

Trustus Aandelen Dividend Strategie

Aandelenserie G09 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Wijzigingen onder voorbehoud geen bezwaar AFM

Trustus Aandelen Dividend Strategie

1	BELANGRIJKE INFORMATIE	3
2	BELEGGINGSBELEID	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2	Beleggingsrestricties	4
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN EN VERGOEDINGEN	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	5
4.2	Doorlopende kosten.....	5
5	RISICO'S	5
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	Debiteurenrisico.....	6
5.5	Concentratierisico	6

Trustus Aandelen Dividend Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G09 (**Trustus Aandelen Dividend 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 Aandelen Dividend 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 Aandelen Dividend Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G09 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 G09. Aandelenserie G09 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.

Trustus Aandelen Dividend Strategie 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 wereldwijd gediversifieerde aandelenportefeuille, bestaande uit dividend genererende beursgenoteerde bedrijven en dividend genererende aandelen beleggingsfondsen.

Het ontvangen dividend in het Fonds zal worden herbelegd. Door het Fonds zal naar verwachting geen dividend beschikbaar worden gesteld. Het Fonds heeft als doelstelling een langjarig rendement te generen dat ligt boven dat van de MSCI World All Countries Index Net TR. Het Fonds hanteert geen formele benchmark.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is gericht op het creëren van een portfolio vanuit het wereldwijde universum van beursgenoteerde aandelen die structureel dividend uitkeren. Bij de selectie van deze aandelen spelen factoren als financiële stabiliteit van de onderneming, het rendement op het eigen vermogen en de verhandelbaarheid een rol. Er wordt bij de selectie gebruik gemaakt van kwalitatieve en kwantitatieve technieken. Het Fonds kan kiezen voor individuele beursgenoteerde bedrijven of voor beleggingsfondsen. Dit laatste is waarschijnlijker in minder toegankelijke markten, zoals bijvoorbeeld opkomende- of frontier markten. Dit zijn markten die zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden. Beleggingsfondsen die opgenomen worden in de portefeuille van het Fonds dienen beursgenoteerde ondernemingen met een dividendbeleid te selecteren, die zoveel mogelijk overeenkomen met de selectiemethodiek van de individuele aandelen selectie.

Trustus Aandelen Dividend Strategie

De beleggingen in de portefeuille van het Fonds worden ieder kwartaal gescreend op basis van de UN Global Compact Principles door een gespecialiseerde externe partij. Tevens zijn beleggingen die op de Controversial Weapons-lijst voorkomen uitgesloten binnen het beleggingsbeleid.

Voor de geografische verdeling van de portefeuille van het Fonds wordt in grote lijn aangesloten bij de ontwikkeling van de wereldwijde verdeling van het BBP. Dit betekent dat opkomende en frontier markten een relatief grotere weging kunnen krijgen ten opzichte van de aanwezige totale beurswaarde in deze geografische delen van de wereld.

Financiële derivaten mogen gebruikt worden voor afdekkings- en investeringsmanagement doeleinden. Korte termijn geldinstrumenten en tegoeden bij kredietinstellingen mogen worden aangehouden op nevenbasis. Het Fonds mag investeren in vermogen gedemineerd in alle mogelijke valuta en valutarisico's kunnen worden afgedekt.

Het Fonds spreidt de beleggingen zowel geografisch als over sectoren. Er wordt gestreefd naar een brede vertegenwoordiging van sectoren in de portefeuille ter voorkoming van concentratierisico's.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- er wordt niet belegd in beleggingsinstellingen welke op synthetische wijze een koers volgen (bijvoorbeeld een index);
- er wordt niet belegd in beleggingsinstellingen welke financiële instrumenten uitlenen;
- er worden geen shortposities ingenomen noch andere transacties zoals stop-lossposities;
- er worden geen leningen aangegaan (anders dan omschreven in paragraaf 4.4 van het Prospectus) ;
- er worden geen financiële instrumenten uitgeleend.

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.

Trustus Aandelen Dividend Strategie

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

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.

Doorlopende kosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 92 mln.)	Budget 2022 EUR
Beheervergoeding (0,7%)	644.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,05%)	46.000
Bewaarloon	20.642
Administratievergoeding Bewaarder	30.210
Accountant	12.760
Toezichtkosten (AFM/DNB)	10.533
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	9.608
	=====
Totaal doorlopende kosten	773.753
Lopende Kosten Factor	0,84%

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 0,5% bedragen, met een maximum van 0,7%.

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 de het

Trustus Aandelen Dividend Strategie

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 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 en. 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.