

Trustus Aandelen Index Fonds

Aandelenserie G2 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLENDE PROSPECTUS

Wijzigingen onder voorbehoud geen bezwaar AFM

Trustus Aandelen Index Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE	3
2	BELEGGINGSBELEID	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2	Beleggingsrestricties	3
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN en vergoedingen	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S	6
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	6
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	6
5.3	Valutarisico.....	6
5.4	Risico's die samenhangen met het beleggen in indextrackers.....	7

Trustus Aandelen Index Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G2 (**Trustus Aandelen Index Fonds**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit aanvullend prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. [●] 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. [●] 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Aandelen Index Fonds (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Aandelen Index Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G2 van Trustus Beleggingsfondsen. CACEIS BANK, Netherlands Branch houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan het Fonds toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G2. Aandelenserie G2 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in beursgenoteerde aandelenindexfondsen (ETF'S), zogenaamde "indextrackers". Indextrackers zijn beleggingsinstellingen welke een bepaalde index volgen door de acquisitie van financiële instrumenten (zo veel als praktisch mogelijk) in de verhouding waarin deze deel uitmaken van die index. De portefeuille van het Fonds is niet beperkt tot indices in een bepaalde regio of van een bepaalde sector. De nadruk zal echter liggen op indices met aandelen in Europese en Noord-Amerikaanse entiteiten. De verdeling tussen de regio's wordt regelmatig aangepast aan de marktomstandigheden. Beleggingsinstellingen waarin wordt belegd worden geselecteerd op beleggingsbeleid, omvang, reputatie en trackrecord van de manager van de desbetreffende beleggingsinstellingen alsook de kosten.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- er wordt niet belegd in ETF's welke op synthetische wijze een index volgen;
- er worden geen shortposities ingenomen noch andere transacties zoals stop-loss posities;
- er worden geen leningen aangegaan (anders dan omschreven in paragraaf 4.4 van het Prospectus) ;
- er wordt niet voor 85% of meer in een enkele ETF belegd; en
- er worden geen financiële instrumenten uitgeleend.

Trustus Aandelen Index Fonds

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde wordt vastgesteld op grond van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in Prospectus. Het risicoprofiel wordt benaderd middels een berekening van de volatiliteit. De volatiliteit geeft de mate van beweeglijkheid aan van het in het verleden behaalde rendement. De volatiliteit is derhalve een indicatie van het risicoprofiel gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt erop gewezen dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten van het Fonds. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds met uitzondering van de fundingprovisie. De fundingprovisie komt ten goede aan de Beheerder.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,05
Verkoopkosten	0,05
Fundingprovisie (alleen bij aankoop)	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is berekend aan de hand van het lange termijngemiddelde van de reële aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast aan- en verkoopkosten worden jaarlijks kosten in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. In het overzicht hierna zijn de doorlopende kosten nader gespecificeerd weergegeven. De daarin vermelde percentages betreffen de maximale percentages.

Trustus Aandelen Index Fonds

Doorlopende kosten inclusief afschrijving herstructureringskosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 14 mln.)	Budget 2022 EUR
Afschrijving herstructureringskosten	11.136
Beheervergoeding (0,5%)	70.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,17%)	23.800
Bewaarloon	3.142
Administratievergoeding Bewaarder	5.869
Marketingkosten (0,15%)	21.000
Accountant	1.942
Toezichtkosten (AFM/DNB)	1.603
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	1.462
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	139.953
Lopende Kosten Factor	1,00%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten van het Fonds ten laste van het resultaat gebracht. De afschrijving vindt jaarlijks plaats totdat de volledige herstructureringskosten ten laste van het resultaat zijn gebracht.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds kan beleggen in andere beleggingsinstellingen. In het beleggingsresultaat van deze beleggingsinstellingen zijn eveneens kosten begrepen. In het bovenstaande overzicht zijn de kosten van onderliggende beleggingsinstellingen niet opgenomen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf voldoende nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,20% bedragen, met een maximum van 0,30%.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt een percentage van het rendement dat boven dit bepaalde rendement uit gaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 8%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Aandelen Index Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

	Intrinsieke waarde per Certificaat (voor berekening variabele vergoeding)	High Water Mark (intrinsieke waarde)	Aantal uitstaande Certificaten	Hurdle (8%)	Rendement boven Hurdle	Grondslag berekening variabele Vergoeding	Variabele vergoeding 20%
Start-datum	100,00	100,00	1.000,00	100,00	-	-	-
31/12/T	110,00	100,00	1.000,00	108,00	2,00	2.000,00	400,00
31/12/T+1	115,00	110,00	1.000,00	118,80	-	-	-
31/12/T+2	110,00	110,00	1.000,00	118,80	-	-	-
31/12/T+3	120,00	110,00	1.000,00	118,80	1,20	1.200,00	240,00
31/12/T+4	120,00	120,00	1.000,00	129,60	-	-	-
31/12/T+5	140,00	120,00	1.000,00	129,60	10,40	10.400,00	2.080,00
31/12/T+6	150,00	140,00	1.000,00	151,20	-	-	-

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd.

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de dividendopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de aandelenmarkten.

5.3 VALUTARISICO

Trustus Aandelen Index Fonds

Het Fonds belegt in bedrijven die genoteerd zijn aan beurzen in verschillende landen en in verschillende valuta. Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten om valutaschommelingen versus de euro af te dekken. De waarde van de beleggingen is derhalve mede afhankelijk van de valuta waarin de beleggingen zijn genoteerd.

5.4 RISICO'S DIE SAMENHANGEN MET HET BELEGGEN IN INDEXTRACKERS

Een indextracker repliceert de onderliggende effectenportefeuille een bepaalde index. Bij illiquide indexen of indexen met veel onderliggende effecten wordt vaak gekozen voor een portefeuillesamenstelling die de index slechts benadert. Door marktbevingen en aanpassingen in de indexen kan er een afwijking ('tracking error') ontstaan. Er bestaan geen formele beperkingen voor de omvang die de tracking error mag hebben. Bij een niet-transparant fysiek fonds kan de tracking error een onvoorspelbaar karakter hebben, waardoor marktrisico wordt gelopen die niet beoogd was. Hierdoor kunnen suboptimale beleggings- en risicomanagementbesluiten worden genomen.

De onderliggende effecten van een indextracker zorgen voor een laag tegenpartij-kredietrisico, maar de effecten mogen worden aangewend voor 'securities lending'. Dat betekent dat de fondsmanager het onderpand tijdelijk mag uitlenen in een repotransactie. Tijdens de repotransactie behoudt het fonds het economische eigendom van de uitgeleende effecten, waardoor het fonds het beoogde rendement blijft realiseren, maar verliest het fonds het juridische eigendom. Dit verhoogt de blootstelling aan tegenpartij-kredietrisico van ETF-aandeelhouders aanzienlijk. Als de tegenpartij in de repotransactie in deconfiture gaat, krijgt het fonds de effecten niet terug en blijft de ETF-aanhouder zitten met een onderpand dat een heel andere samenstelling heeft. Daarnaast kunnen er andere risico's zitten aan securities lending, omdat het juridisch complexe transacties zijn.

5.5 Concentratierisico

Het risico van het Fonds kan variëren op grond van de keuzes die mogelijk zijn binnen het beleggingsbeleid. Indien meerdere individuele beleggingen in eenzelfde sector, geografisch gebied of beleggingscategorie plaatsvinden, kunnen concentraties in dergelijke klassen plaatsvinden waardoor de beleggingsportefeuille als gevolg van deze concentratie in haar geheel gevoeliger wordt voor algemene en specifieke marktbevingen in deze klassen en het marktrisico derhalve toeneemt.