

Trustus Neutraal Mix Fonds

Aandelenserie G05 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Wijzigingen onder voorbehoud geen bezwaar AFM

Trustus Neutraal Mix Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE	3
2	BELEGINGSBELEID	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.....	7
5.4	Debiteurenrisico.....	7
5.5	Concentratierisico	7

Trustus Neutraal Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G05 (**Trustus Neutraal Mix 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 Neutraal Mix 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 Neutraal Mix Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G05 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 geadmistreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G05. Aandelenserie G05 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

Dit Fonds belegt voornamelijk in een gespreide portefeuille van internationale aandelen- en vastrentende fondsen, daarnaast heeft het fonds ook de mogelijkheid om te beleggen in individuele aandelen en obligaties. Ook (beurgenoteerde) vastgoedfondsen en risicomijdende alternatieve investeringen (bijvoorbeeld arbitragefondsen) kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken.

Het vastgestelde beleggingsprofiel voor dit Fonds bestaat uit 50% vastrentende/risicomijdende beleggingen en 50% wereldwijde aandelen. Van deze strategische asset allocaties kan maximaal +/- 10% worden afgeweken, zodat er maximaal in de verhouding 40%-60% en 60%-40% kan worden belegd in vastrentende/risicomijdende beleggingen en wereldwijde aandelen. Ontvangen dividenden zullen worden herbelegd, in principe zal het fonds geen dividend uitkeren.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid van het Fonds kent de volgende restricties:

- er worden door het Fonds geen leningen aangegaan (anders dan omschreven in paragraaf 4.4 van het Prospectus) ;
- er worden door het Fonds geen financiële instrumenten uitgeleend.

Trustus Neutraal Mix 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 van het Fonds 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 van het Fonds gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt eraan herinnerd 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 Certificaten. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds, met uitzondering van de funding provisie. De funding provisie komt ten goede aan de Beheerder.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,05
Verkoopkosten	0,05
Funding provisie (eenmalig)	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld 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 Neutraal Mix Fonds

Doorlopende kosten inclusief afschrijving herstructureringskosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 9 mln.)	Budget 2022 EUR
Afschrijving herstructureringskosten	7.159
Beheervergoeding (0,7%)	63.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,17%)	15.300
Bewaarloon	1.010
Administratievergoeding Bewaarder	4.309
Marketingkosten (0,15%)	13.500
Accountant	1.248
Toezichtkosten (AFM/DNB)	1.030
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	940
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	107.496
Lopende Kosten Factor	1,19%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds 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 nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,65% bedragen, met een maximum van 1%.

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 uitgaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 5%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Neutraal Mix Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

	Intrinsieke waarde per Certificaat (voor berekening variabele vergoeding)	High Water Mark (intrinsieke waarde)	Aantal uitstaande Certificaten	Hurdle (5%)	Rendement boven Hurdle	Grondslag berekening variabele vergoeding	Variabele vergoeding 20%
Startdatum	100,00	100,00	1.000,00	100,00	-	-	-
31/12/T	110,00	100,00	1.000,00	105,00	5,00	5.000,00	1.000,00
31/12/T+1	115,00	110,00	1.000,00	115,50	-	-	-
31/12/T+2	110,00	110,00	1.000,00	115,50	-	-	-
31/12/T+3	120,00	110,00	1.000,00	115,50	4,50	4.500,00	900,00
31/12/T+4	120,00	120,00	1.000,00	126,00	-	-	-
31/12/T+5	140,00	120,00	1.000,00	126,00	14,00	14.000,00	2.800,00
31/12/T+6	150,00	140,00	1.000,00	147,00	3,00	3.000,00	600,00

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. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

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 beleggingsinstelling 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 renteopbrengsten hebben

Trustus Neutraal Mix Fonds

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 financiële markten, alsmede een downgrade van de uitgevende instelling door kredietbeoordelaars als gevolg van een of meerdere genoemde factoren. Stijgende rente en inflatie leiden doorgaans tot dalende obligatiekoersen. Andersom gaan dalende rente en inflatie en stijgende obligatiekoersen doorgaans hand in hand. Naarmate de looptijd van de obligatie langer is, is dit effect groter.

5.3 VALUTARISICO

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 te neutraliseren. De waarde van de beleggingen is derhalve mede afhankelijk van de valuta waarin de beleggingen zijn genoteerd.

5.4 DEBITEURENRISICO

Het risico bestaat dat de instelling die de obligaties uitgeeft niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen, waardoor de waarde van de Certificaten worden aangetast. Het debiteurenrisico neemt in de regel toe naarmate de rating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds belegt in obligaties waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

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.