

**Sustainable World Index Fund (het "Fonds")  
(Aandelen serie Fonds J)**

Aanvullend prospectus

Geldig vanaf 1 juli 2022

## Inhoud

	<u>pagina</u>
I. Belangrijke informatie	3
A. Inleiding	3
B. Algemeen	3
C. Beleggingsbeleid, beleggingsdoel van het Fonds en de Duurzaamheidsrisico's	3
D. Beleggingstechnieken (informatie over indexbeleggen en de index)	10
E. Hefboomfinanciering	13
F. Kredietfaciliteit	14
G. Bewaarneming	14
H. Afwijkende waarderingsgrondslagen	14
II. Beleggingsrisico's	15
III. Vergoedingen	18
IV. Kosten	18
V. Rendement en balanstotaal Fonds J	22
VI. Bijzondere bepalingen inzake uitgifte en inkoop van aandelen in Fonds J; Afwijkende cut-off time	23

## I. Belangrijke informatie

### A. Inleiding

Dit Aanvullend Prospectus moet worden gelezen in samenhang met het Basisprospectus van InsingerGilissen Umbrella Fund N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Nederlands recht (hierna: de "**Vennootschap**"). Het Basisprospectus en de bijlagen daarbij, dit Aanvullend Prospectus en de overige Aanvullende Prospectussen vormen tezamen het gehele prospectus van de Vennootschap. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, hebben begrippen in dit Aanvullend Prospectus de betekenis die daaraan is toegekend in het Basisprospectus.

### B. Algemeen

De Vennootschap is op 3 januari 1990 opgericht onder de naam GIM Umbrella Fund N.V. Als gevolg van de overname van GIM Algemeen Vermogensbeheer B.V. door de InsingerGilissen groep in 1999 is per statutenwijziging d.d. 21 maart 2001 de naam GIM Umbrella Fund N.V. gewijzigd in Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V. en per statutenwijziging op 12 maart 2019 in InsingerGilissen Umbrella Fund N.V.

Eén van de sub-fondsen wordt aangeduid als Fonds J met de naam Sustainable World Index Fund (hierna "Fonds J" of het "Fonds").

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap omvat in totaal 12.900.000 gewone aandelen en 20 prioriteitsaandelen van EUR 2,50 nominaal elk. Hiervan zijn 1.500.000 gewone aandelen (€ 3.750.000, - nominaal) gealloceerd aan Fonds J.

Het Sustainable World Index Fund is een open-end beleggingsfonds dat beleggers de gelegenheid biedt om te participeren in een portefeuille die de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index volgt.

Het Fonds en opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

De aandelen in Fonds J zijn genoteerd aan en worden verhandeld via Euronext Fund Services van Euronext Amsterdam. Fonds J is een open-end beleggingsfonds met variabel kapitaal.

### C. Beleggingsbeleid en Beleggingsdoel van het Fonds en de Duurzaamheidsrisico's

#### 1. Algemeen

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken en is daardoor een financieel product zoals bedoeld in artikel 8 van de Europese verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievoorziening over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR").

De doelstelling van het Fonds is een rendement te behalen dat het rendement van de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index (de 'Index') zo dicht mogelijk benadert. De bestanddelen van de Index worden geselecteerd met gebruikmaking van middellange termijn- en lange termijncriteria op economisch, ecologisch en sociaal gebied. Duurzaamheidsrisico's worden daarin meegenomen. Daarom is het niet waarschijnlijk dat ondernemingen met hoge Duurzaamheidsrisico's voor de index worden geselecteerd.

Als onderdeel van Quintet Private Bank heeft de Beheerder zich geconformeerd aan het beleid en de aanpak van verantwoord beleggen. Dit is neergelegd in het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet Private Bank. Een samenvatting van dit beleid is gepubliceerd op de website [www.insingergilissen.nl](http://www.insingergilissen.nl) en het volledige beleid kan worden opgevraagd via [info@insingergilissen.nl](mailto:info@insingergilissen.nl). Dit beleid betekent dat de beleggingsbeslissingen ten aanzien van actief beheerde mandaten mede worden genomen op basis van middellange- tot langetermijnprestaties, waaronder niet-financiële prestaties van de ondernemingen en beleggingsinstellingen. Het Fonds is een passief beheerd fonds die de Index zoveel mogelijk spiegelt. Voor het Fonds houdt het beleid en de aanpak van verantwoord beleggen in dat een index is gekozen met een duurzaam karakter, waarbij de samensteller van de index de bestanddelen van de index onder meer selecteert op basis van middellange- tot langetermijnprestaties, waaronder niet-financiële prestaties van de ondernemingen waarin wordt belegd. Hierbij wordt rekening gehouden met ESG-kenmerken.

De Beheerder acht duurzaamheidsrisico's relevant voor het Fonds. Onder duurzaamheidsrisico's worden verstaan gebeurtenissen en omstandigheden op ecologische, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voor doen, een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van de belegging ('Duurzaamheidsrisico's). De afkorting 'ESG' staat voor ecologisch, sociaal en governance.

De Duurzaamheidsrisico's worden in de beleggingsbeslissingen geïntegreerd en beheerd doordat het Fonds de Index volgt.

De Beheerder heeft bij de selectie van de Index de Duurzaamheidsrisico's geïdentificeerd. Bij het samenstellen van de Index worden de Duurzaamheidsrisico's door S&P Global, de samensteller van de Index, geïdentificeerd, gemeten en beheerd met behulp van interne en externe experts en bronnen. De op die manier verkregen inzichten worden vervolgens gebruikt voor het identificeren van mogelijkheden, het beoordelen van ondernemingen opgenomen in en de samenstelling van de Index. Door het volgen van de Index bij de invulling van de portefeuille van het Fonds worden de Duurzaamheidsrisico's van de beleggingen in de portefeuille geïdentificeerd, gemeten en beheerd.

Waar mogelijk en haalbaar, zal de Beheerder het stemrecht (laten) uitoefenen dat is verbonden aan de in de effectenportefeuille van het Fonds opgenomen beleggingen. Meer informatie daarover is opgenomen in hoofdstuk XV (Betrokkenheidsbeleid en stembeleid) van het Prospectus. Daarnaast maakt de Beheerder, waar mogelijk en haalbaar, gebruik van een externe, gespecialiseerde, partij om met de ondernemingen waarin wordt belegd in gesprek te gaan over Duurzaamheidsrisico's waarvan de Beheerder van mening is dat die wezenlijk zijn voor de betreffende onderneming, met het doel om de betreffende Duurzaamheidsrisico's te mitigeren of verminderen. Meer informatie hierover is opgenomen in het Beleid Verantwoord Beleggen van Quintet Private Bank.

## 2. Waarschijnlijke effecten van Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds

De Beheerder is van oordeel dat de waarschijnlijke effecten van Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds beperkt zijn, omdat (1) de portefeuille van het Fonds gediversifieerd is met betrekking tot het aantal beleggingen, sectoren en landen, hetgeen inhoudt dat de Duurzaamheidsrisico's voor een enkele belegging gemitigeerd zijn; (2) er een focus is op beleggingen van hoge kwaliteit met een goede governance, waardoor het waarschijnlijk is dat deze beleggingen minder onbeheerde Duurzaamheidsrisico's hebben dan andere beleggingen; (3) het stembeleid en de betrokkenheid van de Beheerder bij de ondernemingen waarin wordt belegd, waar relevant, er op is gericht om Duurzaamheidsrisico's te verminderen; en (4) de Beheerder door het voortdurende toezicht gebaseerd op relevante ESG

informatie en de inzichten verkregen door stembeleid en betrokkenheid, in staat zal zijn om tijdig te beoordelen of de Duurzaamheidsrisico's van een bepaalde belegging groter worden en/of dat die risico's nog in lijn zijn met de verwachte Resultaten.

De Beheerder is van mening dat ondernemingen die hoog scoren op ESG-criteria, de Duurzaamheidsrisico's goed beheersen. De Beheerder is van mening dat de financiële resultaten van die ondernemingen niet slechter zijn dan die van andere ondernemingen. Ook is de Beheerder van mening dat duurzame ondernemingen minder ernstige ecologische en sociale incidenten hebben, waardoor ze minder snel worden geraakt door onderneming-specifieke Duurzaamheidsrisico's.

### 3. Het promoten, beoordelen, meten en monitoren van kenmerken

De Beheerder heeft bij de selectie van de Index rekening gehouden met ESG-kenmerken. Ecologische kenmerken omvatten onder andere klimaatverandering, het duurzame gebruik van water en mariene bronnen, het verminderen en recyclen van afval, het voorkomen van vervuiling en het beschermen van gezonde ecosystemen. Sociale kenmerken omvatten onder andere mensenrechten, diversiteit en arbeidsomstandigheden en governance kenmerken omvatten onder andere deugdelijke management structuren, werknemersrelaties, remuneratie van relevante stafleden en het voldoen aan fiscale wet- en regelgeving.

De portefeuille van het Fonds spiegelt zoveel mogelijk de Index. De Beheerder gebruikt haar invloed om, door middel van een externe, gespecialiseerde partij, het gedrag van ondernemingen te proberen te beïnvloeden en meer duurzame business modellen aan te moedigen. De Beheerder maakt gebruik van haar stemrecht bij aandeelhoudersvergaderingen.

De ecologische en sociale kenmerken worden door S&P Global beoordeeld, gemeten en gemonitord met behulp van interne en externe bronnen en analyses. De data voor de Corporate Sustainability Assessment ("CSA") worden verzameld door S&P Global door middel van een online questionnaire, management vergaderingen en openbare informatie. De beoordeling wordt aangevuld met een Media & Stakeholder Analyse<sup>1</sup>. De CSA gebruikt een consistente, rule-based methodologie om een gemiddelde van 600 data punten per onderneming in de CSA score te vertalen. De industrie-specifieke questionnaires (in totaal 61) bevatten ieder circa 80-100 vragen verdeeld over 20 verschillende sleutelthema's inzake economische en ESG-criteria. De CSA score wordt jaarlijks geëvalueerd en bijgewerkt.

### 4. Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is een Fonds Totaalrendement te behalen dat het Index Totaalrendement zo dicht mogelijk benadert. Daarbij dient er rekening mee gehouden te worden dat bij de berekening van het Index Totaalrendement geen rekening wordt gehouden met kosten doch dat er wel kosten ten laste van het Fonds komen. Dat betekent dat het Fonds Totaalrendement doorgaans lager zal zijn dan het Index Totaalrendement.

De Beheerder en Bewaarder geven geen enkele garantie dat de hierboven omschreven doelstelling door het Fonds zal worden behaald. In de jaar- en halfjaarverslagen van het Fonds zal de in de betreffende verslagperiode gerealiseerde performance error worden vermeld. (Onder 'performance error' wordt verstaan: de over een bepaalde periode

---

<sup>1</sup> Media & Stakeholder Analyse houdt in het voortdurend volgen van de media en commentaren in andere publiek beschikbare informatiebronnen van consumentenorganisaties, NGO's, overheden en internationale organisaties om de betrokkenheid en reactie van de onderneming te bepalen op Duurzaamheidsrisico's

vastgestelde afwijking van het Fonds Totaalrendement ten opzichte van het Index Totaalrendement). Ingeval de in een boekjaar gerealiseerde performance error groter is dan 2,5% zal de Beheerder de aandeelhouders in Fonds J raadplegen over een eventuele beëindiging van het Fonds.

#### 5. Verwachte minimale allocatie naar duurzame beleggingen

Wanneer de beleggingen die aan het Fonds ten grondslag liggen, betrekking hebben op economische activiteiten die tot een milieudoelstelling bijdragen, moet de volgende informatie bekend worden gemaakt:

- a. duidelijk maken tot welke milieudoelstelling de belegging die aan het Fonds ten grondslag ligt, bijdraagt;
- b. duidelijk maken hoe en in welke mate de beleggingen die aan het Fonds ten grondslag liggen ecologisch duurzame economische activiteiten ontplooiën; en
- c. de informatie dient bijzonderheden te bevatten over de respectieve verhoudingen tussen faciliterende en transitieactiviteiten.

Het Fonds kan beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan milieudoelstellingen zoals vermeld in de Taxonomieverordening, alsmede aan milieudoelstellingen die niet zijn opgenomen in de Taxonomieverordening. De in de Taxonomieverordening opgesomde milieudoelstellingen zijn:

- a. De mitigatie van klimaatverandering;
- b. De adaptatie aan klimaatverandering;
- c. Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- d. De transitie naar een circulaire economie;
- e. De preventie en bestrijding van verontreiniging; en
- f. De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

De Taxonomieverordening bevat technische screeningcriteria ("TSC") die voorschrijven hoe moet worden beoordeeld of een economische activiteit als ecologisch duurzaam kan worden aangemerkt. De TSC voor de eerste twee milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening, namelijk mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, zijn vanaf 1 januari 2022 van kracht. Voor de andere vier milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening geldt op het moment van schrijven dat de TSC nog niet zijn ontwikkeld. Deze gedetailleerde criteria vereisen de beschikbaarheid van meerdere, specifieke datapunten voor elke belegging. Op het moment van schrijven is onvoldoende betrouwbare, actuele en verifieerbare gegevens beschikbaar voor de Beheerder om beleggingen te kunnen beoordelen aan de hand van de TSC.

Daarnaast zijn de technische reguleringsnormen (RTS) in het kader van de verordening inzake informatieverstrekking over duurzame financiering (SFDR) nog niet van kracht. In deze RTS wordt de methodologie voor de berekening van het aandeel van ecologisch duurzame beleggingen en de inhoud en presentatie voor deze informatieverstrekking beschreven. Op het moment van schrijven is de Beheerder daarom niet in staat om gestandaardiseerde en vergelijkbare informatie te verstrekken over de proportie ecologisch duurzame beleggingen volgens de Taxonomieverordening.

Hoewel er in het Fonds beleggingen opgenomen kunnen zijn die betrekking hebben op economische activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling die moeten worden getoetst aan de TSC, is de Beheerder momenteel niet in staat om te beschrijven:

- (1) de proportie, uitgedrukt in een percentage, van de voor het Fonds geselecteerde beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomieverordening; of

- (2) de proportie, uitgedrukt in een percentage, van alle voor het Fonds geselecteerde beleggingen in faciliterende en transitieactiviteiten (zoals beschreven in de Taxonomieverordening).

Zoals hierboven uiteengezet, is de Beheerder momenteel niet in staat te bepalen of beleggingen in overeenstemming met de Taxonomieverordening in het Fonds zijn opgenomen. Daarom is het minimumpercentage van beleggingen die in overeenstemming zijn met de Taxonomieverordening 0%.

De Beheerder houdt deze situatie actief in de gaten en wanneer voldoende betrouwbare, actuele en verifieerbare gegevens over de beleggingen van een Fonds beschikbaar komen, zal de Beheerder bovengenoemde beschrijvingen geven en het percentage beleggingen in overeenstemming met de Taxonomieverordening aanpassen, in welk geval dit Prospectus of het inlegvel zal worden bijgewerkt.

***De samenstelling van de Index zal leidend zijn voor de implementatie van duurzaamheid voor het beleggingsbeleid van het Fonds.***

#### 6. Beleggingsbeleid van het Fonds

De Beheerder zal een beursgenoteerde effectenportefeuille samenstellen die de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index kan volgen zonder dat alle fondsen die in die Index voorkomen in de portefeuille van het Fonds worden opgenomen. Deze Index bestaat uit effecten die worden verhandeld op diverse gereguleerde markten wereldwijd. Ook kunnen in de portefeuille kleine onder- en overwegingen ten opzichte van de gewichten in de Index voorkomen. Er kan met behulp van samplingtechnieken een optimale portefeuille worden samengesteld. Om deze techniek te kunnen toepassen heeft InsingerGilissen begin jaren '90 samen met ORTEC Consultants B.V. een indextrackingmodel ontwikkeld, waarvan de effectiviteit inmiddels in de praktijk is bewezen. Bij deze techniek is een kostenbesparing mogelijk ten opzichte van de situatie waarin alle tot de Index behorende aandelen met exact het indexgewicht worden opgenomen. (Lage kosten zijn van groot belang: bij de theoretische berekening van het Index Totaalrendement wordt immers geen rekening gehouden met kosten die zich in de praktijk voordoen. Hierdoor is het moeilijk is om het Index Totaalrendement dicht te benaderen.)

De samenstelling van de portefeuille zal van tijd tot tijd aangepast worden aan veranderingen in de samenstelling van de Index ('**Rebalancing**'). De Beheerder zal veel aandacht besteden aan het juist en snel reageren op wijzigingen in de Index, teneinde rendementsafwijkingen (performance errors) zoveel mogelijk te beperken.

De portefeuille van het Fonds zal bestaan uit effecten die wereldwijd genoteerd zijn op effectenbeurzen die onderdeel uitmaken van de Index. Door onder andere het duurzame karakter van de Index worden ook beleggingen geselecteerd op basis van middellange- tot langetermijnprestaties, waaronder niet financiële prestaties van de ondernemingen waarin wordt belegd rekening houdend met sociale, milieu en governance aspecten.

Een klein deel van de portefeuille kan bestaan uit zogenoemde ADR's en GDR's. ADR's en GDR's worden uitgegeven door (bewaar)banken. ADR staat voor *American Deposit Receipt*; GDR staat voor *Global Deposit Receipt*. Een ADR of GDR is een verhandelbaar effect dat een aandeel vertegenwoordigt uit bijvoorbeeld een opkomend land en welk aandeel niet genoteerd is aan een Amerikaanse of Engelse beurs. De ADR of GDR zelf is wel verhandelbaar in de Verenigde Staten of Engeland. ADR's en GDR's komen van pas indien rechtstreeks beleggen in het onderliggende aandeel niet mogelijk of ongewenst is. De koers van de ADR of GDR zal doorgaans de koers van het onderliggende

aandeel volgen. Er kunnen echter (kortstondige) verschillen ontstaan in de koersvorming. ADR's of GDR's zullen slechts in de portefeuille worden opgenomen indien rechtstreeks beleggen in het onderliggende aandeel niet mogelijk is of indien dat naar het oordeel van de Beheerder ongewenst is.

#### 7. Informatie over de referentiebenchmark

De Index is zo opgebouwd dat uit het startuniversum, S&P Global LargeMidCap Index, per sector die ondernemingen worden geselecteerd die de beste governance hebben en het beste aan de ecologische en sociale kenmerken voldoen. Ondernemingen die inkomsten halen uit alcohol, tabak, gokken, wapenning & vuurwapens en ondernemingen die UN Global Compact Principles overtreden zijn uitgesloten van de Index. Meer informatie over de Index is opgenomen in paragraaf D van dit hoofdstuk.

#### 8. Selectie, wijziging of beëindiging van de Index

De te volgen Index is gekozen om te voldoen aan een drietal doelstellingen:

- Gespreid beleggen in courante aandelen;
- Wereldwijd beleggen;
- Voldoen aan de vereisten van sustainability, waarbij belegd wordt in ondernemingen die bij de bedrijfsactiviteiten veel aandacht besteden aan de 'drie P's': 'People' (menswaardigheid, mensenrechten, verantwoord omgaan met medewerkers, klanten, leveranciers en de sociale omgeving waarin wordt geopereerd), 'Planet' (verantwoord omgaan met natuurlijke hulpbronnen, afval en de omgeving) en 'Profit' (verantwoord rendement bij verantwoorde risico's).

Het kan zich voordoen dat de gevolgde Index wijzigt anders dan de hierboven beoogde Rebalancing van tijd tot tijd. Bij een andere soort wijziging van de index, waarbij de criteria voor de samenstelling zodanig wijzigen waardoor geen recht meer wordt gedaan aan de hierboven vermelde drietal doelstellingen, zal de Beheerder een alternatieve index selecteren waarbij zoveel mogelijk voldaan blijft aan deze doelstellingen.

Ook als de gevolgde Index niet meer wordt aangeboden zal de Beheerder een alternatieve index selecteren.

De alternatieve index moet de volgende eigenschappen bezitten:

- Het moet een duurzame index zijn. De constituenten van de index moeten geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidscriteria.
- Er moet sprake zijn van selectie op basis van best in class (de beste 50%)
- Een wereldwijde index moeten beschikbaar zijn
- De deelsectoren Alcohol, Tabak en Gokken moeten worden uitgesloten
- Ondernemingen waarvan de omzet voor meer dan 5% afkomstig is uit Wapens en Seksindustrie moeten worden uitgesloten
- De indexdata moet van goede kwaliteit zijn.
- Licentiekosten moeten vergelijkbaar (niet te hoog) zijn.
- De index moet herkenbaar zijn in de markt.

De alternatieve index kan worden opgevraagd bij de Beheerder. Indien een alternatieve index gebruikt gaan worden dan zal de Beheerder dat in een zo vroeg mogelijk stadium mededelen op haar website.



Bij een Rebalancing zoals hierboven beschreven zal de Beheerder echter geen andere index selecteren om te volgen en zijn geen maatregelen nodig.

#### 9. Aanwending opbrengsten

Het Fonds kan de dividendontvangsten en overige inkomsten aanwenden voor het betalen van kosten. Wat resteert na betaling van kosten kan door de Beheerder tijdelijk worden herbelegd totdat het Fonds de liquiditeiten nodig heeft voor een dividenduitkering of inkoop van aandelen.

#### 10. Uitbesteding portefeuillebeheer

Algemeen, uitbesteding portefeuillebeheer

Voor een efficiënte bedrijfsvoering en kostenbesparing besteedt de Beheerder het portefeuillebeheer uit aan State Street Global Advisors Europe Limited. De Beheerder betaalt de kosten voor het uitbesteden van het portefeuillebeheer; deze kosten komen derhalve niet ten laste van het Fonds.

De gedelegeerde portefeuillebeheerder is op geen enkele wijze gelieerd of verbonden met de Beheerder of Quintet en heeft ook geen zeggenschap of invloed op de Beheerder.

Overeenkomst met gedelegeerde portefeuillebeheerder

Tussen de Beheerder en de gedelegeerde portefeuillebeheerder is een portefeuillebeheer overeenkomst gesloten, die bij de Beheerder ter inzage ligt. In die overeenkomst is onder andere het volgende geregeld:

- De overeenkomst is voor onbepaalde tijd aangegaan; opzegging met inachtneming van de opzegtermijn is te allen tijde mogelijk. Indien het belang van het Fonds dat vereist is opzegging mogelijk zonder opzegtermijn.
- De gedelegeerde portefeuillebeheerder zal bij implementatie van het portefeuillebeheer de (beleggings)doelstellingen van het Fonds te allen tijde in acht nemen.

Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen met als doel alle redelijke maatregelen te kunnen nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van de Fondsen en de beleggers in de Fondsen. Ook in geval van belangenconflicten zal de Beheerder de belangen van de beleggers in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Meer in het bijzonder zal de Beheerder de belangen van de beleggers ook in acht blijven nemen bij het mogelijk uitbesteden van aan haar toekomstige werkzaamheden. Ook de Bewaarder en de gedelegeerde portefeuillebeheerder zijn verplicht om eerlijk, billijk, professioneel en in het belang van het Fonds en de beleggers in het Fonds te handelen bij de uitoefening van haar taken. Dit betekent ook dat de Bewaarder geen activiteiten zal verrichten die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen hem en Beheerder, het Fonds en de beleggers. Dit is enkel anders indien de Bewaarder zijn bewaartaken functioneel en hiërarchisch gescheiden heeft van zijn andere, mogelijkerwijs, conflicterende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en medegedeeld aan de beleggers in het Fonds.

Aansprakelijkheid jegens het Fonds

De Beheerder is ondanks de uitbesteding jegens het Fonds en de beleggers in het Fonds verantwoordelijk en aansprakelijk voor het beleggingsbeleid en de uitvoering daarvan in de vorm van het portefeuillebeheer. De

gedelegeerde portefeuillebeheerder is jegens de Beheerder verantwoordelijk en aansprakelijk voor de nakoming van de portefeuillebeheer overeenkomst.

#### D. Beleggingstechnieken (Informatie over indexbeleggen en de Index)

##### 1. Ontstaan indexbeleggen

Indexbeleggen is een beleggingsstijl die in de **jaren zeventig is ontstaan in de** Verenigde Staten onder de aanhangers van de 'efficiënte markthypothese'. Volgens deze hypothese laten aandelenkoersen zich niet voorspellen en zijn financiële markten volledig efficiënt: alle relevante informatie over een aandeel is altijd volledig in de prijs van dat aandeel verwerkt. Het is volgens de aanhangers van deze theorie daarom zeer moeilijk de markt op lange termijn te verslaan.

##### 2. Indexbeleggen

Indexbeleggen is een beleggingsmethode die tot doel heeft het rendement van een bepaalde index te evenaren. Daartoe wordt een portefeuille aangehouden die wat betreft samenstelling (welke aandelen worden in de portefeuille opgenomen) en weging (het percentage dat de aandelen van een bepaald fonds vertegenwoordigen in de gehele portefeuille) de gekozen index zo dicht mogelijk benadert. Bij indexbeleggen wordt er naar gestreefd om zowel de kosten als het relatieve risico (het risico dat het rendement van de portefeuille afwijkt van het rendement van de gekozen index) zo laag mogelijk te houden. Daarbij dient men zich te realiseren dat een index geen kosten kent, terwijl de indexbelegger wel kosten moet maken voor management, bewaring, aan- en verkoop van aandelen en te maken heeft met belastingen.

##### 3. Passieve beleggingsstijl

Indexbeleggen is een passieve beleggingsstijl. De indexbelegger probeert niet om een hoger rendement te behalen dan de index die gevolgd wordt. Dit betekent dat er, in verhouding tot een actieve beleggingsstijl, meestal minder *turn over* (omzet) plaatsvindt en dus ook relatief minder kosten gemaakt hoeven te worden.

##### 4. Rebalancing

Ingeval van wijzigingen in de index die wordt gevolgd moet de portefeuille van de indexbelegger worden aangepast. Dit wordt aangeduid als 'Rebalancing'.

##### 5. Kosten beheer

De beheervergoeding ligt bij indexbeleggen lager dan de vergoeding die over het algemeen bij actief vermogensbeheer in rekening wordt gebracht. Dit is mogelijk omdat de indexbelegger geen kosten maakt voor analyse van de ondernemingen waarin wordt belegd. Daarnaast kunnen de door brokers voor de uitvoering van transacties in rekening gebrachte tarieven laag zijn omdat zij geen andere service hoeven te geven dan uitvoering en afhandeling van orders.

##### 6. Spreiding

Voorals er voor wordt gekozen om een brede index, zoals de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index, te volgen wordt een goede spreiding bereikt. In een index worden bedrijven uit verschillende regio's en sectoren opgenomen. Daarnaast worden er in een brede index veel ondernemingen opgenomen, waardoor de koers van die index niet sterk beïnvloed zal worden door koersbewegingen van afzonderlijke aandelen.

#### 7. Performance error

Als niet in alle fondsen van een index wordt belegd, bestaat de kans dat de beleggingsresultaten van een indexportefeuille af zullen wijken van de beleggingsresultaten van de betreffende index. Ook het feit dat bij de berekening van de resultaten van een index geen rekening wordt gehouden met kosten terwijl het beheer en de administratie van een indexportefeuille wel kosten met zich meebrengen zal een afwijking veroorzaken. De over een bepaalde periode gemeten afwijking van het Fonds Totaalrendement ten opzichte van het Index Totaalrendement wordt 'Performance Error' genoemd.

#### 8. De Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index

Er bestaan verschillende indices van duurzame ondernemingen. De meest gerenommeerde zijn de Dow Jones Sustainability Indices. Deze indices worden samengesteld en gepubliceerd door S&P Dow Jones.

De aandelen die zijn opgenomen in de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index zijn een selectie uit de aandelen die zijn opgenomen in de S&P Global LargeMidCap index. De top 50% van ondernemingen uit de ontwikkelde landen worden per sector en regio op basis van lange termijn economische, omgevings- en sociale criteria als indexcomponenten geselecteerd. Deze selectiemethodologie is gebaseerd op de ondernemingsduurzaamheidsbeoordeling van S&P Dow Jones Indices die ook verantwoordelijk is voor de indexmethodologie en het berekenen en distribueren van indexgegevens. Bedrijven waarvan (een deel van) de omzet afkomstig is uit alcohol, tabak, gokken, clusterbommen, vuurwapens, landmijnen en nucleaire wapens of waarvan de omzet voor meer dan 5% afkomstig is uit wapenhandel en seksindustrie worden uitgesloten uit de index.

De Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index wordt samengesteld sinds september 2015 en wordt in beginsel twee keer per jaar aangepast in maart en september. Meer gedetailleerde informatie over de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index is te vinden op <https://eu.spindices.com>.

Om mogelijke misverstanden te voorkomen wordt er op gewezen dat S&P Dow Jones Indices het aanbieden van aandelen in Fonds J op geen enkele wijze ondersteunt. Ter voldoening aan het bepaalde in de tussen de Beheerder en S&P Opco, LLC (een dochteronderneming van S&P Dow Jones Indices) gesloten licentieovereenkomst volgt hieronder de tekst die in gevolge die overeenkomst in dit Aanvullend Prospectus moet worden opgenomen.

*"The "Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI") and has been licensed for use by InsingerGilissen Asset Management N.V. Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by InsingerGilissen Asset Management N.V. It is not possible to invest directly in an index. Sustainable World Index Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, "S&P Dow Jones Indices"). S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Sustainable World Index Fund or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in Sustainable World Index Fund particularly or the ability of the Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index to track general market performance. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results. S&P Dow Jones Indices' only relationship to InsingerGilissen Asset Management N.V. with respect to the Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to InsingerGilissen Asset Management N.V. or the Sustainable World Index Fund. S&P Dow Jones Indices has no obligation to take the needs of InsingerGilissen Asset Management N.V. or the owners of*

*Sustainable World Index Fund into consideration in determining, composing or calculating the Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index. Neither S&P Dow Jones Indices is not responsible for and has not participated in the determination of the prices, and amount of Sustainable World Index Fund or the timing of the issuance or sale of Sustainable World Index Fund or in the determination or calculation of the equation by which Sustainable World Index Fund is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of Sustainable World Index Fund. There is no assurance that investment products based on the Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.*

*NEITHER S&P DOW JONES INDICES NOR ANY THIRD PARTY LICENSOR GUARANTEES THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY InsingerGilissen Asset Management N.V., OWNERS OF THE Sustainable World Index Fund, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND InsingerGilissen Asset Management N.V., OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.*

*RobecoSAM AG and/or its successors or affiliates own certain intellectual property rights with respect to the Dow Jones Sustainability Indexes, which rights have been licensed to S&P Dow Jones Indices for use.*

*RobecoSAM AG, Josefstrasse 218, 8005 Zurich, Switzerland its related and affiliated companies ("RobecoSAM") provides ESG research data derived from its proprietary corporate sustainability assessment for use with the S&P Dow Jones Indices. RobecoSAM shall not be liable in relation to any direct, indirect or consequential damages in relation to the S&P Dow Jones Indices offering nor any application of RobecoSAM ESG research data. RobecoSAM disclaims all warranties, expressed or implied, including, but not limited to, implied warranties of merchantability and fitness for any particular purpose.'*

9. Licentiekosten index provider

Voor het gebruik van de Index brengt S&P Dow Jones Indices een licentie fee in rekening. Deze kosten worden toegerekend aan het Fonds conform de bepalingen in paragraaf F van hoofdstuk V ('Kosten Fonds J').

10. Europese Benchmark Verordening

Volgens de Europese Benchmark Verordening (Verordening EU 2016/1011 van het Europese Parlement en de raad van 8 juni 2016) mag een onder toezicht staande instelling (zoals de Beheerder) een benchmark (zoals de Index) gebruiken als de benchmark of de beheerder daarvan is opgenomen in het door de Europese Autoriteit voor effecten en markten ('ESMA') aangelegde openbare register.

S&P Dow Jones Indices, de beheerder van de Benchmark en de Index, is opgenomen in het in artikel 36 van de Europese Benchmark Verordening bedoelde door ESMA aangelegde register.

#### **E. Hefboomfinanciering**

Het Fonds maakt geen gebruik van een hefboomfinanciering (leverage). Alleen het beschikbare vermogen – rekening houdend met de van Aandeelhouders te ontvangen of aan hen te betalen bedragen - zal worden belegd. Daarbij is het mogelijk dat zeer kortstondig sprake is van een debetstand bij de Bewaarder als gevolg van de afwikkeling (settlement) van aan- en verkoop van beleggingen. Bij een Rebalancing kan de verkoopopbrengst van beleggingen later worden ontvangen dan de betaling van de aankoop van vervangende beleggingen plaatsvindt; daardoor ontstaat een tijdelijke debetstand. Ook is het mogelijk dat bij aan- en verkoop van vreemde valuta een kortstondige debetstand in de ene valuta en een kortstondige creditstand in een andere valuta ontstaat. Op sommige beurzen vindt afwikkeling eerder of later plaats dan op andere beurzen. Ook kunnen beurzen van tijd tot tijd gesloten zijn in verband met feestdagen. Hierdoor is het mogelijk dat kortstondige debetstanden, al dan niet in verschillende valuta, ontstaan. Hiervoor is met de Bewaarder een rekening-courant kredietovereenkomst gesloten. De rente over de debetstanden komt voor rekening van het Fonds.

De hierboven vermelde kortstondige financieringen kunnen een hefboomwerking hebben waardoor sprake is van een hefboomfinanciering zoals omschreven in de AIFM Richtlijn. De Beheerder drukt de hefboom telkens uit als de verhouding tussen de blootstelling (posities) van Fonds J en de intrinsieke waarde van Fonds J. De Beheerder zal er voor zorgdragen dat de hefboom niet meer bedraagt dan 150% volgens de zogenoemde *bruto methode* en 200% volgens de zogenoemde *methode op basis van de gedane toezegging* ('maximale hefboom'). Indien deze maximale hefboom die de Beheerder mag gebruiken wijzigt, dan zal de Beheerder dat bekendmaken op de website [www.insingergilissen.nl](http://www.insingergilissen.nl). In het jaarverslag en halfjaarverslag van de Vennootschap zal telkens worden vermeld wat de omvang van de hefboom is.

Het Fonds maakt geen gebruik van effectenfinancieringstransacties (waaronder begrepen het in- en uitlenen van financiële instrumenten) of totale-opbrengstswaps zoals bedoeld in de Europese verordening 2015/2365 van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties.

## **F. Kredietfaciliteit**

Hoewel het Fonds geen geld zal lenen om mee te beleggen kan wel kortstondig sprake zijn van een debetstand bij de Bewaarder als gevolg van uitgifte en inkoop van aandelen in het Fonds waarbij tussen ontvangst en betaling van geldbedragen voor de uitgegeven of ingekochte aandelen vertraging kan optreden vanwege bepaalde settlementperiodes (derhalve door het opvangen van een tijdelijk liquiditeitstekort indien en voorzover belegd wordt in financiële instrumenten die een andere settlementperiode kennen dan de aandelen in Fonds J).

## **G. Bewaarneming**

The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch is de bewaarder van het Fonds als bedoeld in de AIFM Richtlijn (de “**Bewaarder**”). De Bewaarder verricht de bewaarfunctie ten behoeve van de Vennootschap en de te onderscheiden Fondsen functioneel en hiërarchisch gescheiden van overige mogelijk conflicterende taken die ten behoeve van de Vennootschap en de Beheerder kunnen worden verricht. Eventuele belangenconflicten worden indien van toepassing naar behoren geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en aan beleggers in de Vennootschap medegedeeld.

De Bewaarder is bevoegd om de bewaarfunctie ten behoeve van de Vennootschap en de te onderscheiden Fondsen (gedeeltelijk) te delegeren aan één of meerdere sub-bewaarnemers. Op verzoek van de (potentiële) belegger kan een afschrift van het sub-custodian netwerk van de Bewaarder bij de Beheerder tegen kostprijs worden opgevraagd.

Ongeacht eventuele (gedeeltelijke) sub-delegatie van de bewaarfunctie door de Bewaarder aan één of meerdere sub-bewaarnemers, blijft de Bewaarder jegens de beleggers in de Vennootschap en de te onderscheiden Fondsen verantwoordelijk en aansprakelijk voor een zorgvuldige uitvoering van deze taak in lijn met de AIFM Richtlijn.

## **H. Afwijkende waarderingsgrondslagen**

Voor de vaststelling van de intrinsieke waarde van de aandelen van het Fonds en zullen de waarderingsgrondslagen zoals opgenomen in het Basisprospectus worden toegepast. Omdat niet kan worden gegarandeerd dat alle terug te vorderen bronbelastingbedragen daadwerkelijk door de betreffende belastingdienst worden uitbetaald zal, in afwijking van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen, een openstaande vordering uit hoofde van terugvordering bronbelasting niet worden opgenomen in de intrinsieke waarde van het Fonds. Pas nadat het bedrag door het Fonds is ontvangen wordt het opgenomen in de intrinsieke waarde van het Fonds.

## II. Beleggingsrisico's

In het op de website van de Beheerder geplaatste document met de essentiële beleggersinformatie over het Fonds wordt telkens vermeld wat de risico indicator van het Fonds is. De hieronder in de paragrafen beschreven risico's zijn de belangrijkste materiële middellange- tot langetermijnrisico's die aan de beleggingen zijn verbonden.

### A. Algemeen

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan zowel stijgen als dalen. Het risico bestaat dat beleggers in het Fonds uiteindelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Teruggave van de inbreng in het Fonds of van de koopprijs voor aandelen in het Fonds is niet gegarandeerd. Indien de hieronder vermelde risico's zich verwezenlijken kunnen de prijs en de waarde van de beleggingen hierdoor worden beïnvloed en kan de (intrinsieke) waarde (in euro) van een aandeel in het Fonds dalen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Jaarlijks zal, indien van toepassing, in het jaarverslag van de Vennootschap informatie worden opgenomen over: (i) het percentage van de activa van het Fonds waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan, (ii) eventuele nieuwe regelingen voor het liquiditeitsmanagement van het Fonds en het huidige risicoprofiel van het Fonds en (iii) de risicobeheersystemen waarmee de Beheerder deze risico's beheert.

Hieronder wordt een aantal specifieke risico's beschreven die van invloed kunnen zijn op beleggingen van Fonds J en op Fonds J zelf.

### B. Koersrisico

Het Fonds belegt uitsluitend in aandelen die zijn opgenomen in de Dow Jones Sustainability World Developed ex Korea Diversified Select Index. Indien die index als gevolg van de ontwikkelingen op de beurzen waarop die aandelen genoteerd zijn daalt heeft dat tot gevolg dat de waarde van uw aandeel in het Fonds tenminste met hetzelfde percentage daalt. De omvang van het risico dat is verbonden aan een aandeel in het Fonds is dus tenminste gelijk aan het risico van de betreffende aandelenindex. Het beleid van het Fonds is er niet op gericht dit risico te beperken. Een belegger wordt aangeraden zelf zorg te dragen voor de spreiding van zijn risico's door zijn vermogen niet alleen in het Fonds te beleggen.

### C. Valutarisico

Het Fonds belegt voor een deel in aandelen die luiden in een andere valuta dan de Euro. Het Fonds dekt dit valutarisico ten opzichte van de Euro niet af. Dit risico wordt binnen de Index immers ook niet afgedekt. Dat betekent dat indien een andere valuta t.o.v. de Euro daalt, de waarde van een aandeel in het Fonds ook daalt (afgezien van de overige factoren die de waarde van een aandeel in het Fonds beïnvloeden). Indien een andere valuta t.o.v. de Euro stijgt zal de waarde van een aandeel in het Fonds ook stijgen (afgezien van de overige factoren die de waarde van een aandeel in het Fonds beïnvloeden). Het effect van een waardedaling of stijging van een valuta t.o.v. de Euro hangt af van de omvang van de betreffende valutapositie en de mate waarin die valuta daalt of stijgt.

### D. Uitbestedingsrisico

De Beheerder heeft onderstaande activiteiten uitbesteed aan externe partijen. Uitbesteding van activiteiten brengt als risico met zich dat de wederpartij niet aan haar verplichtingen voldoet, ondanks gemaakte afspraken zoals deze zijn vastgelegd in contracten met uitbestedingsrelaties.

Het portefeuillebeheer van het Fonds heeft de Beheerder uitbesteed aan een externe portefeuillebeheerder. Met deze partij is een portefeuillebeheer overeenkomst gesloten, waarin onder andere de beleggingsrestricties zijn uitgewerkt en afspraken zijn gemaakt over onder meer rapportages en beëindiging. De beleggingsrestricties zijn een gedetailleerde en concrete uitwerking van het beleggingsbeleid.

De Beheerder bewaakt aan de hand van haar risicomanagementsystemen dat de beleggingsportefeuille van het Fonds steeds voldoen aan bedoelde restricties. Uitbesteding van het portefeuillebeheer ontslaat de Beheerder niet van haar eindverantwoordelijkheid jegens de aandeelhouders in het Fonds.

Daarnaast heeft de Beheerder de uitvoering van de aan het Fonds gerelateerde administratie, rapportage en verslaglegging alsmede de uitvoering van het engagements- en stembeleid uitbesteed. De uitgangspunten van de samenwerking zijn schriftelijk vastgelegd in een overeenkomst. In deze overeenkomst zijn onder meer bepalingen opgenomen die waarborgen dat de Beheerder kan voldoen aan de eisen welke voortvloeien uit de Wft. Voorts zijn in de overeenkomst bepalingen opgenomen met betrekking tot prestatienormen, onderlinge informatieverschaffing en de vergoeding.

De Beheerder heeft uitbestedingsprocedures geïmplementeerd die onder meer toezien op het monitoren van de uitbestede activiteiten. Monitoring vindt daarbij plaats op basis van de rapportages en 'in-control statements' van deze partijen. De Assurance rapportages zoals ISAE3402 rapporten worden gebruikt om vast te stellen dat de interne risicobeheersingsprocedures van de betreffende externe partijen adequaat zijn. Indien nodig kunnen additionele activiteiten worden uitgevoerd, zoals het uitvoeren van een Due Diligence op de partijen aan wie een activiteit is uitbesteed.

In de uitbestedingsovereenkomsten zijn bepalingen opgenomen met betrekking tot aansprakelijkheden tussen de Beheerder en de betreffende externe partij. De Beheerder is bevoegd om de samenwerking met genoemde partij(en) op elk moment te beëindigen en de taken uit te besteden aan andere bevoegde instellingen, dan wel zelf ter hand te nemen.

#### E. Liquiditeitsrisico

De beleggingen van het Fonds bestaan voor het merendeel uit courante effecten die dagelijks ter beurse kunnen worden verkocht. In bijzondere gevallen kan een effect of een groep van effecten tijdelijk niet worden verkocht of niet tegen een redelijke prijs worden verkocht. Dit kan zich voordoen indien de notering van een effect is opgeschort of een of meer effectenbeurzen tijdelijk gesloten is of zijn. Indien een effectenbeurs, waaraan een belangrijk deel van de effecten van het Fonds is genoteerd, is gesloten of wanneer transacties op een effectenbeurs zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen kan de Beheerder besluiten de inkoop van aandelen in het Fonds op te schorten.

#### F. Performance Error (Relatief) risico

Hieronder wordt verstaan het risico dat het Fonds Totaalrendement afwijkt van het Index Totaalrendement. De Beheerder streeft er naar deze afwijking zo gering mogelijk te laten zijn maar kunnen niet garanderen dat er geen afwijkingen zullen zijn. Ingeval de in een boekjaar gerealiseerde performance error groter is dan 2,5% zal de Beheerder de aandeelhouders in het Fonds raadplegen over een eventuele beëindiging van het Fonds.



#### G. Verwijdering uit de Index

S&P Dow Jones Indices bepaalt de samenstelling van de Index. Indien zij besluit dat een onderneming niet langer kan worden opgenomen in de Index of het gewicht van een onderneming in de Index verlaagd wordt kan dat tot gevolg hebben dat de koers van het betreffende aandeel daalt doordat marktpartijen aandelen in die onderneming kunnen gaan verkopen.

#### H. Risico van (fiscale) wetswijzigingen

Dit is het risico dat de fiscale behandeling van het Fonds of de aandeelhouders in negatieve zin wijzigt of dat andere wetgeving tot stand komt die een negatieve invloed heeft op het Fonds en haar aandeelhouders.

#### I. Risico van afname fondsvermogen

Het fondsvermogen zal afnemen als de koersen van de effecten waarin het Fonds belegt dalen. Als het fondsvermogen afneemt zullen de (vaste) kosten zwaarder op het Fonds drukken.

Het Fonds zal in beginsel één keer per jaar de dividendinkomsten uitkeren aan de aandeelhouders. Op die uitkering dient het Fonds 15% dividendbelasting in te houden. Het kan voorkomen dat de door het Fonds uitgekeerde bedragen hoger zijn dan de netto inkomsten van het Fonds. Als gevolg van deze uitkeringen kan het vermogen van het Fonds afnemen.

Indien gedurende een bepaalde periode het Fonds meer aandelen inkoopt dan uitgeeft zal het fondsvermogen afnemen.

Indien grote aandeelhouders uit het Fonds stappen kan dat in korte tijd een substantiële afname van het fondsvermogen tot gevolg hebben. Indien het fondsvermogen zodanig is dat het Fonds niet meer (kosten)effectief kan worden beheerd kan het Fonds worden opgeheven.

#### J. Inflatierisico

Als gevolg van de geldontwaarding kan de koopkracht van de belegde Euro afnemen.

#### K. Kredietrisico

Onder het kredietrisico wordt verstaan het risico dat een tegenpartij zijn verplichtingen uit hoofde van financiële instrumenten niet nakomt. Doordat voornamelijk belegd wordt in liquide financiële instrumenten genoteerd op gereguleerde markten wordt dit risico relatief laag ingeschat voor het Fonds. Ook het risico dat de Bewaarder waarbij het Fonds geldsaldi aanhoudt in deconfiture geraakt valt onder dit risico.

#### L. Afwikkelingsrisico

Dit is het risico dat afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet tijdig of niet zoals verwacht plaatsvindt. Naast het verlies van vermogenswaarden kan dit ook tot gevolg hebben dat er rentekosten ten laste van het Fonds gebracht worden of dat opbrengsten minder worden dan verwacht.

#### M. Bewaarnemersrisico

Er bestaat een risico dat in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van een bewaarnemer (Bewaarder) of onderbewaarnemer (subdepotbank) verloren raken.

#### N. Overige risico's

De opsomming van de in deze paragraaf beschreven risico's is niet uitputtend. Naast de vermelde risico's kunnen er risico's zijn of ontstaan die tijdens het opstellen van het prospectus (nog) niet bekend zijn of zich later voordoen als gevolg van ontwikkelingen die niet voorzien zijn.

### III. Vergoedingen

#### A. Beheervergoeding

Voor het beheer van het vermogen van het Fonds ontvangt de Beheerder een beheervergoeding van maximaal 0,35% op jaarbasis. De beheervergoeding wordt dagelijks berekend als een percentage (elke Nederlandse beursdag) van de intrinsieke waarde van het Fonds en voorzien in de intrinsieke waarde berekening van het Fonds, en wordt maandelijks achteraf betaald aan de Beheerder. Over deze vergoeding is het Fonds geen BTW verschuldigd.

De kosten voor beheer van de rechtsvoorganger van Fonds J, het Sustainable World Index Fund dat een subfonds van het Index Umbrella Fund was met een identiek beleggingsbeleid en identieke beleggingsmethode en waarvan de Beheerder ook de beheerder van het fonds was - in 2021 bedroegen EUR 317.708. Deze kosten vormen onderdeel van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K van hoofdstuk V).

Er wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht.

### IV. Kosten

#### A. Algemeen

Alle hieronder vermelde kosten voor 2021 zijn de kosten van de rechtsvoorganger van Fonds J, het Sustainable World Index Fund dat een subfonds van het Index Umbrella Fund was met een identiek beleggingsbeleid en identieke beleggingsmethode en waarvan de Beheerder ook de beheerder van het fonds was. De kosten zijn inclusief BTW tenzij anders aangegeven en zullen, aangepast voor eventuele inflatie, naar verwachting, bijzondere omstandigheden voorbehouden, in volgende boekjaren in dezelfde lijn liggen. De Beheerder kan echter niet garanderen dat de kosten in de volgende boekjaren niet (substantieel) hoger zullen zijn omdat niet alle kosten door de Vennootschap of de Beheerder kunnen worden beïnvloed. Daar waar deze wel door de Vennootschap of de Beheerder kunnen worden beïnvloed, kunnen in het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap respectievelijk het Fonds besluiten worden genomen die tot gevolg hebben dat de kosten hoger kunnen uitvallen. Voor zover hierbij sprake is van een wijziging van de voorwaarden ten aanzien van een deelname in het Fonds, zal de Beheerder het voornemen tot een dergelijke voorwaardenwijziging bekendmaken op de wijze als vermeld in het Basisprospectus. In de jaarrekening en het halfjaarbericht van de Vennootschap zullen de daadwerkelijk gemaakte kosten worden verantwoord.

#### B. Kosten Bewaarder

De Bewaarder ontvangt voor de ten behoeve van het Fonds geleverde diensten een vergoeding ten laste van het Fonds zoals genoemd in punt D ("Kosten The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch"). Deze vergoeding wordt dagelijks (elke Nederlandse beursdag) voorzien in de intrinsieke waarde berekening voor het Fonds en maandelijks achteraf betaald aan The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch.

Wanneer de Bewaarder (een gedeelte van) haar taken delegeert aan een andere partij zal de Bewaarder aan deze partij zelf een tussen de Bewaarder en deze andere partij overeengekomen vergoeding betalen. De door de Bewaarder aan die andere partij verschuldigde vergoeding zal niet ten laste van de Vennootschap of het Fonds komen.

C. Kosten Administrateur

The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch (de "Administrateur") verricht bepaalde administratieve taken waaronder de beleggings- en financiële administratie, het opstellen van toezichthouders rapportages, opmaak half- en jaarrekening en Fund Agent en ENL Agent van het Fonds voor de Beheerder en ontvangt een vergoeding ten laste van het Fonds zoals genoemd in punt D ("Kosten The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch"). Deze vergoeding wordt dagelijks (elke Nederlandse beursdag) voorzien in de intrinsieke waarde berekening voor het Fonds en maandelijks achteraf betaald aan The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch.

D. Kosten The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch

De totale vergoeding voor alle diensten van The Bank of New York Mellon SA/NV bedragen op jaarbasis 0,03% berekend exclusief BTW over het fondsvermogen van het Fonds. Op jaarbasis bedragen deze kosten maximaal 0,05% inclusief BTW en komen ten laste van het Fonds. Deze kosten worden dagelijks (elke Nederlandse beursdag) voorzien in de intrinsieke waarde berekening van het Fonds en maandelijks achteraf betaald aan The Bank of New York Mellon SA/NV – Amsterdam Branch.

De kosten van The Bank of New York Mellon SA/NV over boekjaar 2021 bedroegen EUR 89.024. Deze kosten vormen een onderdeel van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K hieronder).

E. Kosten van de Vennootschap

Kosten en lasten van de Vennootschap die niet specifiek zijn toe te rekenen aan een Fonds worden ten laste gebracht van alle Fondsen waarvan aandelen uitstaan naar rato van de gemiddelde intrinsieke waarde van de Fondsen.

De te verwachten kosten ten laste van de Vennootschap die niet specifiek zijn toe te rekenen aan een Fonds, naast de in de overige paragrafen van hoofdstuk IV en V genoemde kosten, zijn als volgt gebaseerd op een gemiddeld fondsvermogen van EUR 200 miljoen en inclusief btw tenzij anders aangegeven. Daarnaast zijn ook de werkelijke kosten voor verslagperiode 2021 vermeld.

- kosten van externe toezichthouders (AFM en DNB): 0,0131%. Deze kosten zijn vrijgesteld van btw. De kosten voor 2021 waren EUR 13.238.
- kosten van extern fiscaal advies: 0,0034%. Kosten voor 2021 waren EUR 2.541.
- kosten van extern accountants: 0,0090%. Kosten voor 2021 waren EUR 6.840.

Alle bovengenoemde kosten vormen onderdeel van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K hieronder).

F. Kosten Fonds J

Naast de kosten voor beheer, de kosten voor de Bewaarder en de Administrateur worden de navolgende kosten direct in rekening gebracht aan Fonds J en komen ten laste van het vermogen van het Fonds; de hierna vermelde bedragen zijn te verwachte kosten gebaseerd op een gemiddeld fondsvermogen van EUR 200 miljoen en de kosten voor 2021:

- kosten voor beursnotering: 0,0026%. Kosten voor 2021 waren EUR 3.750.
- licentiekosten index provider en engagement kosten: De index provider brengt voor het gebruik van de Index licentiekosten in rekening. Deze kosten en de kosten van de externe service provider voor de collectieve engagement (zie onderdeel IX van paragraaf D van hoofdstuk I) worden toegerekend aan het Fonds. Op jaarbasis bedragen deze kosten naar verwachting 0,028% met een maximum van 0,035%. De kosten voor 2021 waren EUR 50.833.
- Overige kosten (externe juridische advieskosten, marketingkosten, rapportage kosten, kosten met betrekking tot belastingterugvordering en kantoorkosten van externe dienstverleners): 0,01%. De kosten voor 2021 waren EUR 5.997.

Alle bovengenoemde kosten vormen onderdeel van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K hieronder).

#### G. Transactiekosten en rentekosten

Kosten die samenhangen met de koop en verkoop van activa (transactiekosten) kunnen bestaan uit belastingen, kosten van de (effecten)makelaar, spreads tussen bied- en laatprijzen en de verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie. De hoogte van de transactiekosten is niet altijd met voldoende nauwkeurigheid te bepalen. Bij sommige financiële instrumenten worden de transactiekosten verwerkt in de (bruto)prijs. Daarnaast zijn veranderingen in marktprijs als gevolg van een transactie moeilijk te berekenen. Uitgangspunt voor transactiekosten is dat deze marktconform moeten zijn. De aankoopkosten maken deel uit van de verkrijgingsprijs van de desbetreffende financiële instrumenten en worden indien de waardering plaatsvindt tegen beurswaarde verwerkt in de ongerealiseerde koersresultaten. Verkoopkosten worden verantwoord in het gerealiseerde koersresultaat.

De transactiekosten over 2021 bedroegen EUR 39.794 voor de voorganger van het Fonds.

De rentekosten over 2021 bedroegen EUR 4.146 waarin ook negatieve rente op creditsaldi is begrepen.

De transactiekosten en rentekosten maken geen onderdeel uit van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K hieronder) en worden apart in het (half)jaarverslag van de Vennootschap vermeld.

#### H. Securities Lending kosten

Het Fonds maakt geen gebruik van het inlenen van effecten en derhalve zijn in deze verslagperiode ook geen kosten gemaakt die daarmee verband houden.

#### I. Som van kosten

De som van alle hiervoor genoemde te verwachten kosten die ten laste van het Fonds komen wordt geschat op EUR 492.458 per jaar. Met een gemiddeld fondsvermogen van EUR 200 miljoen is de te verwachten Lopende Kosten Factor 0,25% op jaarbasis.

De kosten voor 2021 waren EUR 489.931. Deze kosten maken onderdeel van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K hieronder). De andere kosten (transactiekosten en rentekosten) van totaal EUR 43.940 maken geen deel uit van de Lopende Kosten Factor.

Men dient in het oog te houden dat dit wel de belangrijkste, doch niet alle kosten zijn die ten laste komen van het Fonds. Alle kosten die ten laste komen van het Fonds zullen worden vermeld in de jaarrekening in de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening van de Vennootschap.

Tenzij anders vermeld vormen alle kosten onderdeel van de Lopende Kosten Factor (zoals gedefinieerd in paragraaf K hieronder).

#### J. Kosten uitgifte en inkoop aandelen betreffende Fonds J

Bij uitgifte van eigen aandelen in het Fonds en bij inkoop van eigen aandelen in het Fonds zal de uitgifteprijs respectievelijk inkoopprijs gelijk zijn aan de intrinsieke waarde van de aandelen op de dag van uitgifte/inkoop, vermeerderd met een door de Beheerder te bepalen opslag indien het Fonds op die dag aandelen moet uitgegeven dan wel verminderd met een door de Beheerder te bepalen afslag indien het Fonds op die dag aandelen moet inkopen (hierna: de "**transactieprijs**").

De Beheerder berekent de op- en afslag op basis van de gemiddelde kosten die zij bij de inkoop of uitgifte moet maken. Deze op- en afslag dient ter dekking van de door het Fonds te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of plaatsing van eigen aandelen. De hoogte is bepaald op basis van de reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de effecten waarin het Fonds belegt en kan variëren tussen de 0% en 0,50% van de intrinsieke waarde. De actuele op- en afslag percentages worden door de Beheerder gepubliceerd op haar website. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien het lange termijn gemiddelde van de kosten die de Beheerder bij inkoop en/of uitgifte moet maken als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Het resultaat van deze op- of afslag komt geheel ten goede aan c.q. ten laste van het Fonds zodat deze daarmee de aan- en verkoopkosten van de onderliggende effecten kan voldoen. Zittende beleggers worden hierdoor beschermd tegen de kosten die het Fonds moet maken om eigen aandelen uit te geven of in te kopen.

#### K. Kosten gerelateerd aan gemiddelde intrinsieke waarde

Hierna is het niveau vermeld van de kosten van de rechtsvoorganger van Fonds J, het Sustainable World Index Fund dat een subfonds van het Index Umbrella Fund was per boekjaar (de '**Lopende Kosten Factor**'), gerelateerd aan haar gemiddelde intrinsieke waarde in dat boekjaar.

2021	0,23%
2020	0,26%
2019	0,33%
2018	0,41%
2017	0,44%

De kosten zoals boven genoemd zouden hoger kunnen uitvallen met dien verstande dat de Lopende Kosten Factor van het Fonds niet hoger zal zijn dan 0,50%.

De Beheerder kan niet garanderen dat de genoemde (maximale) Lopende Kosten Factor niet hoger kunnen uitvallen. In de Essentiële Beleggers Informatie en de jaarrekening van het Fonds zal de Lopende Kosten Factor van het Fonds worden gepubliceerd.

De transactiekosten en eventuele rentekosten vormen geen onderdeel van de bovengemelde Lopende Kosten Factor.

## V. Rendement en Balanstotaal Fonds J

Onderstaande gegevens zijn gebaseerd op de rechtsvoorganger van Fonds J, het Sustainable World Index Fund dat een subfonds van het Index Umbrella Fund was met een identiek beleggingsbeleid en identieke beleggingsmethode en waarvan de Beheerder ook de beheerder van dat fonds was.

### A. Rendement

In de afgelopen 5 jaar heeft de rechtsvoorganger van Fonds J het navolgende rendement behaald:

2021	34,09%
2020	8,16%
2019	29,46%
2018	(3,93)%
2017	11,76%

### B. Balanstotaal

Hieronder volgt een overzicht van het balanstotaal (het eigen vermogen) van de rechtsvoorganger van Fonds J per jaareinde over de afgelopen vijf jaar:

2021	€ 226,4 miljoen
2020	€ 216,9 miljoen
2019	€ 89,6 miljoen
2018	€ 74,3 miljoen
2017	€ 77,2 miljoen

Een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van het vermogen van de rechtsvoorganger van Fonds J van voor 1 juli 2022 alsmede van de baten en lasten van de rechtsvoorganger van Fonds J over de afgelopen drie jaar van voor 1 juli 2022 zijn vervat in de jaarrekeningen over de laatste drie boekjaren (en de op die jaarrekeningen betrekking hebbende verklaringen) en de laatste halfjaarcijfers van Index Umbrella Fund, de rechtsvoorganger van Fonds J. Deze documenten zijn openbaar en kosteloos verkrijgbaar op het kantooradres van de Vennootschap alsmede gepubliceerd op de website van de Beheerder.

De meest recente jaarrekening van de Vennootschap en van Index Umbrella Fund, de rechtsvoorganger van Fonds J met bijbehorende controleverklaring, alsook het meest recente halfjaarbericht van de Vennootschap en van Index Umbrella Fund de rechtsvoorganger van Fonds J, zijn kosteloos opvraagbaar bij de Beheerder (zie paragraaf VI Informatieverstrekking in het Basisprospectus).

## **VI. Bijzondere bepalingen inzake uitgifte en inkoop van aandelen in Fonds J; afwijkende cut-off time**

Het Fonds is een open-end fonds en op Euronext Amsterdam genoteerd. Uitgifte en inkoop zal dagelijks op verzoek van de beleggers plaatsvinden behoudens de in hoofdstuk XI van het Basisprospectus vermelde bijzondere omstandigheden. De wijze van de uitgifte en inkoop en de voorwaarden daarbij zijn vermeld in hoofdstuk XI van het Basisprospectus waarbij in afwijking daarvan het volgende geldt:

De cut-off time voor Fonds J is bepaald op 15.00 uur (CET) op tweede beursdag voordat de uitgifte of inkoop (op T) door het Fonds plaatsvindt. De cut-off time is daarmee op 'T-2' om 15.00 in plaats van zoals in het Basisprospectus vermeld op 'T-1' om 16.00 en waar 'T' dus de dag dat de uitgifte of inkoop door het Fonds plaatsvindt.

### **Weigering en opschorting van uitgifte of inkoop**

Uitgifte en inkoop kunnen worden opgeschort in de omstandigheden en gedurende de periode zoals aangegeven in paragraaf XI van het Basisprospectus. De Beheerder kan ook besluiten dat deze opschorting alleen geldt ten aanzien van een specifieke belegger-aandeelhouder of groep van beleggers-aandeelhouders. Dat zal met name het geval zijn als door de uitgifte of inkoop de Vennootschap of Fonds J niet langer zou voldoen aan een of meer van de FBI-criteria (zie paragraaf IX van het Basisprospectus) of daartoe gevaar bestaat.

### **Storting en uitbetaling door middel van levering van effecten**

Met voorafgaande toestemming van de Beheerder en onder de door de Beheerder te stellen voorwaarden is het mogelijk op verzoek van de belegger-aandeelhouder, ter besparing van kosten, de transactieprijs (geheel of gedeeltelijk) te voldoen in effecten. De Beheerder zal daarbij een belangenafweging maken en geen toestemming verlenen indien andere aandeelhouders van het Fonds of de Vennootschap hierdoor zouden kunnen worden benadeeld of indien het risico op complicaties bij de praktische uitvoering te groot is. De door de belegger-aandeelhouder verschuldigde opslag of afslag kan in dat geval door de Beheerder éénmalig worden verlaagd mits het Fonds, de Vennootschap of andere beleggers-aandeelhouders daardoor niet worden benadeeld.

### **Weigering en opschorting van uitgifte of inkoop**

Uitgifte en inkoop kunnen worden opgeschort in de omstandigheden en gedurende de periode zoals aangegeven in paragraaf XI van het Basisprospectus. De Beheerder kan ook besluiten dat deze opschorting alleen geldt ten aanzien van een specifieke belegger-aandeelhouder of groep van beleggers-aandeelhouders. Dat zal met name het geval zijn als door de uitgifte of inkoop de Vennootschap of het Fonds niet langer zou voldoen aan een of meer van de FBI-criteria (zie paragraaf IX van het Basisprospectus) of daartoe gevaar bestaat.