verliesrekening lopen.

Door het Fonds (via de Fund Agent) ingekochte Participaties die worden aangehouden op een (door de Fund Agent ten behoeve van het 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.

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.

7. UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES

7.1 Dagelijkse uitgifte en inkoop van Participaties

Uitgifte en inkoop tegen Handelskoers

Het Fonds zal dagelijks op verzoek Participaties uitgeven of inkopen tegen de Handelskoers:

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 er op de betreffende Handelsdag meer Participaties worden ingekocht dan uitgegeven).

Inkoop zal plaats vinden ten laste van de activa van het Fonds.

De op- en afslagen komen ten gunste van het Fonds en dienen ter dekking van de transactiekosten die gepaard gaan met de uitgifte of inkoop van Participaties alsmede ter dekking van de door de Administrateur in verband hiermee in rekening te brengen kosten.

De Handelskoers zal dagelijks worden gepubliceerd op de website van Euronext. De Netto Vermogenswaarde en de Handelskoers per Participatie zal dagelijks worden gepubliceerd op de Website.

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

Hoogte op- en afslag

De opslag bedraagt maximaal 0,10% van de Netto Vermogenswaarde op de Handelsdag, de afslag maximaal 0,10%. De actuele op- en afslag percentages worden door de Beheerder gepubliceerd in het Essentiële Beleggers Informatie document van het Fonds.

De belegger dient 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). Bij een verzoek tot inkoop geldt het omgekeerde: er zal dan doorgaans een afslag betaald moeten worden (de handelskoers is dan lager dan de Netto Vermogenswaarde per Participatie).

7.2 Twee manieren van uitgifte en inkoop

Uitgifte/inkoop van Participaties kan op twee manieren:

1. Via een bank waarmee de Beheerder een samenwerkingsovereenkomst heeft gesloten (de bank verzoekt dan om uitgifte of inkoop ten behoeve van haar klanten en is of wordt als RegisterParticipant ingeschreven). Zie paragraaf 7.3; of
2. Via Euronext Amsterdam. Zie paragraaf 7.4.

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

Ter verduidelijk volgt hieronder een voorbeeld van het uitgifte en inkoopproces.

Voorbeeld uitgifteproces:

- Het verzoek tot uitgifte is op maandag 4 januari om 14.00 uur (vóór de Cut-Off time) ontvangen;
- De slotkoersen op de effectenbeurzen van maandag 4 januari (T) zijn bepalend voor de berekening van de Netto Vermogenswaarde van maandag 4 januari;
- De Netto Vermogenswaarde van maandag 4 januari wordt op dinsdagochtend 5 januari berekend;
- De uitgifte van de Participaties vindt plaats tegen de Handelskoers van dinsdag 5 januari gebaseerd op de Netto Vermogenswaarde met de slotkoersen van maandag 4 januari;

Voorbeeld inkoopproces:

- Het verzoek tot inkoop is op maandag 4 januari om 14.00 uur (vóór de Cut-Off time) ontvangen;
- De slotkoersen op de effectenbeurzen van maandag 4 januari (T) zijn bepalend voor de berekening van de Netto Vermogenswaarde van maandag 4 januari;
- De Netto Vermogenswaarde van maandag 4 januari wordt op dinsdagochtend 5 januari berekend;
- De inkoop van de Participaties vindt plaats tegen de Handelskoers van dinsdag 5 januari gebaseerd op de Netto Vermogenswaarde met de slotkoersen van maandag 4 januari;

Op zijn vroegst wordt op donderdag 7 januari (T+3) de inkoopprijs voldaan.

7.3 Procedure voor uitgifte en inkoop via een bank (niet via de Beurs)

Alvorens een Participant via een tussenliggende bank kan deelnemen (manier 1) dient de betreffende bank een samenwerkingsovereenkomst met de Beheerder te hebben gesloten. De Beheerder zal in beginsel geen samenwerkingsovereenkomst sluiten met een bank indien de deelname via die bank naar verwachting minder dan € 10 miljoen zal bedragen. (De Beheerder heeft echter de mogelijkheid, rekening houdend met de belangen van het Fonds en andere Participanten in het Fonds, om deelname voor een lager bedrag toe te staan.) Voor het sluiten van de samenwerkingsovereenkomst kan de betreffende bank contact opnemen met de Beheerder.

- Cut-Off time
De Cut-Off time is 15.00 uur Nederlandse tijd op de Handelsdag voorafgaand aan de dag van uitgifte of inkoop. De Cut-Off time valt derhalve op T, waarbij T de dag is per welke de Netto Vermogenswaarde wordt vastgesteld en derhalve de grondslag vormt voor de uitgifte van de Participaties.
- Uitgifteverzoek/inkoopverzoek vóór Cut-Off Time, formulier

Een verzoek om uitgifte of inkoop dient vóór de Cut Off Time in het bezit van de Administrateur te zijn. Een verzoek dient schriftelijk (waaronder begrepen per fax of email) op het daarvoor geldende formulier te geschieden.

De Participant moet er rekening mee houden dat zijn bank of broker een cut-off time toepast die op een eerder tijdstip ligt. De betreffende bank of broker heeft immers tijd nodig om de order van de Participant te verwerken.

- **Uitgifteverzoek in Euro's; inkoopverzoek in aantal Participaties.**

Een verzoek tot uitgifte dient te luiden in een Euro-bedrag waarvoor om uitgifte wordt verzocht. Een verzoek tot inkoop dient te luiden in het aantal Participaties waarvoor inkoop wordt verzocht.

Indien dat met de betreffende bank vooraf is overeengekomen kan een verzoek tot uitgifte in aantal participaties luiden en een verzoek tot inkoop in een Eurobedrag.

- **Storting**

Storting van het uitgiftebedrag dient plaats te vinden vóór de Cut-Off Time. De Beheerder kan overeenkomen dat de storting plaatsvindt na de Cut Off Time, mits dat uiterlijk op de tweede valutadag na de dag van uitgifte is ('T+3'), waarbij T de dag is per welke de Netto Vermogenswaarde wordt vastgesteld en derhalve de grondslag vormt voor de uitgifte van de Participaties. Het verzoek tot uitgifte dient echter te allen tijde vóór de Cut Off Time te zijn ontvangen door de Administrateur.

Voor de storting dient gebruik gemaakt te worden van de betaalinstructie zoals vermeld op het uitgifteformulier.

- **Overschrijden Cut-Off time:**

Indien het verzoek en/of de storting na de Cut Off time is ontvangen zal de uitgifte of inkoop op de eerstvolgende Handelsdag plaatsvinden, tegen de alsdan geldende Handelskoers.

- **Uitbetaling inkoopprijs**

De inkoopprijs zal zo spoedig mogelijk na de dag van inkoop voldaan worden doch niet eerder dan de tweede Handelsdag na de dag van inkoop (T+3).

- **Geen fracties**

Er worden geen fracties van Participaties uitgegeven. Het aantal uit te geven Participaties wordt daarom telkens naar beneden afgerond. Dit heeft tot gevolg dat een deel van het gestorte bedrag niet wordt omgezet in Participaties. Indien het resterende deel hoger is dan de kosten van terug storting (kosten betalingsverkeer) zal het resterende deel onder inhouding van de kosten worden teruggestort op het rekeningnummer waarvandaan de storting heeft plaatsgevonden.

- **Storting door uitgifte door middel van levering van effecten**

Met voorafgaande toestemming van de Beheerder en onder de door de Beheerder te stellen voorwaarden is het mogelijk, ter besparing van kosten, de storting in verband met een uitgifte, geheel of gedeeltelijk, te voldoen in effecten die opgenomen kunnen worden in de portefeuille van het Fonds. De Beheerder zal de toestemming niet verlenen indien andere Participanten hierdoor zouden worden benadeeld of indien het risico op complicaties bij de praktische uitvoering te groot is. De door de Participant verschuldigde opslag kan in dat geval door de Beheerder éénmalig verlaagd worden mits het Fonds of andere Participanten daardoor niet worden benadeeld.

- **Uitbetaling inkoopprijs in de vorm van effecten.**

Met voorafgaande toestemming van de Beheerder en onder de door de Beheerder te stellen voorwaarden is het mogelijk, ter besparing van kosten, de uitbetaling van de inkoopprijs, geheel of gedeeltelijk, te voldoen door effecten die opgenomen zijn in de portefeuille van het Fonds aan de Participant uit te leveren. De Beheerder zal de toestemming niet verlenen indien andere Participanten daardoor zouden worden benadeeld of indien het risico op complicaties bij de praktische uitvoering te groot is. De door de Participant verschuldigde afslag kan in dat geval door de Beheerder éénmalig verlaagd worden, mits het Fonds of andere Participanten niet worden benadeeld.

7.4 Uitgifte of inkoop via Euronext Amsterdam

Fund Agent

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

Voorwaarden

Bij uitgifte via Euronext Amsterdam geldt het volgende:

- Effectenrekening Participant
(kandidaat) Participanten dienen te beschikken over een effectenrekening bij een intermediair (bank) in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- Orders via intermediair
Orders tot aankoop van Participaties dienen te worden gegeven aan de betreffende intermediair (bank), ter uitvoering via Euronext Amsterdam.
- Cut-Off Time
Een order dient vóór 15.00 uur Nederlandse tijd op de Handelsdag voorafgaand aan de dag van uitgifte of inkoop in het Euronext handelssysteem geplaatst te zijn (de “Cut-Off-Time”). De Cut-Off time is derhalve op T, waarbij T de dag is per welke de Netto Vermogenswaarde wordt vastgesteld en derhalve de grondslag vormt voor de uitgifte van de Participaties.

Later geplaatste orders zullen de volgende Handelsdag worden verwerkt tegen de Handelskoers van een Handelsdag later.

- Toepasselijkheid reglementen Beurs
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 door Euronext) zal luiden.

7.5 Opschorting of weigering van uitgifte en inkoop

De Beheerder kan verzoeken om uitgifte en inkoop weigeren of opschorten indien:

- a. de Beheerder de berekening van de Netto Vermogenswaarde heeft opgeschort in verband met omstandigheden als vermeld in paragraaf 9.2 van het Prospectus;
- b. op de Handelsdag voorafgaand aan die van de uitgifte of inkoop een effectenbeurs, waaraan een belangrijk deel van de effecten van het Fonds is genoteerd, gesloten is of wanneer op die dag transacties op deze beurs zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen waardoor, naar het oordeel van de Beheerder, de uitgifte of inkoop van Participaties nadelig kan zijn voor het Fonds of andere Participanten;
- c. uitgifte of inkoop de status van fiscale beleggingsinstelling in gevaar kan brengen;
- d. de Beheerder van mening is dat uitgifte of inkoop strijdig zou zijn met een wettelijke bepaling;
- e. paragraaf 9.5 (“*Opschorting/Weigering inkoop of uitgifte*”) van het Prospectus van toepassing is.

Bovendien kan de Beheerder een verzoek om uitgifte weigeren of opschorten indien de Beheerder van mening is dat (i) in redelijkheid kan worden verwacht dat toekenning van Participatie(s) tot gevolg zal hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad; of (ii) belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.

De Beheerder doet binnen een redelijke termijn mededeling van een dergelijk besluit aan de betreffende (rechts)persoon en de eventueel reeds ontvangen gelden worden in dat geval per ommegaande geretourneerd zonder vergoeding van rente of kosten.

Indien de uitgifte of inkoop voor het hele Fonds is opgeschort of geweigerd zal de Beheerder dat mededelen op de Website en zal dit tevens worden bekend gemaakt door Euronext Amsterdam.

8. 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 het Fonds 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 deelnamen. 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 beheerst worden die verband houden met de betrokkenheid van de Beheerder en de door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen.

9. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Ten laste van het Fonds worden verschillende kosten en vergoedingen in rekening gebracht. Deze kosten betreffen A) incidentele kosten en B) lopende kosten. De incidentele kosten en lopende kosten vormen gezamenlijk de totale fondskosten.

A: De incidentele kosten bestaan uit:

- A1: Transactiekosten
- A2: Rentelasten (debet- en creditrente) inclusief kredietkosten

B: De lopende kosten bestaan uit:

- B1. Management fee
- B2 Licentiekosten index provider en engagementkosten
- B3: Kosten van The Bank of New York Mellon SA/NV
- B4. Overige lopende kosten (bestaande uit kosten van toezichthouders, kosten van de beursnotering, accountantskosten, fiscaal advieskosten, marketingkosten, kosten m.b.t. terugvordering bronbelasting, kosten prospectuswijzigingen en overige onvoorzienne kosten).

Naast de kosten die ten laste van het Fonds komen zijn er ook kosten die rechtstreeks ten laste van de Participant komen. Het gaat hierbij om de volgende kosten:

- C1. Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties
- C2. Overige kosten direct ten laste van de Participant

Hieronder worden de kosten nader toegelicht.

A. Incidentele kosten ten laste van het Fonds:

A1. Transactiekosten

Bij de aan- en verkoop van effecten wordt een brokerfee betaald aan de broker van het Fonds. De aan- en verkoop van effecten is het gevolg van toe- of uittreding van Participanten (of vergroting of verkleining van hun deelneming) en Rebalancing. Onder Rebalancing wordt verstaan het van tijd tot tijd aanpassen van de samenstelling van de effectenportefeuille van het Fonds als gevolg van een verandering in de samenstelling van de Index door de Index Provider. Onder Rebalancing wordt mede begrepen de (tijdelijke) herbelegging van inkomsten of het vrijmaken van Obeleggingen teneinde over de liquiditeiten te kunnen beschikken die nodig zijn voor dividenduitkeringen aan de Participanten.

Doordat toe- en uittredende Participanten bij uitgifte of inkoop een vergoeding aan het Fonds betalen in de vorm van een spread tussen de uitgifte- en inkooprijzen enerzijds en de Netto Vermogenswaarde anderzijds (de op- of afslag) komt de broker fee als gevolg van de uitgifte of inkoop per saldo in beginsel niet ten laste van het Fonds. Daarbij geldt wel dat de spread gebaseerd is op een inschatting door de Beheerder van de omvang van de brokerfee. Er zullen te allen tijde kleine verschillen blijven bestaan tussen de werkelijke broker fee en de van tijd tot tijd geldende spread. Die kleine verschillen kunnen ten nadeel of voordeel van het Fonds of de betreffende Participant komen. De Beheerder zal de hoogte van de spread of de wijze van berekening van tijd tot tijd evalueren en zo nodig aanpassen.

Afgezien van voornoemde (kleine) verschillen komen alleen de kosten als gevolg van Rebalancing ten laste van het Fonds. De Transactiekosten zullen naar verwachting op jaarbasis 0,055% van de gemiddelde Netto Vermogenswaarde bedragen met een maximum van 0,075%. De kosten komen ten laste van het Fonds in de periode waarop ze betrekking hebben.

A2. Rentelasten als gevolg van kortstondige debetstanden of als gevolg van negatieve rente op creditstanden

Het Fonds kan (zeer) kortstondig debetstanden hebben bij de Bewaarder als gevolg van afwikkeling van de aan- en verkoop van beleggingen. Bij de afwikkeling van een Rebalancing kan de verkoopopbrengst van beleggingen later

worden ontvangen dan de betaling van de aankoop van vervangende beleggingen plaatsvindt: daardoor ontstaat een tijdelijke debetstand. Ook is het mogelijk dat aankoop en verkoop van vreemde valuta niet gelijktijdig verloopt. Dit heeft tot gevolg dat een kortstondige debetstand in de ene valuta en een creditstand in een andere valuta ontstaat. Op sommige beurzen vindt afwikkeling eerder of later plaats dan op andere beurzen. Ook kunnen beurzen van tijd tot tijd gesloten zijn in verband met feestdagen. Hierdoor is het mogelijk dat kortstondige debetstanden, al dan niet in verschillende valuta, ontstaan. De hiervoor vermelde fricties kunnen tot gevolg hebben dat rentelasten aan het Fonds in rekening worden gebracht.

Het is mogelijk dat negatieve rente op creditstanden in rekening wordt gebracht door de financiële instelling waar deze creditstanden worden aangehouden en worden toegerekend aan het Fonds. De negatieve rentetarieven zijn marktconform.

De Rentelasten zullen naar verwachting en gebaseerd op informatie ten tijde van het opstellen van dit Aanvullend Prospectus op jaarbasis 0,0025% van de gemiddelde Netto Vermogenswaarde bedragen met een maximum van 0,0075%. De kosten komen ten laste van het Fonds in de periode waarop ze betrekking hebben.

A1 tot en met A2: Totaal incidentele kosten

Naar verwachting zullen de incidentele kosten, uitgedrukt als een percentage van de gemiddelde Netto Vermogenswaarde op jaarbasis uitkomen op 0,0675% met een maximum van 0,0825%. Dit is als volgt opgebouwd:

	Verwacht	Maximaal
Transactiekosten	0,0250%	0,0750%
Rentelasten	0,0025%	0,0075%
Totaal	0,0275%	0,0825%

B. Lopende kosten ten laste van het Fonds

B1. Management fee

Het Fonds zal de Beheerder een management fee betalen gelijk aan maximaal 0,35% op jaarbasis van de Netto Vermogenswaarde. Indien de management fee lager is dan het maximum van 0,35% zal de Beheerder dat kenbaar maken op de Website. De management fee wordt dagelijks berekend op basis van de Netto Vermogenswaarde van de betreffende dag en maandelijks door het Fonds aan de Beheerder voldaan. De kosten komen ten laste van het Fonds in de periode waarop ze betrekking hebben.

Over de door de Beheerder te ontvangen management fee wordt geen omzetbelasting in rekening gebracht.

De Beheerder kan aan bepaalde participanten een korting op de management fee verlenen. Deze bedragen worden niet in rekening gebracht aan het Fonds.

B2. Licentiekosten Index provider en engagement kosten

De index provider brengt voor het gebruik van de Index licentiekosten in rekening. Deze kosten en de kosten van de uitbesteding van de engagement (zie paragraaf 8) worden toegerekend aan het Fonds. Op jaarbasis bedragen deze kosten 0,026% met een maximum van 0,035% gebaseerd op een gemiddelde Netto Vermogenswaarde van EUR 500 miljoen. Deze kosten komen ten laste van het Fonds in de periode waarop ze betrekking hebben.

B3. Kosten van The Bank of New York Mellon SA/NV

Kosten voor The Bank of New York Mellon SA/NV zijn voor de bewaarderdiensten, het verrichten van administratieve taken waaronder de beleggings- en financiële administratie, het terugvorderen van bronbelasting voor dividenden ontvangen na 1 januari 2019, fund agent van het Fonds, het opstellen van toezichthouders rapportages, opmaak half- en jaarrekening en het bijhouden van het aandeelhoudersregister. Deze kosten komen ten laste van het Fonds in de periode waarop ze betrekking hebben.

De verwachte totale kosten voor deze diensten bedraagt op jaarbasis 0,04% met een maximum van 0,05%, inclusief BTW, berekend over het gemiddeld Netto Vermogenswaarde van het Fonds. Deze kosten worden dagelijks (elke Nederlandse beursdag) voorzien in de intrinsieke waarde berekening voor het Fonds en worden maandelijks achteraf betaald aan The Bank of New York Mellon SA/NV.

B4. Overige lopende kosten

De overige lopende kosten betreffen kosten van toezichthouders, kosten beursnotering, externe accountantskosten, kosten fiscaal advies, marketing kosten, kosten m.b.t. terugvordering bronbelasting van dividenden ontvangen voor 1 januari 2019, kosten prospectuswijzigingen en overige onvoorziene kosten. Naar verwachting bedragen de overige

lopende kosten 0,015% op jaarbasis gebaseerd op een gemiddelde Netto Vermogenswaarde van EUR 500 miljoen met een maximum van 0,05% en worden ten laste van het Fonds in rekening gebracht.

Overzicht van de overige lopende kosten is als volgt en tenzij anders aangegeven inclusief BTW:

Kosten van oprichting van het Fonds.

De kosten van oprichting van het Index Umbrella Fund en het Fonds zijn gedragen door de Beheerder.

Kosten van de toezichthouders

Zowel de Autoriteit Financiële Markten (AFM) als De Nederlandsche Bank (DNB) houden toezicht op de beleggingsinstellingen en brengen daarvoor ieder jaar kosten in rekening bij de beheerders van die beleggingsinstellingen. Deze kosten worden jaarlijks bepaald en bestaan uit een basistarief per beheerder en een variabel bedrag dat afhankelijk is van het balanstotaal van de onder de beheerder vallen beleggingsinstellingen. De aan het Fonds in rekening te brengen toezichtkosten worden geschat op 0,006% en maximum 0,009% op jaarbasis gebaseerd op een gemiddelde Netto Vermogenswaarde van EUR 500 miljoen op jaarbasis.

Omdat de aan de toezichthouders te betalen kosten niet vooraf doch in de loop van het boekjaar door de toezichthouders worden vastgesteld zijn de vermelde kosten een schatting. Deze kosten zijn vrijgesteld van BTW.

Kosten beursnotering

Door Euronext Amsterdam worden kosten in rekening gebracht voor de beursnotering. Deze kosten bedragen op jaarbasis tussen de 0,004% en 0,005% gebaseerd op gemiddelde Netto Vermogenswaarde van EUR 500 miljoen. De kosten komen ten laste van het Fonds en zijn vrijgesteld van BTW.

Kosten externe accountants

De kosten voor de externe accountants worden in rekening gebracht aan het Fonds. Deze kosten bedragen op jaarbasis tussen de 0,003% en 0,006% gebaseerd op gemiddelde Netto Vermogenswaarde van EUR 500 miljoen.

Overige kosten

De overige kosten hebben betrekking op fiscaal advieskosten, marketingkosten, kosten m.b.t. terugvordering van dividenden ontvangen voor 1 januari 2019, kosten prospectuswijzigingen en overige onvoorziene kosten. Deze kosten bedragen op jaarbasis tussen de 0,002% en 0,03% gebaseerd op gemiddelde Netto Vermogenswaarde van EUR 500 miljoen

B1 t/m B4: Totale lopende kosten (ratio), exclusief rentelasten en transactiekosten.

In het Essentiële Beleggersinformatie document zal na afloop van een volledig boekjaar het totaal van de lopende kosten op jaarbasis gerelateerd aan de gemiddelde Netto Vermogenswaarde van dat boekjaar worden vermeld. Deze kostenratio geeft inzicht in de kosten die in de loop van een jaar aan het vermogen van het Fonds zijn onttrokken. De Transactiekosten en Rentelasten worden daarbij buiten beschouwing gelaten. Tenminste eenmaal per jaar wordt de Essentiële Beleggersinformatie geactualiseerd.

Naar verwachting zal de lopende kosten ratio van het Fonds uitkomen op 0,31% met een maximum van 0,485% op jaarbasis. Deze is als volgt opgebouwd:

	Verwacht	Maximaal
Management fee	0,230%	0,350%
Licentiekosten index provider en engagementkosten	0,026%	0,035%
Kosten The Bank of New York Mellon SA/NV	0,040%	0,050%
Overige lopende kosten	0,015%	0,050%
Lopende Kosten ratio	0,311%	0,485%

De Beheerder kan niet garanderen dat de bovengenoemde Lopende Kosten Factor niet hoger zullen uitvallen. In de Essentiële Beleggers Informatie en de jaarrekening van het Fonds zal de Lopende Kosten Factor van het Fonds worden gepubliceerd.

A tot en met B: Totale fondskosten, inclusief rentelasten en transactiekosten

De incidentele kosten en de lopende kosten vormen gezamenlijk de *totale fondskosten*. Deze zijn als volgt opgebouwd (uitgedrukt als een percentage op jaarbasis van de gemiddelde Netto Vermogenswaarde):

	Verwacht	Maximaal
Incidentele kosten (A1 en A2)	0,0275%	0,0825%
Lopende kosten (B1 t/m B4)	0,3110%	0,4850%
Totale fondskosten	0,3385%	0,5675%

C. Kosten die direct ten laste van de Participant komen.

C1: Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties

Bij uitgifte en inkoop van participaties wordt ten laste van de Participant een opslag of afslag berekend. Het is mogelijk dat op een dag Participaties aan de ene Participant worden uitgegeven en Participaties van een andere Participant worden ingekocht. Indien op een dag per saldo sprake is van uitgifte (er worden meer Participaties uitgegeven dan ingekocht) zal de Handelskoers gelijk zijn aan de Netto Vermogenswaarde vermeerderd met een opslag van 0,10%. Indien op een dag per saldo sprake is van inkoop (er worden meer Participaties ingekocht dan uitgegeven) zal de Handelskoers gelijk zijn aan de Netto Vermogenswaarde verminderd met een afslag van 0,10%.

De Beheerder zal de hoogte van de op- en afslagen of de berekeningswijze daarvan van tijd tot tijd evalueren en zo nodig aanpassen. Meest recente informatie van toegepaste op- en afslagpercentage wordt gepubliceerd in de Essentiële Beleggers Informatie.

De op- en afslagbedragen komen ten goede van het Fonds en is ter (gedeeltelijke) afdekking van Rebalancingkosten van het Fonds.

C2: Overige kosten direct ten laste van de Participant

De Participant dient er mee rekening te houden dat naast bovenvermelde kosten hij ook nog belast kan worden door derden, zoals zijn eigen bank, broker, beleggingsadviseur of vermogensbeheerder. Dit kan onder andere aan- en verkoopprovisie, bewaarloon, administratiekosten, adviesvergoeding of beheerloon betreffen. Deze kosten staan buiten de invloedssfeer van de Beheerder of het Fonds. De Participant wordt aangeraden zich hierover door voornoemde partijen te laten informeren.

10. (HALF)JAARREKENINGEN LAATSTE DRIE BOEKJAREN

De (half)jaarverslagen over de laatste drie boekjaren, inclusief de daarin opgenomen verklaringen van de accountant, maken onderdeel uit van dit Aanvullend Prospectus en zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder en zijn tevens te downloaden via de Website.

11. FISCALE BEHANDELING

Vanuit fiscaal oogpunt is het Fonds onderdeel van het Index Umbrella Fund. Voor de fiscale behandeling van het Fonds wordt verwezen naar paragraaf 11 van het Prospectus van het Index Umbrella Fund.

12. DIVIDENDBELEID

Het Fonds 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 Fonds 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 Fonds tenminste haar voor uitkering in aanmerking komende winst, met inachtneming van eventuele verrekenbare uitdelingstekorten 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 dividendbelasting tarief. Het beleid van het Fonds 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 uitkeringen, de samenstelling daarvan en de wijze van betaling zullen op de Website worden bekend gemaakt. De betaalbaarstelling zal ook via de Beurs en Euroclear Nederland aan de aangesloten instellingen worden bekend gemaakt.

Het Fonds 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 tekens bekend worden gemaakt tezamen met de bekendmaking van de betaalbaarstelling.

13. VERSLAGGEVING, VERGADERINGEN VAN PARTICIPANTEN, GELIEERDE PARTIJEN

13.1 Jaarverslag

Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 januari tot en met 31 december. Het jaarverslag zal luiden in **Euro's** en zal openbaar worden gemaakt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. In het jaarverslag zal een vergelijkend overzicht zijn opgenomen van de ontwikkeling van het vermogen en de baten en lasten van het Fonds over de afgelopen drie jaren. Verder zal het jaarverslag de informatie bevatten zoals bedoeld in artikel 23 lid 4 en 5 AIFMD over: (i) de liquiditeit van de portefeuille van het Fonds; (ii) het risicoprofiel van het Fonds en de manier waarop die risico's worden beheerst; en (iii) het gebruik van leverage. Het jaarverslag zal door een externe accountant worden gecontroleerd. Het jaarverslag zal bij de Beheerder ter inzage liggen, via de Website beschikbaar zijn en op verzoek aan de Participanten worden toegestuurd.

13.2 Halfjaarverslag

Er wordt na afloop van de eerste helft van het boekjaar een halfjaarverslag opgesteld, dat uiterlijk 1 september openbaar wordt gemaakt. Het halfjaarverslag zal bij de Beheerder ter inzage liggen, via de Website beschikbaar zijn en op verzoek aan de Participanten worden toegestuurd.

13.3 Maandrapporten

Daarnaast zal maandelijks uiterlijk binnen 2 weken na afloop van de betreffende maand de volgende informatie van het Fonds op de Website worden gepubliceerd:

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

13.4 Vergaderingen van Participanten

Vergaderingen van Participanten zullen worden gehouden wanneer het Prospectus dat voorschrijft of wanneer de Beheerder en/of de Bewaarder dit wenselijk acht(en) in het belang van de Participanten. In het Prospectus (paragraaf 8.6) is de regeling voor het oproepen van een vergadering van Participanten en de wijze van stemming uiteengezet.

13.5 Gelleerde partijen

De Beheerder en Juridisch Eigenaar zijn aan elkaar gelieerde 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 het Fonds aan de Beheerder of Juridisch Eigenaar betaalde vergoedingen zullen marktconform zijn. Voor actuele informatie over gelieerde partijen wordt verwezen naar de jaarverslagen en halfjaarverslagen van het Index Umbrella Fund.

14. WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT; TOEZICHT DOOR AUTORITEIT FINANCIËLE MARKTEN (AFM) EN DE NEDERLANDSCHE BANK (DNB)

14.1 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.

14.2 Toezicht

De Beheerder staat onder toezicht van AFM en DNB krachtens de toepasselijke bepalingen van de Wft. Voor dat toezicht brengen AFM en DNB kosten in rekening bij de Beheerder. De Beheerder berekent deze door aan het Fonds conform de bepalingen van paragraaf 9 (*'Vergoedingen en Kosten'*).

15. OVERIGE GEGEVENS

15.1 AO/IB

De Beheerder, het Index Umbrella Fund en het Fonds beschikken 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 Gedragstoezicht.

15.2 Gegevensdocument

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

15.3 Geen personeel

Het Fonds heeft geen personeel in dienst.

16. VERKLARING VAN DE BEHEERDER

De Beheerder is verantwoordelijk voor de inhoud van dit Aanvullend Prospectus. De hierin opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid. Geen gegevens zijn weggelaten waarvan de melding de strekking van dit Aanvullend Prospectus zou wijzigen.

Verder verklaart de Beheerder dat hijzelf, het Index Umbrella Fund, het Fonds en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft en het Besluit Gedragstoezicht gestelde regels en dat dit Aanvullend Prospectus voldoet aan de bij of krachtens het Besluit Gedragstoezicht gestelde regels.

Amsterdam, 29 mei 2020