

Toelichting Optimalisatie Beheerstrategie N.V. *Betreft voorstel tot wijziging van de voorwaarden.*

InsingerGilissen Asset Management N.V., de beheerder van Beheerstrategie N.V. (de “Vennootschap”), heeft besloten om ten einde efficiencyverbeteringen en kostenvoordelen te kunnen realiseren een optimalisatie toe te passen door de verschillende subfondsen van Beheerstrategie N.V. met een vergelijkbaar beleggingsbeleid, beleggingsbenadering (bandbreedtes van de verschillende vermogenscategorieën) en risicoprofiel samen te voegen. Door deze aanpassing zal het aantal subfondsen van Beheerstrategie N.V. worden verlaagd van 29 naar 13 subfondsen.

De samenvoelingen komen tot stand door een statutenwijziging van Beheerstrategie N.V., waardoor 16 subfondsen zullen verdwijnen doordat deze samengaan met 8 blijvende fondsen. De optimalisatie zal gefaseerd plaatsvinden op 30 maart 2020 en in mei-juni doch uiterlijk 1 juli 2020. Een aandeelhouder in een verdwijnend subfonds zal aandelen ontvangen in het blijvende subfonds waarmee het verdwijnende subfonds wordt samengevoegd. Het aantal te ontvangen aandelen in het betreffende blijvende subfonds is afhankelijk van de ruilverhouding op de datum van de samenvoeging:

$$\text{Ruilverhouding} = [\text{Intrinsieke waarde van het verdwijnend fonds}] \div [\text{Intrinsieke waarde van het blijvend fonds}]$$

Ook zal op de datum van de samenvoeging de naam van het blijvend fonds worden gewijzigd zoals aangegeven in **Bijlage A**.

5 subfondsen van de Vennootschap worden voortgezet zonder te worden samengevoegd (“ongewijzigde subfondsen”). Van deze ongewijzigde subfondsen zal ook de naam niet worden gewijzigd.

Voor alle (blijvende en ongewijzigde) subfondsen geldt dat aan het beleggingsbeleid wordt toegevoegd dat de Beheerder zich heeft geconformeerd aan het beleid en de aanpak van Verantwoord beleggen van de InsingerGilissen groep en Quintet Private Bank (Europe) S.A. Voor het overige blijft het beleggingsbeleid van de blijvende en de ongewijzigde subfondsen ongewijzigd.

De éénmalige kosten van de optimalisatie van EUR 75.000 (± 0,003% van totaal vermogen op moment van opmaak van dit document van de 8 blijvende fondsen na samenvoeging) komen ten laste van de blijvende fondsen waarmee de verdwijnende fondsen worden samengevoegd. Deze kosten leiden niet tot een verhoging van de lopende kostenfactor van de blijvende fondsen omdat met de optimalisatie kostenvoordelen worden gerealiseerd. In Bijlage A is specificatie van alle kosten opgenomen.

Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging zal niet separaat worden bekend gemaakt, maar als onderdeel van de gewijzigd voorwaarden op de hieronder vermelde webpagina beschikbaar zijn.

Aandeelhouders kunnen tot 30 maart 2020 tegen de huidige voorwaarden hun aandelen verkopen. Ook na 30 maart 2020 blijft verkoop dagelijks mogelijk.

Voorstel tot wijziging basisprospectus Beheerstrategie N.V.

Met ingang van 30 maart 2020 wijzigt het basisprospectus van Beheerstrategie N.V. als volgt:

- Naamswijziging van de blijvende fondsen en verwijdering van de verdwijnende subfondsen.
- In het basisprospectus zijn in hoofdstuk IX (Fiscale aspecten) de belastingtarieven van 2020 opgenomen.
- Voorbeeld berekening prestatievergoeding is verplaatst naar het betreffende aanvullend prospectus
- De statuten van de Vennootschap worden gewijzigd. Een toelichting op de statutenwijziging is gevoegd bij de oproep voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders welke is te vinden op de website www.insingergilissen.nl/beheerstrategie. Kort samengevat omvat de statutenwijziging het volgende:
 - (1) In verband met de samenvoeging van verschillende aandelenreeksen (subfondsen) van Beheerstrategie N.V. worden de aandelenreeksen van de verdwijnende subfondsen verwijderd.
 - (2) In verband met de toename van het aantal geplaatste aandelen wordt het maatschappelijk

kapitaal van de Vennootschap verhoogd zodat verdere verhoging van het geplaatste kapitaal mogelijk blijft. In verband met de verdere verhoging van het maatschappelijk kapitaal wordt ook artikel 31 (overgangsbepalingen) aangepast. (3) De nominale waarde voor alle blijvende series wordt verhoogd van EUR 2,50 naar EUR 2,75 per aandeel. (4) Met ingang van mei-juni doch uiterlijk 1 juli 2020 wordt de nominale waarde per aandeel van serie F1 – Dynamic Fixed Income – verder met factor 15 verhoogd van EUR 2,75 naar EUR 41,25.

Toelichting prospectuswijziging per subfonds.

Van de navolgende subfondsen wordt het aanvullend prospectus gewijzigd:

- *Offensief Duurzaam (aandelenserie C1)*
- *Gematigd Offensief Duurzaam (aandelenserie C2)*
- *Gebalanceerd Duurzaam (aandelenserie C3)*
- *Gematigd Defensief Beleggingsfondsen Duurzaam (aandelenserie D4)*
- *Offensief Beleggingsfondsen met Alternatieven (aandelenserie E1)*
- *Gematigd Offensief Beleggingsfondsen met Alternatieven (aandelenserie E2)*
- *Gebalanceerd Beleggingsfondsen met Alternatieven (aandelenserie E3)*
- *Gematigd Defensief Beleggingsfondsen met Alternatieven (aandelenserie E4)*

In het aanvullend prospectus van deze subfondsen wordt het volgende gewijzigd:

- In het aanvullend prospectus is het betrokkenheidsbeleid en stembeleid opgenomen. Als onderdeel daarvan heeft de Beheerder een betrokkenheidsbeleid opgesteld dat is gepubliceerd op www.insingergilissen.nl bij Juridische informatie over InsingerGilissen Asset Management N.V. onder belangrijke deelnemingen.
- De namen van de subfondsen worden gewijzigd conform Bijlage A.
- Aan het beleggingsbeleid is toegevoegd dat de Beheerder zich heeft geconformeerd aan het beleid en de aanpak van Verantwoord beleggen van de InsingerGilissen groep en Quintet Private Bank (Europe) S.A.
- In hoofdstuk III (Beleggingsrisico's) van het aanvullende prospectus van het subfonds is aangegeven wat de belangrijkste aan de beleggingen verbonden materiële middellange tot langetermijn risico's zijn.
- De verwachte kosten worden nu als een percentage uitgedrukt met daarnaast het verwachte kostenbedrag gebaseerd op een verwacht gemiddeld fondsvermogen van EUR 100 miljoen. De totale kostenfactor van 0,83% verandert niet. De wijzigingen in deze opgave van kosten zijn weergegeven in Bijlage A.
- De nominale waarde per aandeel wordt op 30 maart 2020 verhoogd van € 2,50 naar € 2,75 en vervolgens op mei-juni doch uiterlijk 1 juli 2020 verhoogd naar € 41,25. De verhoging van de nominale waarde zal plaatsvinden ten laste van de agioreserve van de subfondsen.
- Bijwerken van de gegevens van het kapitaal (hoofdstuk II).

Overige subfondsen:

De wijzigingen bij de navolgende blijvende ongewijzigde subfondsen van Beheerstrategie N.V. hebben een ander karakter en worden toegelicht in een separate toelichting:

- *Dynamic Fixed Income (aandelenserie F1)*
- *Multi Manager Equity (aandelenserie H1 – statutair fonds 30)*
- *Multi Manager Balanced (aandelenserie H2 - statutair fonds 31)*
- *Multi Manager Defensive Balanced (aandelenserie H3 – statutair fonds 32)*
- *Multi Manager Defensive (aandelenserie H4 – statutair fonds 34)*

Wijziging aanvullend prospectus Beheerstrategie N.V. – Dynamic Fixed Income

(Aandelenserie Fonds F1)

Betreft voorstel tot wijziging van de voorwaarden.

Met ingang van 1 mei 2020 wijzigt het aanvullend prospectus van Dynamic Fixed Income (subfonds van het umbrella fund Beheerstrategie N.V.). Tevens wijzigt met ingang van 30 maart 2020 het basisprospectus van Beheerstrategie N.V. (de “Vennootschap”)

Het volgende wordt in het prospectus gewijzigd:

- Met ingang van 1 mei 2020 is het subfonds is niet langer genoteerd aan en verhandelbaar via Euronext Fund Services. Uitsluitend beleggers die bij InsingerGilissen Bankiers N.V. een effectenrekening aanhouden kunnen in het subfonds beleggen. Dit is een kwaliteitseis zoals bedoeld in artikel 7 van de statuten van Beheerstrategie N.V.
- De nominale waarde per aandeel wordt op 30 maart 2020 verhoogd van € 2,50 naar € 2,75. De verhoging van de nominale waarde zal plaatsvinden ten laste van de agioreserve van het subfonds.
- Met ingang van mei-juni doch uiterlijk 1 juli 2020 worden per 15 uitstaande aandelen 14 aandelen samengevoegd tot één aandeel waardoor het aantal uitstaande aandelen wordt verminderd met de factor 1:15. Als gevolg hiervan zal de intrinsieke per aandeel met de factor 15 worden verhoogd. Aandeelhouders zullen door deze zogenoemde ‘reversed stocksplit’ fracties van aandelen uitgereikt krijgen. Hierdoor zal de waarde van de belegging in het fonds niet wijzigen. Om deze ‘reversed stocksplit’ mogelijk te maken zal door een statutenwijziging de nominale waarde per aandeel in fonds F1 met de factor 15 worden verhoogd van € 2,75 naar € 41,25. De reden van deze ‘reversed stocksplit’ is dat beleggers relatief grote bedragen in het fonds investeren in vergelijking tot de relatief lage waarde per aandeel. Voor nieuwe beleggingen in het fonds zullen na de ‘reversed stocksplit’ minder aandelen uitgegeven worden.
- De informatie over de kwaliteitseis zoals bedoeld in artikel 7 van voornoemde statuten is aan het aanvullend prospectus toegevoegd in hoofdstuk I, paragraaf I.
- In hoofdstuk VI van het aanvullend prospectus van het subfonds is opgenomen op welke wijze uitgifte en inkoop (via InsingerGilissen Bankiers N.V.) kan plaatsvinden.
- Aan het beleggingsbeleid in het aanvullend prospectus is toegevoegd dat de Beheerder zich heeft geconformeerd aan het beleid en de aanpak van Verantwoord beleggen van de InsingerGilissen groep en Quintet Private Bank (Europe) S.A.
- In hoofdstuk III (Beleggingsrisico’s) van het aanvullende prospectus van het subfonds is aangegeven wat de belangrijkste aan de beleggingen verbonden materiële middellange tot langetermijn risico’s zijn.
- Als gevolg van het hogere verwachte fondsvermogen zullen de verwachte kostenbedragen hoger zijn. De verwachte lopende kostenfactor blijft echter ongewijzigd 0,83% met een ongewijzigd maximum van 1,05%.
- In het aanvullend prospectus is het betrokkenheidsbeleid en stembeleid opgenomen. Als onderdeel daarvan heeft de Beheerder een betrokkenheidsbeleid opgesteld dat is gepubliceerd op www.insingergilissen.nl bij Juridische informatie over InsingerGilissen Asset Management N.V. onder belangrijke deelnemingen.
- In het basisprospectus zijn in hoofdstuk IX (Fiscale aspecten) de belastingtarieven van 2020 opgenomen.
- De statuten van de Vennootschap worden gewijzigd. Een toelichting op de statutenwijziging is gevoegd bij de oproep voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders welke is te vinden op de website www.insingergilissen.nl/beheerstrategie. Kort samengevat omvat de statutenwijziging het volgende:
 - (1) In verband met de samenvoeging van verschillende aandelenseries (subfondsen) van Beheerstrategie N.V. worden de aandelenseries van de verdwijnende subfondsen verwijderd. (Serie F1 – Dynamic Fixed Income wordt echter niet verwijderd.)
 - (2) In verband met de toename van het aantal geplaatste aandelen wordt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap verhoogd zodat verdere verhoging van het geplaatste aandelen kapitaal mogelijk blijft. In verband met de verdere verhoging van het maatschappelijk kapitaal wordt ook artikel 31 (overgangsbepalingen) aangepast. (3) De nominale waarde voor alle blijvende series wordt verhoogd van EUR 2,50 naar EUR 2,75 per aandeel (4) Met ingang mei-juni doch uiterlijk 1 juli 2020 wordt de nominale waarde per aandeel van serie F1 – Dynamic Fixed Income – verder verhoogd van EUR 2,75 naar EUR 41,25.

Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging zal niet separaat worden bekend gemaakt, maar als onderdeel van de gewijzigd voorwaarden beschikbaar zijn op www.insingergilissen.nl/beheerstrategie.

Aandeelhouders kunnen tot 30 maart 2020 tegen de huidige voorwaarden hun aandelen verkopen. Ook na 30 maart 2020 blijft verkoop dagelijks mogelijk.

Wijziging aanvullend prospectus Beheerstrategie N.V. – voor de volgende subfondsen

- *Multi Manager Equity (Aandelenserie Fonds H1 – statutair fonds 30)*
- *Multi Manager Balanced (Aandelenserie Fonds H3 – statutair fonds 31)*
- *Multi Manager Defensive Balanced (Aandelenserie Fonds H4 – statutair fonds 32)*
- *Multi Manager Defensive (Aandelenserie Fonds H5 – statutair fonds 33)*
-

hierna “de Multi Manager Fondsen”

Betreft voorstel tot wijziging van de voorwaarden.

Met ingang van 15 april 2020 wijzigt het aanvullend prospectus van de Multi Manager Fondsen. Tevens wijzigt met ingang van 30 maart 2020 het basisprospectus van Beheerstrategie N.V. (de “Vennootschap”).

Het volgende wordt in het aanvullend prospectus gewijzigd.

- Met ingang van 15 april 2020 worden de Multi Manager Fondsen genoteerd aan en verhandelbaar via Euronext Fund Services. De kwaliteitseis, zoals bedoeld in artikel 7 van de statuten van Beheerstrategie N.V., dat uitsluitend beleggers die bij InsingerGilissen Bankiers N.V. een effectenrekening aanhouden in de Multi Manager Fondsen kunnen beleggen vervalt daarmee. Het hoofdstuk inzake de uitgifte en inkoop van aandelen in de Multi Manager Fondsen is aangepast en beschrijft in aanvulling op het Basisprospectus de uitgifte en inkoop via Euronext Fund Services. In afwijking van het Basisprospectus moeten verzoeken tot uitgifte of inkoop vóór 15.00 uur (CET) door Euronext zijn ontvangen; dit wordt de ‘cut-off time’ genoemd.
- De nominale waarde per aandeel wordt op 30 maart 2020 verhoogd van € 2,50 naar € 2,75. De verhoging van de nominale waarde zal plaatsvinden ten laste van de agioreserve van het subfonds.
- Aan het beleggingsbeleid in het aanvullend prospectus is toegevoegd dat de Beheerder zich heeft geconformeerd aan het beleid en de aanpak van Verantwoord beleggen van de InsingerGilissen groep en Quintet Private Bank (Europe) S.A.
- In het aanvullend prospectus is het betrokkenheidsbeleid en stembeleid opgenomen. Als onderdeel daarvan heeft de Beheerder een betrokkenheidsbeleid opgesteld dat is gepubliceerd op www.insingergilissen.nl bij Juridische informatie over InsingerGilissen Asset Management N.V. onder belangrijke deelnemingen.
- In hoofdstuk III (Beleggingsrisico’s) van het aanvullende prospectus van de Multi Manager Fondsen is aangegeven wat de belangrijkste aan de beleggingen verbonden materiële middellange tot langetermijn risico’s zijn.
- De lopende kostenfactor zal (op basis van een zo goed mogelijke schatting) uitkomen op 0,93% (voorheen 0,94%) met een maximum van 1,15% (voorheen 1,18%).
- In het basisprospectus zijn in hoofdstuk IX (Fiscale aspecten) de belastingtarieven van 2020 opgenomen.
- Een voorbeeldberekening prestatievergoeding is toegevoegd als Bijlage in het aanvullend prospectus.
- De statuten van de Vennootschap worden gewijzigd. Een toelichting op de statutenwijziging is gevoegd bij de oproep voor de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders welke is te vinden op de website www.insingergilissen.nl/beheerstrategie. Kort samengevat omvat de statutenwijziging het volgende:
 - (1) In verband met de samenvoeging van verschillende aandelenseries (subfondsen) van Beheerstrategie N.V. worden enkele aandelenseries van de verdwijnende subfondsen verwijderd. (De fondsen 30, 31, 32 en 33 (Multi Manager Fondsen) worden echter niet verwijderd.)
 - (2) In verband met de toename van het aantal geplaatste aandelen wordt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap verhoogd zodat verdere verhoging van het geplaatste aandelen kapitaal mogelijk blijft. In verband met de verdere verhoging van het maatschappelijk kapitaal wordt ook artikel 31 (overgangsbepalingen) aangepast.
 - (3) De nominale waarde voor alle blijvende series wordt verhoogd van EUR 2,50 naar EUR 2,75 per aandeel.
 - (4) Met ingang mei-juni doch uiterlijk 1 juli 2020 wordt de nominale waarde per aandeel van serie F1 – Dynamic Fixed Income – verder verhoogd van EUR 2,75 naar EUR 41,25.

Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging zal niet separaat worden bekend gemaakt, maar als onderdeel van de gewijzigd voorwaarden beschikbaar zijn op www.insingergilissen.nl/beheerstrategie.

Aandeelhouders kunnen tot 30 maart 2020 tegen de huidige voorwaarden hun aandelen verkopen.
Ook na 30 maart 2020 blijft verkoop dagelijks mogelijk.

Bijlage A met de volgende informatie:

- Overzicht van de naamswijzigingen.
- Overzicht van welke subfondsen zullen verdwijnen door de samenvoeging met de blijvende subfondsen met datum van samenvoeging
- Overzicht van weergave kosteninformatie

Bijlage A - Overzicht wijzigingen Beheerstrategie N.V.

1. Overzicht naamswijziging

Huidige naam Subfonds	serie
Beheerstrategie N.V. - Offensief Duurzaam	C1
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Offensief Duurzaam	C2
Beheerstrategie N.V. - Gebalanceerd Duurzaam	C3
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Defensief Beleggingsfondsen Duurzaam	D4
Beheerstrategie N.V. - Offensief Beleggingsfondsen met Alternatieven	E1
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Offensief Beleggingsfondsen met Alternatieven	E2
Beheerstrategie N.V. - Gebalanceerd Beleggingsfondsen met Alternatieven	E3
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Defensief Beleggingsfondsen met Alternatiever	E4

Onderstaande fondsen zijn de Blijvende Fondsen (Target Fondsen)

Nieuwe naam Subfonds	serie	Datum Wijziging
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Offensief	C1	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Offensief	C2	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gebalanceerd	C3	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Defensief	D4	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Offensief	E1	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gematigd Offensief	E2	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gebalanceerd	E3	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gematigd Defensief	E4	30 maart 2020

2. Overzicht van de samenvoegingen

Naam van het Subfonds dat samengevoegd wordt met het Blijvende Fonds	serie
Beheerstrategie N.V. - Offensief Beleggingsfondsen ex Alternatieven	A1
Beheerstrategie N.V. - Offensief Beleggingsfondsen Duurzaam	D1
Beheerstrategie N.V. - Offensief Direct	G1
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Offensief Beleggingsfondsen ex Alternatieven	A2
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Offensief Beleggingsfondsen Duurzaam	D2
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Offensief Direct	G2
Beheerstrategie N.V. - Gebalanceerd Beleggingsfondsen ex Alternatieven	A3
Beheerstrategie N.V. - Gebalanceerd Beleggingsfondsen Duurzaam	D3
Beheerstrategie N.V. - Gebalanceerd Direct	G3
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Defensief Beleggingsfondsen ex Alternatieven	A4
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Defensief Duurzaam (<i>no shareholders</i>)	C4
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Defensief Direct	G4
Beheerstrategie N.V. - Offensief met Alternatieven (<i>no shareholders</i>)	B1
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Offensief met Alternatieven	B2
Beheerstrategie N.V. - Gebalanceerd met Alternatieven	B3
Beheerstrategie N.V. - Gematigd Defensief met Alternatieven (<i>no shareholders</i>)	B4

Naam van het Blijvend Fonds (Target Fonds)	serie	Datum Samenvoeging
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Offensief	C1	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Offensief	C1	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Offensief	C1	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Offensief	C2	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Offensief	C2	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Offensief	C2	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gebalanceerd	C3	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gebalanceerd	C3	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gebalanceerd	C3	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Defensief	D4	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Defensief	D4	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Duurzaam Gematigd Defensief	D4	30 maart 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Offensief	E1	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gematigd Offensief	E2	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gebalanceerd	E3	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020
Beheerstrategie N.V. - Verantwoord Gematigd Defensief	E4	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020

Bijlage A - Overzicht wijzigingen Beheerstrategie N.V.

3. Wijziging nominale waarde per aandeel

Naam Subfonds	serie	Verhoging nominale waarde	Datum Wijziging
Alle Subfondsen / series van Beheerstrategie N.V.	Alle	Van EUR 2,50 naar EUR 2,75 per aandeel	30 maart 2020
Alle Subfondsen / series van Beheerstrategie N.V.	Alle	Van EUR 2,75 naar EUR 41,25 per aandeel	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020

4. Reverse Split

Naam Subfonds	serie	Wijziging	Datum Wijziging
Dynamic Fixed Income	F1	Reverse share split (voor elke 15 aandelen zullen 14 aandelen worden ingetrokken)	mei/juni doch uiterlijk 1 juli 2020

BIJLAGE A : Overzicht wijzigingen Beheerstrategie N.V.
(vervolg)

3. Kosten Weergave

Voor alle subfondsen met uitzondering van de Multi Manager Fondsen

Gemiddeld Fondsvermogen (EUR)		100.000.000
Kostensoort	% Kosten	EUR
Beheervergoeding	0,7500%	750.000
Kosten The Bank of New York	0,0500%	50.000
Kosten externe toezichthouders	0,0057%	5.700
Kosten fiscaal advies	0,0019%	1.900
Kosten externe accountants	0,0079%	7.900
Kosten externe data providers	0,0072%	7.200
Overige kosten	0,0030%	3.000
Lopende kosten factor	0,8257%	825.700
Transactie kosten	0,0100%	10.000
Som van kosten	0,8357%	835.700

Multi Manager Fondsen	Multi Manager Equity		Multi Manager Balanced		Multi Manager Defensive Balanced		Multi Manager Defensive	
Gemiddeld Fondsvermogen (EUR)		22.000.000		53.000.000		12.000.000		3.950.000
Kostensoort	% Kosten	EUR	% Kosten	EUR	% Kosten	EUR	% Kosten	EUR
Beheervergoeding	0,7000%	154.000	0,7000%	371.000	0,7000%	84.000	0,7000%	27.650
Kosten The Bank of New York	0,0500%	11.000	0,0500%	26.500	0,0500%	6.000	0,0500%	1.975
Kosten externe toezichthouders	0,0057%	1.254	0,0057%	3.021	0,0057%	684	0,0057%	225
Kosten fiscaal advies	0,0019%	418	0,0019%	1.007	0,0019%	228	0,0019%	75
Kosten externe accountants	0,0079%	1.738	0,0079%	4.187	0,0079%	948	0,0079%	312
Restant Cross Border Merger kosten	0,1150%	25.300	0,1146%	60.720	0,1139%	13.662	0,1153%	4.554
Overige kosten	0,0413%	9.086	0,0413%	21.889	0,0413%	4.956	0,0413%	1.631
Lopende kosten factor	0,9218%	202.796	0,9214%	488.324	0,9207%	110.478	0,9221%	36.423
Transactie kosten	0,0034%	750	0,0019%	1.000	0,0042%	500	0,0063%	250
Som van kosten	0,9252%	203.546	0,9233%	489.324	0,9248%	110.978	0,9284%	36.673