

# Trustus Risicomijdende Strategie

Aandelenserie G07 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

## AANVULLEND PROSPECTUS

*Wijzigingen onder voorbehoud geen bezwaar AFM*

# Trustus Risicomijdende Strategie

<b>1</b>	<b>BELANGRIJKE INFORMATIE</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>BELEGINGSBELEID</b> .....	<b>3</b>
2.1	Portefeuillesamenstelling .....	3
2.2	Beleggingsrestricties .....	4
<b>3</b>	<b>BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL</b> .....	<b>4</b>
<b>4</b>	<b>KOSTEN EN VERGOEDINGEN</b> .....	<b>4</b>
4.1	Aan- en verkoopkosten .....	4
4.2	Doorlopende kosten.....	5
<b>5</b>	<b>RISICO'S</b> .....	<b>5</b>
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	5
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	6
5.3	Debiteurenrisico.....	6
5.4	Concentratierisico .....	6
5.5	Valutarisico.....	6

# Trustus Risicomijdende Strategie

## 1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G07 (**Trustus Risicomijdende Strategie**) 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 Risicomijdende Strategie (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 Risicomijdende Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G07 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 G07. Aandelenserie G07 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 heeft als doelstelling investeerders in staat te stellen te investeren in een wereldwijde gediversifieerde portefeuille met zogenaamde risicomijdende beleggingen. Hieronder worden verstaan individuele titels en beleggingsfondsen uit de asset classes staatobligaties, bedrijfsobligaties, converteerbare obligaties, niet-traditionele obligaties, geldmarktinstrumenten en lagere volatiliteit alternatieve beleggingsfondsen. Het Fonds heeft als doelstelling een langjarig rendement te generen dat tenminste 2% ligt boven het geldende 3-maands Euribor-tarief. Het Fonds hanteert geen benchmark.

De ontvangen rentes en dividenden worden door het Fonds herbelegd. Door het fonds zal naar verwachting geen dividend beschikbaar worden gesteld.

Het beleggingsbeleid van de Risicomijdende Strategie is gericht op het creëren van een gediversifieerde portefeuille vanuit het wereldwijde universum van obligaties en laag volatiele alternatieve beleggingen, de zogenaamde risicomijdende beleggingen. De selectie van titels en beleggingsfondsen vindt plaats in het universum van (niet-traditionele) obligaties en lagere volatiliteit alternatieve beleggingsfondsen. Onder normale marktcondities bedraagt de 1-jaars volatiliteitsnorm voor de portefeuille maximaal 4. Onder bijzondere omstandigheden of crisissituaties, die historisch gezien tenminste eens per 10 jaar voorkomen, kan de volatiliteit boven deze norm uitkomen.

Bij de selectie van instrumenten speelt de totale blootstelling van de portefeuille aan een drietal indicatoren een belangrijke rol.

1. Valuta. Het Fonds belegt voornamelijk in titels gedenomineerd in euro, maar kan maximaal 25% van haar portefeuille in niet-euro gedenomineerde titels beleggen;

# Trustus Risicomijdende Strategie

2. Duration. De duration (de gemiddelde resterende looptijd van de obligatieportefeuille) van het Fonds ligt afhankelijk van de marktomstandigheden tussen de 0-10 jaar;
3. Kredietkwaliteit. De gemiddelde kredietkwaliteit van de bedrijfs- en staatsobligaties in de portefeuille van het Fonds bedraagt tenminste B (S&P ratings).

Het Fonds zal veelal kiezen voor het opnemen van beleggingsfondsen in de portefeuille om gebruik te kunnen maken van specialistische kennis van derde partijen.

Het Fonds spreidt haar beleggingen in de eerste plaats over de verschillende risicomijdende vermogensbestanddelen om haar doelstellingen te bereiken. Dit betekent een spreiding van titels over strategieën, looptijden, ratings en valuta, waarbij gestreefd wordt naar een combinatie van beleggingen die beperkte correlatie (samenhang) hebben.

## 2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- er worden geen leningen aangegaan (anders dan omschreven in paragraaf 4.4 van het Prospectus).

## 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 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.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,05
Verkoopkosten	0,05

# Trustus Risicomijdende Strategie

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.

<b>Doorlopende kosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 75 mln.)</b>	<b>Budget 2022 EUR</b>
Beheervergoeding (0,7%)	525.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,05%)	37.500
Bewaarloon	16.828
Administratievergoeding Bewaarder	24.905
Accountant	10.402
Toezichtkosten (AFM/DNB)	8.587
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	7.833 =====
<b>Totaal doorlopende kosten</b>	<b>631.054</b>
<b>Lopende Kosten Factor</b>	<b>0,84%</b>

### 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 voldoende nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,80% bedragen, met een maximum van 1%.

## 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 tevens 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

# Trustus Risicomijdende Strategie

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 geselecteerde 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 renteopbrengsten 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 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 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 kan deels beleggen in obligaties waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

## 5.4 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. De Beheerder streeft naar een goed gespreide portefeuille waarbij een combinatie van niet of minder correlerende allocaties de voorkeur heeft.

## 5.5 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.