

Trustus Tech & Innovation Fonds

Aandelenserie G1 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Tech & Innovation Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE.....	3
2	BELEGGINGSBELEID.....	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2.	Beleggingsrestricties	3
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN EN VERGOEDINGEN.....	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S.....	6
5.1	Markt-, prijs-en kredietcrisisrisico.....	6
5.2	Risico van beperkte spreiding	6
5.3	Valutarisico.....	7
5.4	Liquiditeitsrisico	7

Trustus Tech & Innovation Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G1 (**Trustus Tech & Innovation Fonds**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Tech & Innovation Fonds (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Tech & Innovation Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G1 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 geadministreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G1. Aandelenserie G1 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de Aandelen. Het stemrecht op de Aandelen wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in beursgenoteerde aandelen wereldwijd. De bedrijven die op basis van een grondige analyse een hogere waarde hebben dan wordt weergegeven in de huidige aandelenkoers zijn interessant voor dit fonds. Er wordt door de beheerder vooral gekeken naar de groei-vooruitzichten en de schaalbaarheid van het bedrijf en de branche. Het Fonds zal hierdoor ook beleggen in bedrijven die op basis van hun huidige “disruptieve karakter” een substantieel marktaandeel in de toekomst kunnen verwerven. Thema’s en innovaties op het gebied van DNA Technologie, Automatisering, Robotisering, Energie-opslag, Kunstmatige Intelligentie, Fin-Tech en “Next Generation Internet” zullen een belangrijk deel van het Fonds uitmaken. De beleggingen worden derhalve geselecteerd op basis van een fundamentele analyse van de onderneming en niet op basis van macro-economische prognoses of andere projecties van economen of analisten. De beleggingen worden aangegaan voor een langere termijn. Er wordt gestreefd naar een hoger dan gemiddeld aandelenrendement met een portefeuille van aandelen in ongeveer 20 tot 30 verschillende bedrijven.

2.2. BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- er worden geen shortposities ingenomen noch andere transacties zoals stop-loss posities;
- er worden geen leningen aangegaan (anders dan omschreven in paragraaf 4.4 van het Prospectus); en
- er worden geen financiële instrumenten uitgeleend.

Trustus Tech & Innovation Fonds

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In de 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 het 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 van het Fonds gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten van Certificaten worden berekend over de Handelskoers van het Fonds. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds, met uitzondering van de funding provisie. De funding provisie komt ten goede aan de Beheerder.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,05
Verkoopkosten	0,05
Funding provisie (alleen bij aankoop)	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is berekend 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 deze nader gespecificeerd weergegeven. De daarin vermelde percentages betreffende maximale percentages.

Trustus Tech & Innovation Fonds

Doorlopende kosten inclusief afschrijving herstructureringskosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 47 mln.)	Budget 2022 EUR
Afschrijving herstructureringskosten	37.386
Beheervergoeding (1,5%)	705.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,17%)	79.900
Bewaarloon	10.544
Administratievergoeding Bewaarder	16.167
Marketingkosten (0,15%)	70.500
Accountant	6.519
Toezichtkosten (AFM/DNB)	5.381
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	4.908
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	936.307
Lopende Kosten Factor	1,99%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten van het Fonds ten laste van het resultaat gebracht. De afschrijving vindt jaarlijks plaats totdat de volledige herstructureringskosten ten laste van het resultaat zijn gebracht.

VARIABLE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een jaarlijkse variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt een percentage van het rendement dat boven dit bepaalde rendement uitgaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 8%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Tech & Innovation Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

	Intrinsieke waarde per Certificaat (voor berekening variabele vergoeding)	High Water Mark (intrinsieke waarde)	Aantal uitstaande Certificaten	Hurdle (8%)	Rendement boven Hurdle	Grondslag berekening variabele vergoeding	Variabele vergoeding 20%
Start-datum	100,00	100,00	1.000,00	100,00	-	-	-
31/12/T	110,00	100,00	1.000,00	108,00	2,00	2.000,00	400,00
31/12/T+1	115,00	110,00	1.000,00	118,80	-	-	-
31/12/T+2	110,00	110,00	1.000,00	118,80	-	-	-
31/12/T+3	120,00	110,00	1.000,00	118,80	1,20	1.200,00	240,00
31/12/T+4	120,00	120,00	1.000,00	129,60	-	-	-
31/12/T+5	140,00	120,00	1.000,00	129,60	10,40	10.400,00	2080,00
31/12/T+6	150,00	140,00	1.000,00	151,20	-	-	-

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 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 dividendopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de aandelenmarkten.

5.2 RISICO VAN BEPERKTE SPREIDING

Vanwege de aard van de beleggingsstrategie, waarbij wordt belegd in 20 tot 30 verschillende ondernemingen, is de portefeuille van dit fonds zeer beperkt gespreid. De portefeuille is daarmee zeer gevoelig voor de

Trustus Tech & Innovation Fonds

ontwikkelingen in de prestaties van deze individuele ondernemingen. De waarde van een Certificaat van het Fonds kan derhalve sterk fluctueren.

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 LIQUIDITEITSRISICO

Het Fonds belegt in de principe in goed verhandelbare beursgenoteerde aandelen. Echter aandelen zijn of worden illiquide wanneer deze beperkt worden verhandeld. Er is derhalve bij illiquide aandelen over het algemeen geen sprake van een 'brede' of consistente koersvorming. De koers wordt immers 'bepaald' door enkele kopers en verkopers. De laatst gedane transactie kan weken geleden hebben plaatsgevonden. De illiquiditeit kan onder meer worden veroorzaakt door de risicoperceptie van de markt, de onbekendheid met aspecten van bepaalde financiële aandelen en/of bepaalde (relevante) maatschappelijke en economische ontwikkelingen. Uitgebreide analyses en onderzoeksrapporten zijn veelal niet voorhanden.

Indien er geen liquide markt (meer) bestaat voor de beleggingen waarin het Fonds belegt, kan dit tot gevolg hebben dat de beleggingen of de onderliggende waarden van deze beleggingen niet tegen de gewenste prijs en voorwaarden en op het gewenste tijdstip kunnen worden verkocht, waardoor de waarde van de Certificaten wordt aangetast. Dit risico houdt ook verband met het ontbreken van een gereguleerde markt waarop bepaalde typen beleggingen kunnen worden verhandeld. Ontwikkelingen op de financiële markten kunnen leiden tot een toenemend liquiditeitsrisico, bijvoorbeeld door een verminderde verhandelbaarheid van bepaalde aandelen.

Trustus Aandelen Index Fonds

Aandelenserie G2 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLENDE PROSPECTUS

Trustus Aandelen Index Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE.....	3
2	BELEGGINGSBELEID.....	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2	Beleggingsrestricties	3
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN en vergoedingen	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S.....	6
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	6
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	6
5.3	Valutarisico.....	7
5.4	Risico's die samenhangen met het beleggen in indextrackers	7

Trustus Aandelen Index Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G2 (**Trustus Aandelen Index Fonds**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit aanvullend prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Aandelen Index Fonds (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Aandelen Index Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G2 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 geadministreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G2. Aandelenserie G2 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in beursgenoteerde aandelenindexfondsen (ETF'S), zogenaamde "indextrackers". Indextrackers zijn beleggingsinstellingen welke een bepaalde index volgen door de acquisitie van financiële instrumenten (zo veel als praktisch mogelijk) in de verhouding waarin deze deel uitmaken van die index. De portefeuille van het Fonds is niet beperkt tot indices in een bepaalde regio of van een bepaalde sector. De nadruk zal echter liggen op indices met aandelen in Europese en Noord-Amerikaanse entiteiten. De verdeling tussen de regio's wordt regelmatig aangepast aan de marktomstandigheden. Beleggingsinstellingen waarin wordt belegd worden geselecteerd op beleggingsbeleid, omvang, reputatie en trackrecord van de manager van de desbetreffende beleggingsinstellingen alsook de kosten.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- er wordt niet belegd in ETF's welke op synthetische wijze een index volgen;
- er worden geen shortposities ingenomen noch andere transacties zoals stop-loss posities;
- er worden geen leningen aangegaan (anders dan omschreven in paragraaf 4.4 van het Prospectus) ;
- er wordt niet voor 85% of meer in een enkele ETF belegd; en
- er worden geen financiële instrumenten uitgeleend.

Trustus Aandelen Index Fonds

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde wordt vastgesteld op grond van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in Prospectus. Het risicoprofiel 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 erop gewezen dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten van het Fonds. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds met uitzondering van de fundingprovisie. De fundingprovisie komt ten goede aan de Beheerder.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,05
Verkoopkosten	0,05
Fundingprovisie (alleen bij aankoop)	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is berekend aan de hand van het lange termijngemiddelde van de reële aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast aan- en verkoopkosten worden jaarlijks kosten in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. In het overzicht hierna zijn de doorlopende kosten nader gespecificeerd weergegeven. De daarin vermelde percentages betreffen de maximale percentages.

Trustus Aandelen Index Fonds

Doorlopende kosten inclusief afschrijving herstructureringskosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 14 mln.)	Budget 2022 EUR
Afschrijving herstructureringskosten	11.136
Beheervergoeding (0,5%)	70.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,17%)	23.800
Bewaarloon	3.142
Administratievergoeding Bewaarder	5.869
Marketingkosten (0,15%)	21.000
Accountant	1.942
Toezichtkosten (AFM/DNB)	1.603
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	1.462
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	139.953
Lopende Kosten Factor	1,00%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten van het Fonds ten laste van het resultaat gebracht. De afschrijving vindt jaarlijks plaats totdat de volledige herstructureringskosten ten laste van het resultaat zijn gebracht.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds kan beleggen in andere beleggingsinstellingen. In het beleggingsresultaat van deze beleggingsinstellingen zijn eveneens kosten begrepen. In het bovenstaande overzicht zijn de kosten van onderliggende beleggingsinstellingen niet opgenomen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf voldoende nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,20% bedragen, met een maximum van 0,30%.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt een percentage van het rendement dat boven dit bepaalde rendement uit gaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 8%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Aandelen Index Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

	Intrinsieke waarde per Certificaat (voor berekening variabele vergoeding)	High Water Mark (intrinsieke waarde)	Aantal uitstaande Certificaten	Hurdle (8%)	Rendement boven Hurdle	Grondslag berekening variabele Vergoeding	Variabele vergoeding 20%
Start-datum	100,00	100,00	1.000,00	100,00	-	-	-
31/12/T	110,00	100,00	1.000,00	108,00	2,00	2.000,00	400,00
31/12/T+1	115,00	110,00	1.000,00	118,80	-	-	-
31/12/T+2	110,00	110,00	1.000,00	118,80	-	-	-
31/12/T+3	120,00	110,00	1.000,00	118,80	1,20	1.200,00	240,00
31/12/T+4	120,00	120,00	1.000,00	129,60	-	-	-
31/12/T+5	140,00	120,00	1.000,00	129,60	10,40	10.400,00	2.080,00
31/12/T+6	150,00	140,00	1.000,00	151,20	-	-	-

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de 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 dividendopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de aandelenmarkten.

Trustus Aandelen Index Fonds

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

5.4 RISICO'S DIE SAMENHANGEN MET HET BELEGGEN IN INDEXTRACKERS

Een indextracker repliceert de onderliggende effectenportefeuille een bepaalde index. Bij illiquide indexen of indexen met veel onderliggende effecten wordt vaak gekozen voor een portefeuillesamenstelling die de index slechts benadert. Door marktbevingen en aanpassingen in de indexen kan er een afwijking ('tracking error') ontstaan. Er bestaan geen formele beperkingen voor de omvang die de tracking error mag hebben. Bij een niet-transparant fysiek fonds kan de tracking error een onvoorspelbaar karakter hebben, waardoor marktrisico wordt gelopen die niet beoogd was. Hierdoor kunnen suboptimale beleggings- en risicomanagementbesluiten worden genomen.

De onderliggende effecten van een indextracker zorgen voor een laag tegenpartij-kredietrisico, maar de effecten mogen worden aangewend voor 'securities lending'. Dat betekent dat de fondsmanager het onderpand tijdelijk mag uitlenen in een repotransactie. Tijdens de repotransactie behoudt het fonds het economische eigendom van de uitgeleende effecten, waardoor het fonds het beoogde rendement blijft realiseren, maar verliest het fonds het juridische eigendom. Dit verhoogt de blootstelling aan tegenpartij-kredietrisico van ETF-aandeelhouders aanzienlijk. Als de tegenpartij in de repotransactie in deconfiture gaat, krijgt het fonds de effecten niet terug en blijft de ETF-aanhouder zitten met een onderpand dat een heel andere samenstelling heeft. Daarnaast kunnen er andere risico's zitten aan securities lending, omdat het juridisch complexe transacties zijn.

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.

Trustus Behoudend Mix Fonds

Aandelenserie G03 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Behoudend Mix Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE.....	3
2	BELEGGINGSBELEID.....	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2	Beleggingsrestricties	3
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN en vergoedingen	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S	6
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	6
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	6
5.3	Valutarisico.....	7
5.4	Debiteurenrisico	7
5.5	Concentratierisico	7

Trustus Behoudend Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G03 (**Trustus Behoudend Mix Fonds**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit aanvullend prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Behoudend Mix Fonds (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Behoudend Mix Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G03 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 geadministreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G03. Aandelenserie G03 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

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

Het vastgestelde beleggingsprofiel voor dit fonds bestaat uit 75% vastrentende/risicomijdende beleggingen en 25% wereldwijde aandelen. Van deze strategische asset allocaties kan maximaal +/- 10% worden afgeweken wat betekent dat er maximaal 85%-15% of 65%-35% kan worden belegd in vastrentende/risicomijdende beleggingen en wereldwijde beleggingen.

Ontvangen dividenden zullen worden herbelegd, in principe zal het Fonds geen dividend uitkeren.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

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

Trustus Behoudend Mix Fonds

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde (van de Certificaten) wordt vastgesteld op grond van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in Prospectus. Het risicoprofiel van het Fonds wordt benaderd middels een berekening van de volatiliteit. De volatiliteit geeft de mate van beweeglijkheid aan van het in het verleden behaalde rendement. De volatiliteit is derhalve een indicatie van het risicoprofiel gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten worden berekend over de Handelskoers van Certificaten. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds, met uitzondering van de funding provisie. De funding provisie komt ten goede aan de Beheerder.

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

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld aan de hand van het lange termijn gemiddelde van de reële aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijn gemiddelde 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 betreffende maximale percentages.

Trustus Behoudend Mix Fonds

Doorlopende kosten inclusief afschrijving herstructureringskosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 12 mln.)	Budget 2022 EUR
Afschrijving herstructureringskosten	9.545
Beheervergoeding (0,7%)	84.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,17%)	20.400
Bewaarloon	1.346
Administratievergoeding Bewaarder	5.245
Marketingkosten (0,15%)	18.000
Accountant	1.664
Toezichtkosten (AFM/DNB)	1.374
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	1.253
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	142.828
Lopende Kosten Factor	1,19%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten van het Fonds ten laste van het resultaat gebracht. De afschrijving vindt jaarlijks plaats totdat de volledige herstructureringskosten ten laste van het resultaat zijn gebracht.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds kan beleggen in andere beleggingsinstellingen. In het beleggingsresultaat van deze beleggingsinstellingen zijn eveneens kosten begrepen. In het bovenstaande overzicht zijn de kosten van onderliggende beleggingsinstellingen niet opgenomen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,7% bedragen, met een maximum van 1%.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt een percentage van het rendement dat boven dit bepaalde rendement uitgaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 3%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Behoudend Mix Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

	Intrinsieke waarde per Certificaat (voor berekening variabele vergoeding)	High Water Mark (intrinsieke waarde)	Aantal uitstaande Certificaten	Hurdle (3%)	Rendement boven Hurdle	Grondslag berekening variabele vergoeding	Variabele vergoeding 20%
Startdatum	100,00	100,00	1.000,00	100,00	-	-	-
31/12/T	110,00	100,00	1.000,00	103,00	7,00	7.000,00	1.400,00
31/12/T+1	115,00	110,00	1.000,00	113,30	1,70	1.700,00	340,00
31/12/T+2	110,00	115,00	1.000,00	118,45	-	-	-
31/12/T+3	120,00	115,00	1.000,00	118,45	1,55	1.550,00	310,00
31/12/T+4	120,00	120,00	1.000,00	123,60	-	-	-
31/12/T+5	140,00	120,00	1.000,00	123,60	16,40	16.400,00	3.280,00
31/12/T+6	150,00	140,00	1.000,00	144,20	5,80	5.800,00	1.160,00

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd.

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt

Trustus Behoudend Mix Fonds

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.

Trustus Tactische Strategie

Aandelenserie G04 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Tactische 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	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S	5
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	5
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	5
5.3	Valutarisico.....	6
5.4	Debiteurenrisico	6
5.5	Concentratierisico	6

Trustus Tactische Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G04 (**Trustus Tactische 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. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**).

Op een belegging in Trustus Tactische 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 Tactische Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G04 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 G04. Aandelenserie G04 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling investeerders in staat te stellen te investeren in een fonds dat inspeelt trends en sentiment op aandelenmarkten. Er wordt gebruik gemaakt van indextrackers die een gekozen index repliceren, geldmarktinstrumenten of obligatiebeleggingfondsen. Doelstelling is een langjarig rendement te genereren dat ligt boven een referentiemaatstaf bestaande uit 50% MSCI World Index All Countries en 50% FTSE Euro Broad Investment Grade Index.

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

Het Fonds vergelijkt met behulp van kwantitatieve analyse de relatieve aantrekkelijkheid van aandelen- en obligatiemarkten. Met indextrackers en geld- en obligatie instrumenten wordt ingespeeld op de gesignaleerde trends en het sentiment op de markten.

Er wordt onderscheid gemaakt tussen trendanalyse en sentimentanalyse. De trendanalyse bepaalt welke korte- en lange termijn trends te ontdekken zijn in de collectieve koersvorming op verschillende geografische- of sectorale markten. De sentimentanalyse is sterk gericht op de korte termijn en de snelheid waarmee markten veranderingen verwerken in de koersvorming. Beide analysemethoden leveren koop- en verkoopsignalen op voor ingenomen posities.

De totale ingenomen posities leiden tot een zogenaamde onder-, over of neutrale weging van aandelen ten opzichte van obligaties. Bij een neutrale weging bestaat de portefeuille van het Fonds voor 50% uit aandelen en 50% uit obligaties.

Trustus Tactische Strategie

Door te kiezen voor indextrackers en/of beleggingsfondsen zijn er een groot aantal achterliggende posities in het Fonds opgenomen.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- 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.

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.

Trustus Tactische Strategie

Doorlopende kosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 31 mln.)	Budget 2022 EUR
Beheervergoeding (0,7%)	217.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,05%)	15.500
Bewaarloon	6.955
Administratievergoeding Bewaarder	11.174
Accountant	4.300
Toezichtkosten (AFM/DNB)	3.549
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	3.237
	=====
Totaal doorlopende kosten	261.716
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 0,25% bedragen, met een maximum van 0,5%.

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de geselecteerde beleggingsinstelling waarin wordt belegd.

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten,

Trustus Tactische Strategie

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.

Trustus Neutraal Mix Fonds

Aandelenserie G05 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Neutraal Mix Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE.....	3
2	BELEGINGSBELEID.....	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2	Beleggingsrestricties	3
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN EN VERGOEDINGEN.....	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S	6
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	6
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	7
5.3	Valutarisico.....	7
5.4	Debiteurenrisico	7
5.5	Concentratierisico	7

Trustus Neutraal Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G05 (**Trustus Neutraal Mix Fonds**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit aanvullend prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Neutraal Mix Fonds (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Neutraal Mix Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G05 van Trustus Beleggingsfondsen. CACEIS BANK, Netherlands Branch houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan het Fonds toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G05. Aandelenserie G05 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

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

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

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid van het Fonds kent de volgende restricties:

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

Trustus Neutraal Mix Fonds

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde wordt vastgesteld op grond van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in Prospectus. Het risicoprofiel van het Fonds wordt benaderd middels een berekening van de volatiliteit. De volatiliteit geeft de mate van beweeglijkheid aan van het in het verleden behaalde rendement. De volatiliteit is derhalve een indicatie van het risicoprofiel van het Fonds gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten worden berekend over de Handelskoers van Certificaten. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds, met uitzondering van de funding provisie. De funding provisie komt ten goede aan de Beheerder.

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

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld aan de hand van het lange termijngemiddelde van de reële aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast aan- en verkoopkosten worden jaarlijks kosten in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. In het overzicht hierna zijn de doorlopende kosten nader gespecificeerd weergegeven. De daarin vermelde percentages betreffen de maximale percentages.

Trustus Neutraal Mix Fonds

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

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht. De afschrijving vindt jaarlijks plaats totdat de volledige herstructureringskosten ten laste van het resultaat zijn gebracht.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds kan beleggen in andere beleggingsinstellingen. In het beleggingsresultaat van deze beleggingsinstellingen zijn eveneens kosten begrepen. In het bovenstaande overzicht zijn de kosten van onderliggende beleggingsinstellingen niet opgenomen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,65% bedragen, met een maximum van 1%.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt een percentage van het rendement dat boven dit bepaalde rendement uitgaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 5%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Neutraal Mix Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

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

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de beleggingsinstelling waarin wordt belegd.

Trustus Neutraal Mix Fonds

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten, alsmede een downgrade van de uitgevende instelling door kredietbeoordelaars als gevolg van een of meerdere genoemde factoren. Stijgende rente en inflatie leiden doorgaans tot dalende obligatiekoersen. Andersom gaan dalende rente en inflatie en stijgende obligatiekoersen doorgaans hand in hand. Naarmate de looptijd van de obligatie langer is, is dit effect groter.

5.3 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.

Trustus Dynamisch Mix Fonds

Aandelenserie G06 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Dynamisch Mix Fonds

1	BELANGRIJKE INFORMATIE.....	3
2	BELEGINGSBELEID.....	3
2.1	Portefeuillesamenstelling	3
2.2	Beleggingsrestricties	3
3	BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL	4
4	KOSTEN EN VERGOEDINGEN.....	4
4.1	Aan- en verkoopkosten	4
4.2	Doorlopende kosten.....	4
5	RISICO'S.....	6
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	6
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	7
5.3	Valutarisico.....	7
5.4	Debiteurenrisico	7
5.5	Concentratierisico	7

Trustus Dynamisch Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G06 (**Trustus Dynamisch Mix Fonds**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit aanvullend prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Dynamisch Mix Fonds (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Dynamisch Mix Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G06 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 geadministreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G06. Aandelenserie G06 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

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

Het vastgestelde beleggingsprofiel voor dit Fonds bestaat uit 25% vastrentende/risicomijdende beleggingen en 75% wereldwijde aandelen. Van deze strategische asset allocaties kan maximaal +/- 10% worden afgeweken wat betekent dat er maximaal 15%-85% en 35%-65% kan worden belegd in vastrentende/risicomijdende beleggingen en wereldwijde aandelen.

Ontvangen dividenden zullen worden herbelegd, in principe zal het Fonds geen dividend uitkeren.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

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

Trustus Dynamisch Mix Fonds

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde (van de Certificaten) 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 er gewezen dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten worden berekend over de Handelskoers van Certificaten. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds, met uitzondering van de funding provisie. De funding provisie komt ten goede aan de Beheerder.

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

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld aan de hand van het lange termijngemiddelde van de reële aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast aan- en verkoopkosten worden jaarlijks kosten in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. In het overzicht hierna zijn de doorlopende kosten nader gespecificeerd weergegeven. De daarin vermelde percentages betreffen de maximale percentages.

Trustus Dynamisch Mix Fonds

Doorlopende kosten inclusief afschrijving herstructureringskosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 6 mln.)	Budget 2022 EUR
Afschrijving herstructureringskosten	4.773
Beheervergoeding (0,7%)	42.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,17%)	10.200
Bewaarloon	673
Administratievergoeding Bewaarder	3.372
Marketingkosten (0,15%)	9.000
Accountant	832
Toezichtkosten (AFM/DNB)	687
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	627
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	72.164
Lopende Kosten Factor	1,20%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Jaarlijks wordt 20% van de gemaakte herstructureringskosten van het Fonds ten laste van het resultaat gebracht. De afschrijving vindt jaarlijks plaats totdat de volledige herstructureringskosten ten laste van het resultaat zijn gebracht.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds kan beleggen in andere beleggingsinstellingen. In het beleggingsresultaat van deze beleggingsinstellingen zijn eveneens kosten begrepen. In het bovenstaande overzicht zijn de kosten van onderliggende beleggingsinstellingen niet opgenomen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,55% bedragen, met een maximum van 1%.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt een percentage van het rendement dat boven dit bepaalde rendement uitgaat. Bij een jaarlijks rendement van het Fonds dat hoger is dan 7%, bedraagt de variabele vergoeding 20% van het meerdere.

Trustus Dynamisch Mix Fonds

Voorbeeld berekening variabele vergoeding:

	Intrinsieke waarde per Certificaat (voor berekening variabele vergoeding)	High Water Mark (intrinsieke waarde)	Aantal uitstaande Certificaten	Hurdle (7%)	Rendement boven Hurdle	Grondslag berekening variabele vergoeding	Variabele vergoeding 20%
Startdatum	100,00	100,00	1.000,00	100,00	-	-	-
31/12/T	110,00	100,00	1.000,00	107,00	3,00	3.000,00	600,00
31/12/T+1	115,00	110,00	1.000,00	117,70	-	-	-
31/12/T+2	110,00	110,00	1.000,00	117,70	-	-	-
31/12/T+3	120,00	110,00	1.000,00	117,70	2,30	2.300,00	460,00
31/12/T+4	120,00	120,00	1.000,00	128,40	-	-	-
31/12/T+5	140,00	120,00	1.000,00	128,40	11,60	11.600,00	2.320,00
31/12/T+6	150,00	140,00	1.000,00	149,80	0,20	200,00	40,00

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd.

Trustus Dynamisch Mix Fonds

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten, alsmede een downgrade van de uitgevende instelling door kredietbeoordelaars als gevolg van een of meerdere genoemde factoren. Stijgende rente en inflatie leiden doorgaans tot dalende obligatiekoersen. Andersom gaan dalende rente en inflatie en stijgende obligatiekoersen doorgaans hand in hand. Naarmate de looptijd van de obligatie langer is, is dit effect groter.

5.3 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.

Trustus Risicomijdende Strategie

Aandelenserie G07 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Risicomijdende 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	4
4.2	Doorlopende kosten.....	5
5	RISICO'S	5
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	5
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	6
5.3	Debiteurenrisico.....	6
5.4	Concentratierisico	6
5.5	Valutarisico.....	6

Trustus Risicomijdende Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G07 (**Trustus Risicomijdende Strategie**) is een Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V. (**Trustus Beleggingsfondsen**). Trustus Beleggingsfondsen wordt beheerd door Trustus Capital Management B.V. (**Beheerder**). De bewaarder van Trustus Beleggingsfondsen is CACEIS BANK, Netherlands Branch. Dit aanvullend prospectus (**Aanvullend Prospectus**) d.d. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Risicomijdende Strategie (het **Fonds**) is zowel het bepaalde in het Prospectus als dit Aanvullend Prospectus van toepassing. Dit Aanvullend Prospectus moet derhalve worden gelezen in samenhang met het Prospectus. Woorden welke met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Certificaten Trustus Risicomijdende Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G07 van Trustus Beleggingsfondsen. CACEIS BANK, Netherlands Branch houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan het Fonds toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van het Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G07. Aandelenserie G07 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

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

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

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

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

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

Trustus Risicomijdende Strategie

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

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

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

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

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

3 BEHAALDE RENDEMENTEN EN RISICOPROFIEL

Voor het Fonds is op de Website een factsheet gepubliceerd. In het factsheet is onder andere een actueel overzicht opgenomen van:

1. de actuele Intrinsieke waarde (per Certificaat) en de datum waarop deze is vastgesteld;
2. het (in het verleden) behaalde rendement,
3. een actueel risicoprofiel; en
4. de omvang van de eventueel gebruikte hefboomfinanciering.

De Intrinsieke waarde wordt vastgesteld op grond van de waarderingsgrondslagen zoals omschreven in Prospectus. Het risicoprofiel wordt benaderd middels een berekening van de volatiliteit. De volatiliteit geeft de mate van beweeglijkheid aan van het in het verleden behaalde rendement. De volatiliteit is derhalve een indicatie van het risicoprofiel gebaseerd op historische gegevens. In dit kader wordt eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

De kosten worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Ter zake van aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopkosten worden berekend over de Handelskoers van Certificaten. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

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

Trustus Risicomijdende Strategie

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld aan de hand van het lange termijngemiddelde van de reële aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast aan- en verkoopkosten worden jaarlijks kosten in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. In het overzicht hierna zijn de doorlopende kosten nader gespecificeerd weergegeven. De daarin vermelde percentages betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (gebaseerd op een fondsvermogen van EUR 75 mln.)	Budget 2022 EUR
Beheervergoeding (0,7%)	525.000
Servicevergoeding fondsbeheer (0,05%)	37.500
Bewaarloon	16.828
Administratievergoeding Bewaarder	24.905
Accountant	10.402
Toezichtkosten (AFM/DNB)	8.587
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	7.833
	=====
Totaal doorlopende kosten	631.054
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 voldoende nauwkeurig vast te stellen. Gemiddeld zullen de doorlopende kosten van deze onderliggende beleggingsinstellingen 0,80% bedragen, met een maximum van 1%.

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds belegt tevens in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is derhalve afhankelijk van de uitvoering van het beleggingsbeleid en risicoprofiel van die andere beleggingsinstellingen. Op de uitvoering van het

Trustus Risicomijdende Strategie

beleggingsbeleid en het risicoprofiel van de andere beleggingsinstellingen kan de Beheerder over het algemeen geen invloed uitoefenen. Het risicoprofiel van het Fonds is derhalve in belangrijke mate afhankelijk van het risicoprofiel van de geselecteerde beleggingsinstellingen waarin wordt belegd.

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten, alsmede een downgrade van de uitgevende instelling door kredietbeoordelaars als gevolg van een of meerdere genoemde factoren. Stijgende rente en inflatie leiden doorgaans tot dalende obligatiekoersen. Andersom gaan dalende rente en inflatie en stijgende obligatiekoersen doorgaans hand in hand. Naarmate de looptijd van de obligatie langer is, is dit effect groter.

5.3 DEBITEURENRISICO

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

5.4 CONCENTRATIERISICO

Het risico van het Fonds kan variëren op grond van de keuzes die mogelijk zijn binnen het beleggingsbeleid. Indien meerdere individuele beleggingen in eenzelfde sector, geografisch gebied of beleggingscategorie plaatsvinden, kunnen concentraties in dergelijke klassen plaatsvinden waardoor de beleggingsportefeuille als gevolg van deze concentratie in haar geheel gevoeliger wordt voor algemene en specifieke marktbevingen in deze klassen en het marktrisico derhalve toeneemt. De Beheerder streeft naar een goed gespreide portefeuille waarbij een combinatie van niet of minder correlerende allocaties de voorkeur heeft.

5.5 VALUTARISICO

Het Fonds belegt in bedrijven die genoteerd zijn aan beurzen in verschillende landen en in verschillende valuta. Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten om valutaschommelingen versus de euro te neutraliseren. De waarde van de beleggingen is derhalve mede afhankelijk van de valuta waarin de beleggingen zijn genoteerd.

Trustus Aandelen Groei Strategie

Aandelenserie G08 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

Trustus Aandelen Groei 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	4
4.2	Doorlopende kosten.....	5
5	RISICO'S	5
5.1	Risico's in verband met beleggen in andere beleggingsinstellingen.....	5
5.2	Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico.....	5
5.3	Valutarisico.....	6
5.4	Concentratierisico	6

Trustus Aandelen Groei Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Beleggingsfondsen N.V., Aandelenserie G08 (**Trustus Aandelen Groei 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. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 2022 van Trustus Beleggingsfondsen (**Prospectus**). Op een belegging in Trustus Aandelen Groei 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 Groei Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelenserie G08 van Trustus Beleggingsfondsen. CACEIS BANK, Netherlands Branch houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Aandelen Groei Strategie toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van Trustus Aandelen Groei Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Aandelenserie G08. Aandelenserie G08 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Aan de Certificaathouder komt het economisch recht toe van de (gecertificeerde) aandelen. Het stemrecht wordt uitgeoefend door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen.

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en kent geen maximale omvang.

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

De Aandelen Groei Strategie van Trustus heeft als doelstelling investeerders in staat te stellen te investeren in een wereldwijd gediversifieerde aandelenportefeuille, bestaande uit beursgenoteerde bedrijven en (niet-) beursgenoteerde beleggingsfondsen. Door het Fonds zal naar verwachting geen dividend beschikbaar worden gesteld. Het fonds heeft als doelstelling een langjarig rendement te generen dat ligt boven de MSCI World All Countries Index. 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. Bij de selectie van deze aandelen spelen de volgende factoren een rol: de ondernemingen zijn actief in groeiemarkten, zijn goed geleid en beschikken over een overtuigend track record. Met name ondernemingen met een verdedigbaar en duurzaam concurrentievoordeel zullen binnen de portefeuille worden geselecteerd.

Voor de geografische en sectorverdeling van het Fonds wordt geen vaste verdeling gehanteerd. Het Fonds wordt bottom-up opgebouwd uit door de Beheerder relatief aantrekkelijk gevonden ondernemingen en beleggingsfondsen. Hierdoor kan de sector- en/of geografisch weging sterk afwijken van een breder gespreide portefeuille of index.

Financiële derivaten mogen gebruikt worden voor afdekkings- en investeringsmanagement doeleinden. Korte termijn geldinstrumenten en tegoeden bij kredietinstellingen mogen worden aangehouden op nevenbasis. Het

Trustus Aandelen Groei Strategie

Fonds mag investeren in vermogen gedemineerd in alle mogelijke valuta en valutarisico's kunnen worden afgedekt.

2.2 BELEGGINGSRESTRICTIES

Het beleggingsbeleid kent de volgende restricties:

- 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.

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.

Trustus Aandelen Groei Strategie

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 2,4 mln.)	Budget 2022 EUR
Beheervergoeding (0,7%)	16.800
Servicevergoeding fondsbeheer (0,05%)	1.200
Bewaarloon	538
Administratievergoeding Bewaarder	2.249
Accountant	333
Toezichtkosten (AFM/DNB)	275
Overige kosten (verzekeringen, advieskosten)	251
Totaal doorlopende kosten	21.646
Lopende Kosten Factor	0,90%

5 RISICO'S

Voor de algemene risicofactoren welke zijn verbonden aan Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren omschreven welke meer specifiek voor het Fonds van belang zijn. De risicofactoren worden omschreven in de volgorde van belang. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragrafen in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, is het mogelijk dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld en omschreven.

5.1 RISICO'S IN VERBAND MET BELEGGEN IN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Het Fonds heeft de mogelijkheid te beleggen in andere beleggingsinstellingen. Voor dit deel is het Fonds 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 bepaalde mate afhankelijk van het risicoprofiel van de beleggingsinstelling waarin wordt belegd.

5.2 MARKT-, PRIJS- EN KREDIETCRISISRISICO

De waardeontwikkeling van de Certificaten is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen en van de renteopbrengsten hebben een directe invloed op de waarde van de Certificaten. De waarde van de Certificaten kan dalen als gevolg van een algehele daling in de markt of in een categorie van beleggingen. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemene economische ontwikkelingen, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, onderneming specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten, alsmede een downgrade van de uitgevende instelling door kredietbeoordelaars als gevolg van een of meerdere genoemde factoren. Stijgende rente en inflatie leiden doorgaans tot dalende obligatie- en aandelenkoersen. Andersom is een laag rente klimaat veelal gunstig voor de aandelenmarkten.

Trustus Aandelen Groei Strategie

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 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.

Trustus Aandelen Dividend Strategie

Aandelenserie G09 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

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. 1 mei 2022 is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 mei 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 gedomineerd 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 marktbewegingen in deze klassen en het marktrisico derhalve toeneemt.