

Trustus Tech & Innovation Fonds

Serie G01 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Tech & Innovation Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Tech & Innovation Fonds, Serie G01 (**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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G01 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Tech & Innovation Fonds (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G01 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G01 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen die in het Fonds beleggen en worden niet aan derden aangeboden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Tech & Innovation Fonds toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Trustus Tech & Innovation Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G01. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus is uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Tech & Innovation Fonds

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een wereldwijd gespreide portefeuille van beursgenoteerde aandelen in ondernemingen die actief zijn op het gebied van technologie en innovatie. Daarbij ligt de focus onder meer op thema's als DNA-technologie, automatisering, robotisering, energieopslag, kunstmatige intelligentie, FinTech en Next Generation Internet.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals waardering, groeipotentieel, financiële kwaliteit, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door de focus op technologie- en innovatiegedreven ondernemingen wordt gestreefd naar een hoger verwacht rendement dan een breed gespreide portefeuille van wereldwijde aandelen.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

Trustus Tech & Innovation 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 eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten. 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 vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich

Trustus Tech & Innovation Fonds

binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 44 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	12.157
Beheervergoeding (1,5%)	660.000
Servicevergoeding (0,17%)	74.800
Bewaarkosten	9.271
Administratiekosten	17.244
Accountantskosten	7.756
Toezichtkosten AFM/DNB	5.720
Marketingkosten (0,15%)	66.000
Overige kosten	6.625
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	859.573
Lopende Kosten Factor	1,95%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende Series geactiveerd en in vijf jaar afgeschreven in de periode 2022 t/m 2026. Derhalve is jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2026 volledig zullen zijn afgeschreven.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

Trustus Tech & Innovation Fonds

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een op jaarbasis berekende variabele vergoeding indien het rendement van het Fonds uitstijgt boven een 'hurdle'. Voor het Fonds wordt een 'hurdle' gehanteerd van 8%. De wijze waarop deze 'hurdle' wordt toegepast, is beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 20% van het rendement boven de 'hurdle'. Hieronder is een voorbeeldberekening opgenomen.

Voorbeeldberekening 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 risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op

Trustus Tech & Innovation Fonds

het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Tech en Innovation Fonds (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

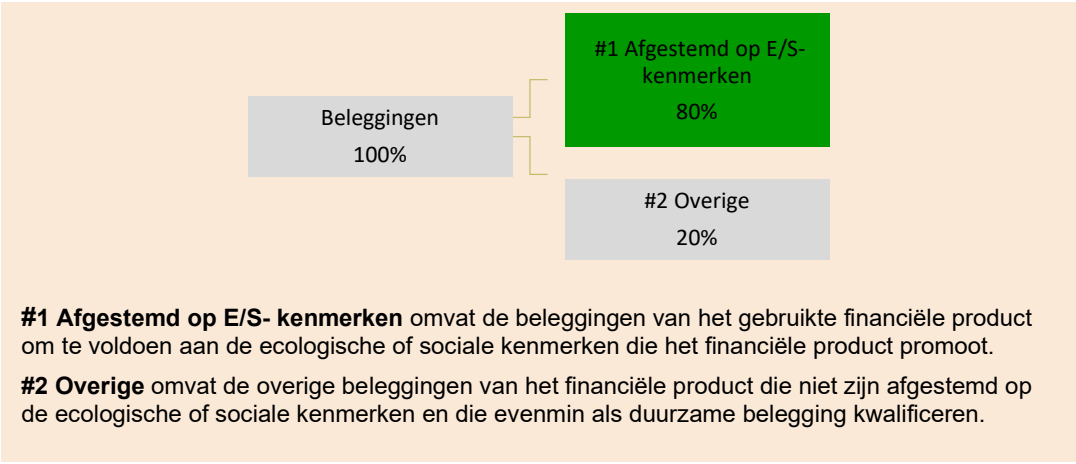
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

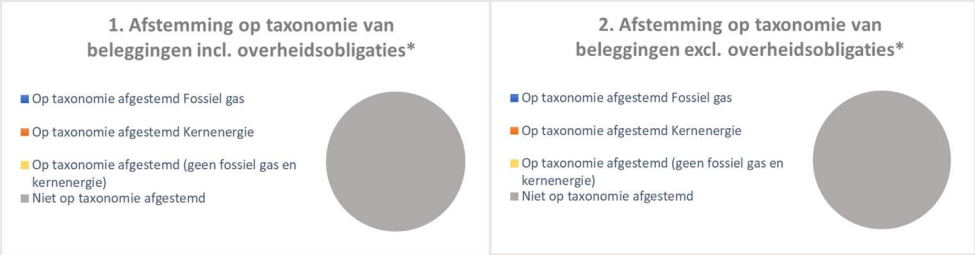
- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Aandelen Index Fonds

Serie G02 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Aandelen Index Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Aandelen Index Fonds, Serie G02 (**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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G02 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Aandelen Index Fonds (**Certificaten**) corresponderen met Aandelen van Serie G02 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G02 worden de Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen die in het Fonds beleggen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (naast Bewaarder tevens Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Aandelen Index Fonds toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Trustus Aandelen Index Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G02. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Aandelen Index Fonds

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in beursgenoteerde aandelenindexfondsen (ETF's), ook wel indextrackers genoemd. De portefeuille biedt blootstelling aan verschillende aandelenmarkten, regio's en sectoren wereldwijd, met een nadruk op Europese, Noord-Amerikaanse en Aziatische aandelenmarkten. De regionale en sectorale spreiding van de portefeuille kan worden aangepast aan veranderende marktomstandigheden. Het Fonds belegt uitsluitend in fysiek replicerende ETF's en belegt niet voor 85% of meer van het Fondsvermogen in één enkele ETF.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld uit indexfondsen die blootstelling bieden aan verschillende aandelenmarkten, regio's en sectoren. Bij de selectie wordt rekening gehouden met factoren zoals beleggingsbeleid, spreiding, kosten, liquiditeit, omvang en de kwaliteit van de aanbieder.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door een brede spreiding over internationale aandelenmarkten wordt gestreefd naar een rendement dat aansluit bij de ontwikkeling van de onderliggende aandelenmarkten.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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 eraan herinnerd dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

4 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten. 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 vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich

Trustus Aandelen Index Fonds

binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 25 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	14.964
Beheervergoeding (0,5%)	125.000
Servicevergoeding (0,17%)	42.500
Bewaarkosten	5.368
Administratiekosten	17.244
Accountantskosten	4.407
Toezichtkosten AFM/DNB	3.250
Marketingkosten (0,15%)	37.500
Overige kosten	3.864
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	254.097
Lopende Kosten Factor	1,02%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende Series geactiveerd en in vijf jaar afgeschreven in de periode 2022 t/m 2026. Derhalve is jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2026 volledig zullen zijn afgeschreven.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

Trustus Aandelen Index Fonds

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een op jaarbasis berekende variabele vergoeding indien het rendement van het Fonds uitstijgt boven een 'hurdle'. Voor het Fonds wordt een 'hurdle' gehanteerd van 8%. De wijze waarop deze 'hurdle' wordt toegepast, is beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 20% van het rendement boven de 'hurdle'. Hieronder is een voorbeeldberekening opgenomen.

Voorbeeldberekening 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 risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op

Trustus Aandelen Index Fonds

het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Aandelen Index Fonds (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt indirect in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden indirecte beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus. Indirecte beleggingen in ondernemingen met een slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen (indirecte) beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Aangezien het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

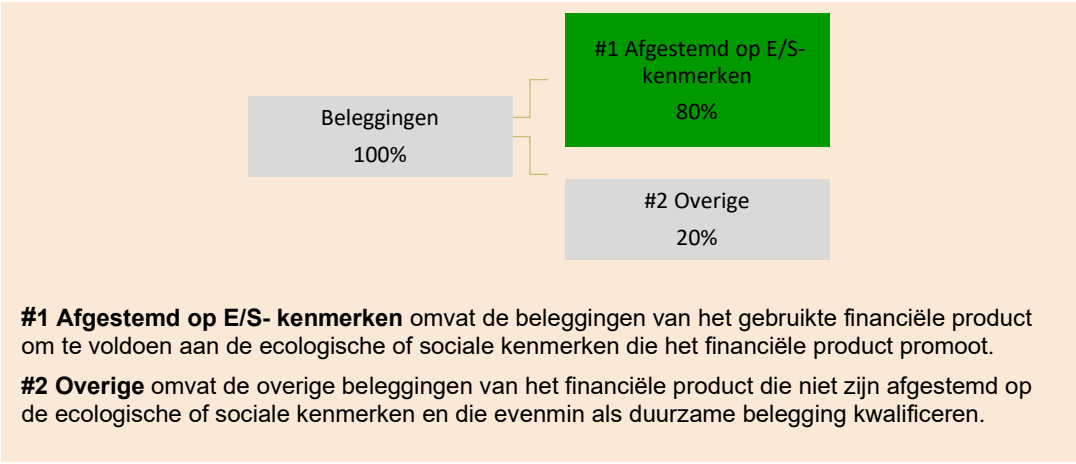
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrge leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrge leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

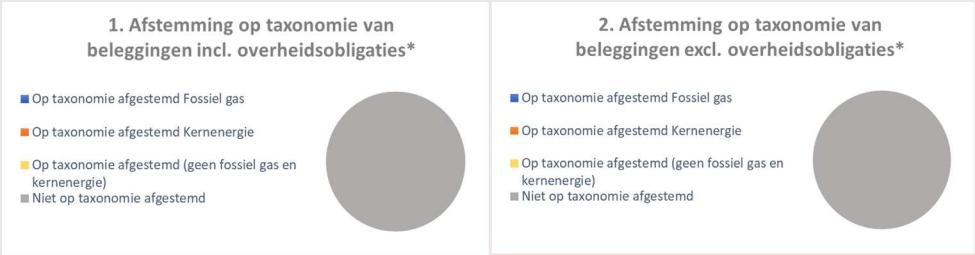
- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Behoudend Mix Fonds

Serie G03 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Behoudend Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Behoudend Mix Fonds, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G03 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Behoudend Mix Fonds (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G03 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G03 worden de Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen die in het Fonds beleggen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Behoudend Mix Fonds toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van Trustus Behoudend Mix Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G03. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadmistreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Behoudend Mix Fonds

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een breed gespreide portefeuille van zowel internationale beursgenoteerde aandelen, obligaties en vastrentende waarden. Daarbij kan worden belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde beleggingsinstellingen om de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken, waaronder vastgoedfondsen en risicomijdende alternatieve beleggingsinstellingen, zoals arbitragefondsen.

Op grond van het beoogde beleggingsprofiel van het Fonds bestaat de portefeuille in beginsel uit 75% vastrentende en risicomijdende beleggingen en 25% wereldwijde aandelen. Van deze strategische asset allocatie zal onder normale omstandigheden maximaal 10 procentpunt worden afgeweken.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een strategische asset allocatie die aansluit bij het risicoprofiel van het Fonds. De Beheerder selecteert beleggingen binnen de verschillende beleggingscategorieën op basis van onder meer spreiding, liquiditeit, kwaliteit en geschiktheid binnen de portefeuille.

Indien gebruik wordt gemaakt van beleggingsinstellingen, worden deze geselecteerd op basis van hun beleggingsbeleid, expertise, trackrecord, kostenstructuur en toegevoegde waarde voor het Fonds.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het behoudende rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door de gedeeltelijke allocatie naar wereldwijde aandelen wordt gestreefd naar een hoger verwacht rendement dan een portefeuille die uitsluitend in vastrentende of risicomijdende beleggingen investeert.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten. 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 vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich

Trustus Behoudend Mix Fonds

binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 30 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	13.916
Beheervergoeding (0,7%)	210.000
Servicevergoeding (0,17%)	51.000
Bewaarkosten	6.821
Administratiekosten	17.244
Accountantskosten	5.288
Toezichtkosten AFM/DNB	3.900
Marketingkosten (0,15%)	45.000
Overige kosten	4.673
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	357.842
Lopende Kosten Factor	1,19%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende Series geactiveerd en in vijf jaar afgeschreven in de periode 2022 t/m 2026. Derhalve is jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2026 volledig zullen zijn afgeschreven.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

Trustus Behoudend Mix Fonds

VARIABLE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een op jaarbasis berekende variabele vergoeding indien het rendement van het Fonds uitstijgt boven een 'hurdle'. Voor het Fonds wordt een 'hurdle' gehanteerd van 3%. De wijze waarop deze 'hurdle' wordt toegepast, is beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 20% van het rendement boven de 'hurdle'. Hieronder is een voorbeeldberekening opgenomen.

Voorbeeldberekening 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 risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

Trustus Behoudend Mix Fonds

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente.

Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.2 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.3 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Behoudend Mix Fonds (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen en vastrentende waarden. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten. Evenzeer worden beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegt voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

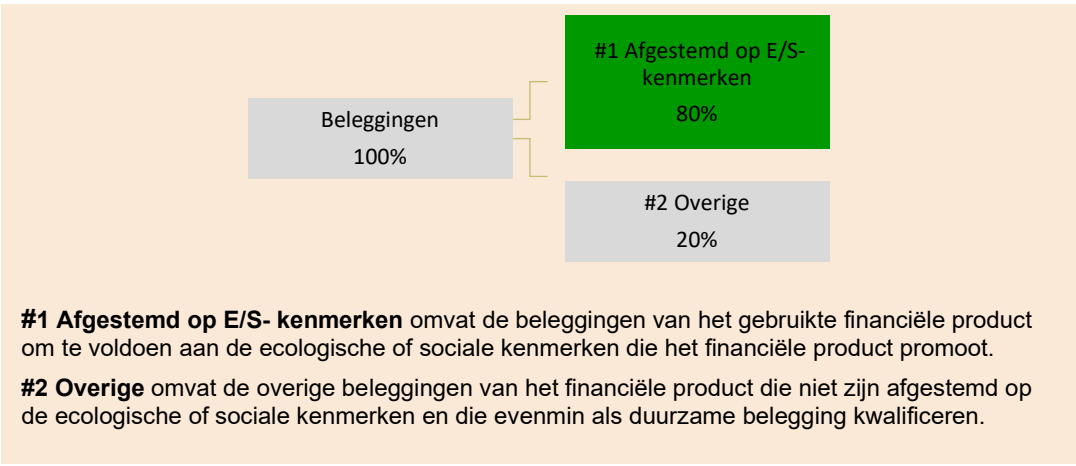
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

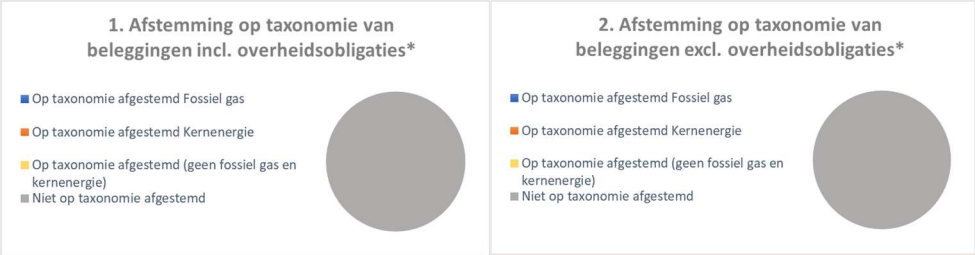
- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Tactische Strategie

Serie G04 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Tactische Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Tactische Strategie, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G04 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Tactische Strategie (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G04 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G04 worden de Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen die in het Fonds beleggen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Tactische Strategie toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Trustus Tactische Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G04. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Tactische Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een portefeuille die inspeelt op trends en sentiment op financiële markten. De portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit trackers die een gekozen index, strategie of beleggingscategorie repliceren. Daarbij kan worden belegd in verschillende beleggingscategorieën en financiële markten, waaronder aandelen, obligaties, grondstoffen en andere financiële instrumenten. Tevens kunnen geldmarktinstrumenten, obligatiebeleggingen en beleggingsinstellingen onderdeel uitmaken van de portefeuille. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan.

De samenstelling van de portefeuille wordt actief afgestemd op de marktomstandigheden en kan daardoor in de tijd veranderen. Het Fonds heeft de flexibiliteit om te alloceren tussen verschillende beleggingscategorieën, markten en strategieën wanneer de Beheerder daar op basis van de gehanteerde analyses aanleiding toe ziet. Hierdoor kan de portefeuille afhankelijk van de marktomstandigheden sterk verschillen in samenstelling.

Door gerichte keuzes binnen specifieke beleggingscategorieën kan het Fonds een beperktere spreiding en daarmee een hogere volatiliteit kennen dan een breed gespreide portefeuille bestaande uit 50% wereldwijde aandelen en 50% investment grade obligaties, welke tevens als referentiemaatstaf voor de rendementsdoelstelling van het Fonds wordt gehanteerd.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een kwantitatieve analyse van de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën en financiële markten. Daarbij wordt voor de allocatie tussen verschillende beleggingscategorieën, markten en strategieën gebruikgemaakt van trendanalyse en sentimentanalyse.

Trendanalyse richt zich op het identificeren van korte- en langetermijntrends in de koersvorming van verschillende geografische en sectorale markten. Sentimentanalyse richt zich op de wijze waarop markten nieuwe informatie verwerken en vertalen in marktbevingen.

De uitkomsten van deze analyses worden gebruikt om de allocatie tussen verschillende beleggingscategorieën, markten en strategieën vast te stellen en waar nodig aan te passen.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

Trustus Tactische Strategie

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

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.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de 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 op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

Trustus Tactische Strategie

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 30 mln.)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	210.000
Servicevergoeding (0,05%)	15.000
Bewaarkosten	7.421
Administratiekosten	21.292
Accountantskosten	5.288
Toezichtkosten AFM/DNB	3.900
Overige kosten	4.596 =====
Totaal doorlopende kosten	267.497
Lopende Kosten Factor	0,89%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de

Trustus Tactische Strategie

portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

5.2 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente.

Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

Trustus Tactische Strategie

5.3 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.4 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Tactische Strategie Fonds (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen en vastrentende waarden. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten. Evenzeer worden beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

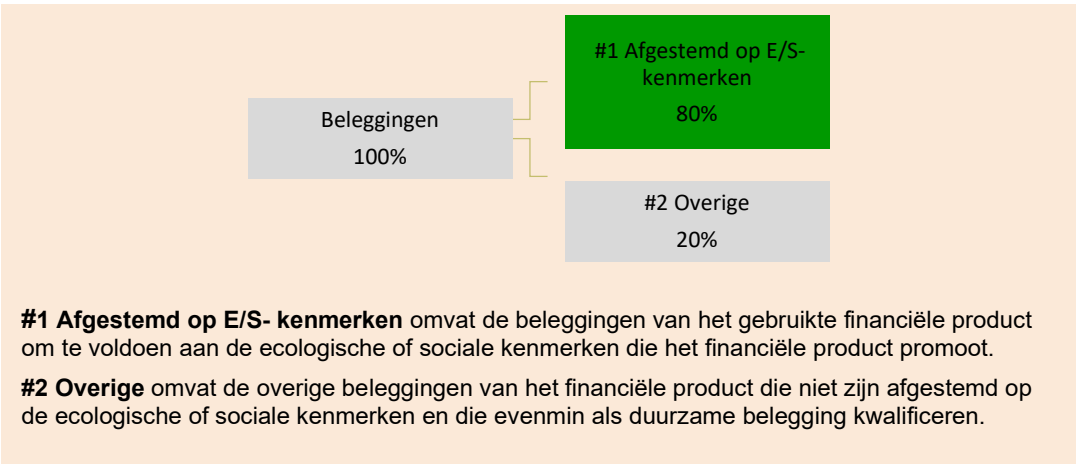
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Neutraal Mix Fonds

Serie G05 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Neutraal Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Neutraal Mix Fonds, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G05 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Neutraal Mix Fonds (Certificaten) corresponderen met de Aandelen van Serie G05 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G05 worden de Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen die in het Fonds beleggen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Neutraal Mix Fonds toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van Trustus Neutraal Mix Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G05. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadmistreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Neutraal Mix Fonds

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een breed gespreide portefeuille van internationale beursgenoteerde aandelen, obligaties en vastrentende waarden. Daarbij kan worden belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde beleggingsinstellingen om de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken, waaronder vastgoedfondsen en risicomijdende alternatieve beleggingsinstellingen, zoals arbitragefondsen.

Op grond van het beoogde beleggingsprofiel van het Fonds bestaat de portefeuille in beginsel uit 50% vastrentende en risicomijdende beleggingen en 50% wereldwijde aandelen. Van deze strategische asset allocatie zal onder normale omstandigheden maximaal 10 procentpunt worden afgeweken.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een strategische asset allocatie die aansluit bij het risicoprofiel van het Fonds. De Beheerder selecteert beleggingen binnen de verschillende beleggingscategorieën op basis van onder meer spreiding, liquiditeit, kwaliteit en geschiktheid binnen de portefeuille.

Indien gebruik wordt gemaakt van beleggingsinstellingen, worden deze geselecteerd op basis van hun beleggingsbeleid, expertise, trackrecord, kostenstructuur en toegevoegde waarde voor het Fonds.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het neutrale rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door de evenwichtige allocatie naar wereldwijde aandelen enerzijds en vastrentende en risicomijdende beleggingen anderzijds wordt gestreefd naar een evenwichtige verhouding tussen rendement en risico.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten. 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
(alleen bij aankoop)	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich

Trustus Neutraal Mix Fonds

binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 37 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten 2021 (afschrijving)	10.758
Herstructureringskosten 2025 (afschrijving)	4.426
Beheervergoeding (0,7%)	259.000
Servicevergoeding (0,17%)	62.900
Bewaarkosten	8.196
Administratiekosten	17.244
Accountantskosten	6.522
Toezichtkosten AFM/DNB	4.810
Marketingkosten (0,15%)	55.500
Overige kosten	5.764
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	435.120
Lopende Kosten Factor	1,18%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN 2021 (PERIODE 2022 T/M 2026)

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende Series geactiveerd en in vijf jaar afgeschreven in de periode 2022 t/m 2026. Derhalve is jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2026 volledig zullen zijn afgeschreven.

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN 2025 (PERIODE 2026 T/M 2030)

Voor het Fonds zijn in 2025 herstructureringskosten gemaakt. De totale herstructureringskosten ten bedrage van € 22.130 worden in vijf jaar afgeschreven in de periode 2026 t/m 2030. Derhalve wordt jaarlijks 20% ofwel € 4.426 per jaar ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de herstructureringskosten per einde boekjaar 2030 volledig zullen zijn afgeschreven.

Trustus Neutraal Mix Fonds

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een op jaarbasis berekende variabele vergoeding indien het rendement van het Fonds uitstijgt boven een 'hurdle'. Voor het Fonds wordt een 'hurdle' gehanteerd van 5%. De wijze waarop deze 'hurdle' wordt toegepast, is beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 20% van het rendement boven de 'hurdle'. Hieronder is een voorbeeldberekening opgenomen.

Voorbeeldberekening 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 risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

Trustus Neutraal Mix Fonds

5.1 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente.

Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.2 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.3 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Neutraal Mix Fonds (hierna: het **"Fonds"**)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen en vastrentende waarden. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten. Evenzeer worden beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegt voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

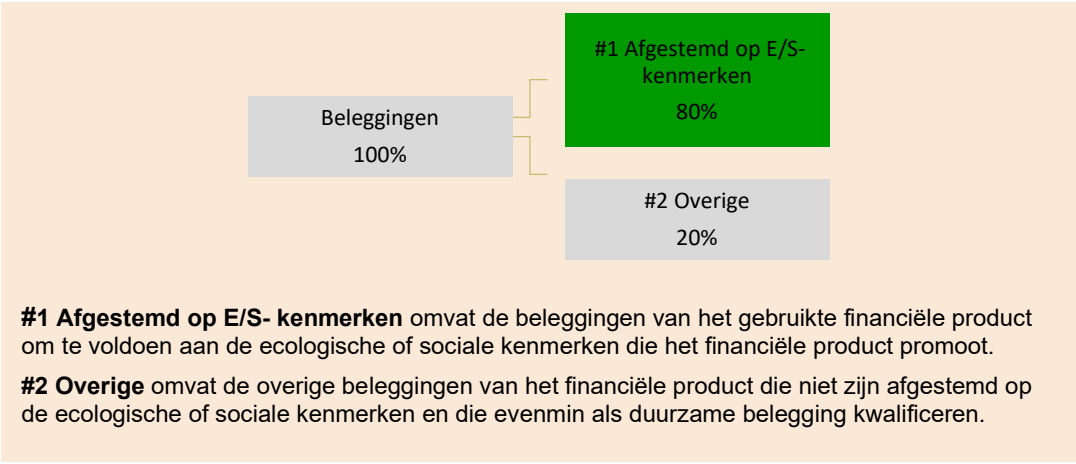
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Dynamisch Mix Fonds

Serie G06 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Dynamisch Mix Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Dynamisch Mix Fonds, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G06 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Dynamisch Mix Fonds (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G06 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G06 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Dynamisch Mix Fonds toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Trustus Dynamisch Mix Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G06. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Dynamisch Mix Fonds

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een breed gespreide portefeuille van internationale beursgenoteerde aandelen, obligaties en vastrentende waarden. Daarbij kan worden belegd in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde beleggingsinstellingen om de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken, waaronder vastgoedfondsen en risicomijdende alternatieve beleggingsinstellingen, zoals arbitragefondsen.

Op grond van het beoogde beleggingsprofiel van het Fonds bestaat de portefeuille in beginsel uit 25% vastrentende en risicomijdende beleggingen en 75% wereldwijde aandelen. Van deze strategische asset allocatie zal onder normale omstandigheden maximaal 10 procentpunt worden afgeweken.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een strategische asset allocatie die aansluit bij het risicoprofiel van het Fonds. De Beheerder selecteert beleggingen binnen de verschillende beleggingscategorieën op basis van onder meer spreiding, liquiditeit, kwaliteit en geschiktheid binnen de portefeuille.

Indien gebruik wordt gemaakt van beleggingsinstellingen, worden deze geselecteerd op basis van hun beleggingsbeleid, expertise, trackrecord, kostenstructuur en toegevoegde waarde voor het Fonds.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het dynamische rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door de gedeeltelijke allocatie naar vastrentende en risicomijdende beleggingen wordt gestreefd naar een lager risiconiveau dan van een portefeuille met uitsluitend wereldwijde aandelen.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Certificaten. 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 vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich

Trustus Dynamisch Mix Fonds

binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 18 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	10.871
Beheervergoeding (0,7%)	126.000
Servicevergoeding (0,17%)	30.600
Bewaarkosten	3.993
Administratiekosten	17.244
Accountantskosten	3.173
Toezichtkosten AFM/DNB	2.340
Marketingkosten (0,15%)	27.000
Overige kosten	2.797
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	224.018
Lopende Kosten Factor	1,24%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende Series geactiveerd en in vijf jaar afgeschreven in de periode 2022 t/m 2026. Derhalve is jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2026 volledig zullen zijn afgeschreven.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

Trustus Dynamisch Mix Fonds

VARIABLE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een op jaarbasis berekende variabele vergoeding indien het rendement van het Fonds uitstijgt boven een 'hurdle'. Voor het Fonds wordt een 'hurdle' gehanteerd van 7%. De wijze waarop deze 'hurdle' wordt toegepast, is beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 20% van het rendement boven de 'hurdle'. Hieronder is een voorbeeldberekening opgenomen.

Voorbeeldberekening 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 risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

Trustus Dynamisch Mix Fonds

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente.

Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.2 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.3 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Dynamisch Mix Fonds (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen en vastrentende waarden. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten. Evenzeer worden beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

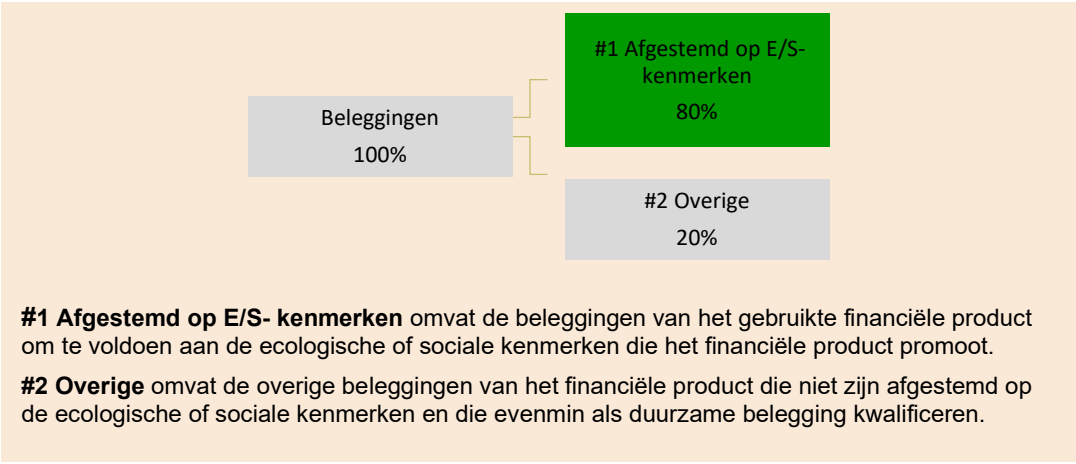
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

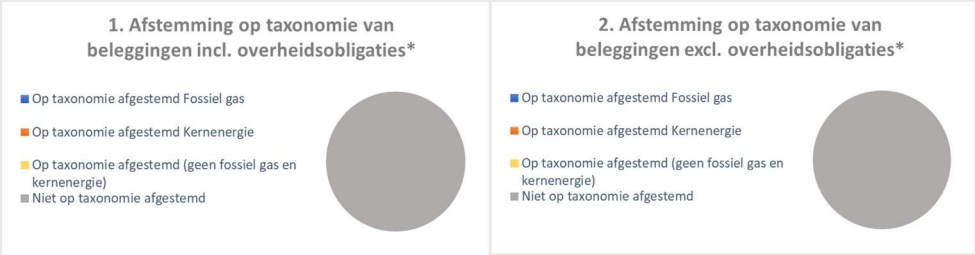
- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Risicomijdende Strategie

Serie G07 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Risicomijdende Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Risicomijdende Strategie, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G07 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Risicomijdende Strategie (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G07 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G07 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn voorsnog uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Risicomijdende Strategie toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van Trustus Risicomijdende Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G07. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadmistreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven. Aandelenklasse Z is vanaf de datum van dit Aanvullend Prospectus beschikbaar voor uitgifte. Ten aanzien van Aandelenklasse Z geldt dat deze Aandelenklasse uitsluitend beschikbaar is voor belegging door andere Subfondsen. De kosten van Aandelenklasse Z worden niet rechtstreeks in rekening gebracht aan Aandelenklasse Z, maar aan het betreffende Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van Aandelenklasse Z houdt.

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

Trustus Risicomijdende Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een breed gespreide portefeuille van internationale risicomijdende vermogensbestanddelen. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en omvat onder meer staatsobligaties, bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer.

De portefeuille wordt gespreid over verschillende beleggingscategorieën, strategieën, looptijden, kredietkwaliteiten en valuta's, waarbij wordt gestreefd naar een combinatie van beleggingen met een beperkte onderlinge correlatie.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van markten, beleggingscategorieën en beleggingsinstrumenten. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals kredietkwaliteit, duration, valuta-exposure, liquiditeit, rendements-/risicoverhouding en portefeullediversificatie.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling een langjarig rendement te genereren dat tenminste 2% ligt boven het geldende 3-maands Euribor-tarief.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

Trustus Risicomijdende Strategie

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de 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 op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Trustus Risicomijdende Strategie

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 75 mln.)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	525.000
Servicevergoeding (0,05%)	37.500
Bewaarkosten	20.503
Administratiekosten	20.740
Accountantskosten	13.221
Toezichtkosten AFM/DNB	9.751
Overige kosten	11.796 =====
Totaal doorlopende kosten	638.511
Lopende Kosten Factor	0,85%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

Trustus Risicomijdende Strategie

5.1 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente. Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.2 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbevingen wordt vergroot.

5.4 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Trustus Risicomijdende Strategie

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Risicomijdende Strategie (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale vastrentende waarden. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten. Evenzeer worden beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van overheden met een slechte corruptie-score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

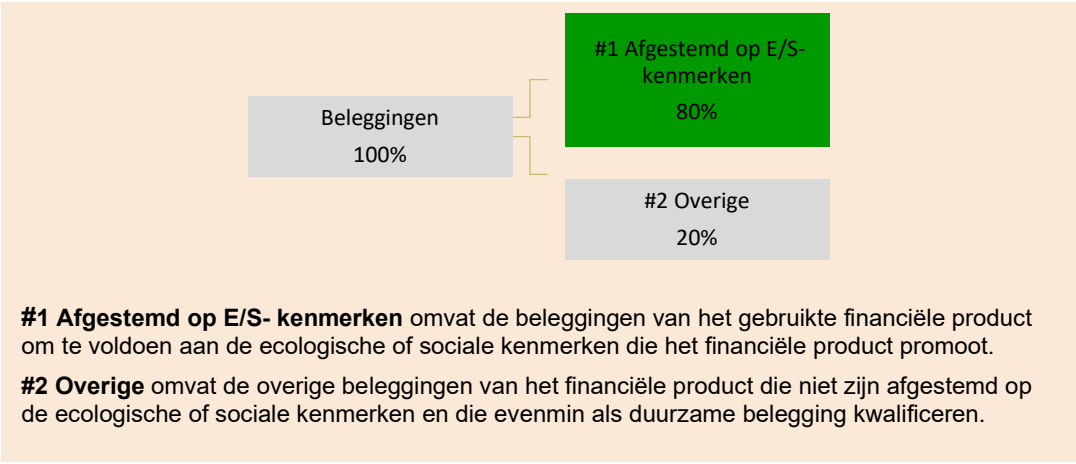
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Aandelen Groei Strategie

Serie G08 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Aandelen Groei Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Aandelen Groei Strategie, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G08 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Aandelen Groei Strategie (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G08 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G08 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Aandelen Groei Strategie toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Trustus Aandelen Groei Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G08. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven. Aandelenklasse Z is vanaf de datum van dit Aanvullend Prospectus beschikbaar voor uitgifte. Ten aanzien van Aandelenklasse Z geldt dat deze Aandelenklasse uitsluitend beschikbaar is voor belegging door andere Subfondsen. De kosten van Aandelenklasse Z worden niet rechtstreeks in rekening gebracht aan Aandelenklasse Z, maar aan het betreffende Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van Aandelenklasse Z houdt.

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

Trustus Aandelen Groei Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een wereldwijd gespreide portefeuille van beursgenoteerde aandelen in ondernemingen die actief zijn in markten met aantrekkelijke groeivoorzichten en beschikken over een duurzaam concurrentievoordeel. Voor de geografische en sectorale samenstelling van de portefeuille wordt geen vaste verdeling gehanteerd, waardoor de wegen aanzienlijk kunnen afwijken van brede aandelenindices.

De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan. Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Valutarisico's kunnen geheel of gedeeltelijk worden afgedekt.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals groeipotentieel, waardering, financiële kwaliteit, concurrentiepositie, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwalitatieve en kwantitatieve beoordelingscriteria. Bij de selectie wordt bijzondere aandacht besteed aan ondernemingen met een overtuigend trackrecord, sterk management en een duurzaam verdedigbare marktpositie.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door te beleggen in ondernemingen met aantrekkelijke groeivoorzichten wordt gestreefd naar een bovengemiddeld langetermijnrendement ten opzichte van wereldwijde aandelenmarkten.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

Trustus Aandelen Groei Strategie

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de 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 op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich

Trustus Aandelen Groei Strategie

binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 84 mln.)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	588.000
Servicevergoeding (0,05%)	42.000
Bewaarkosten	18.900
Administratiekosten	22.008
Accountantskosten	14.807
Toezichtkosten AFM/DNB	10.921
Overige kosten	11.590 =====
Totaal doorlopende kosten	708.226
Lopende Kosten Factor	0,84%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn

Trustus Aandelen Groei Strategie

samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

5.2 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Aandelen Groei Strategie (hierna: het **"Fonds"**)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegt voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

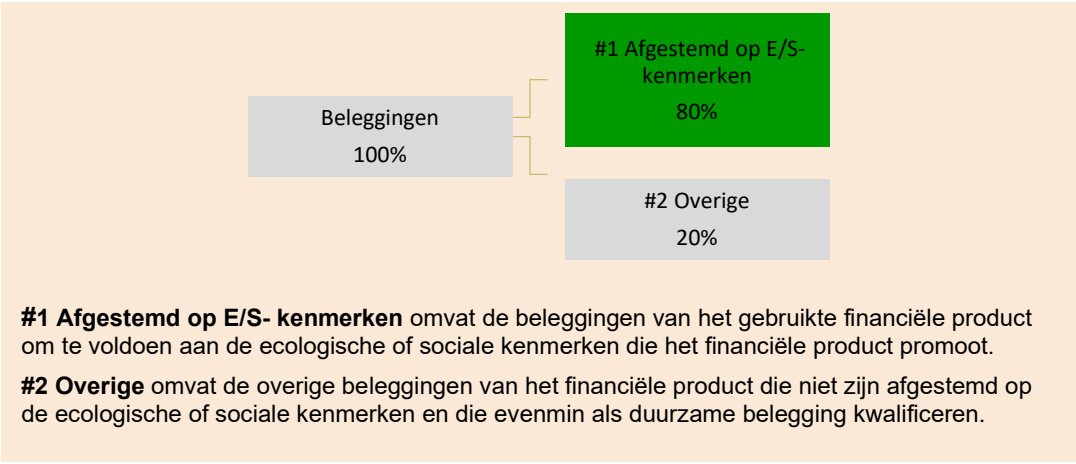
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing

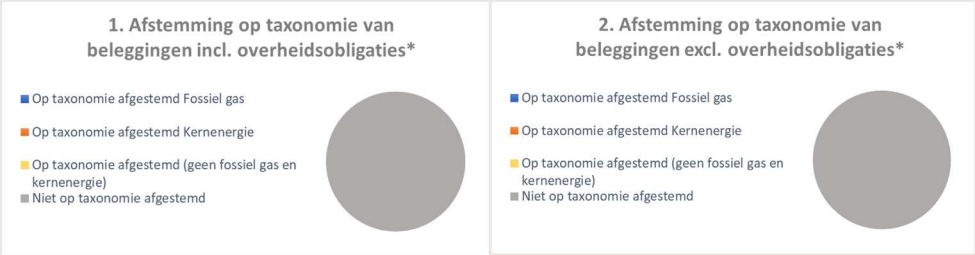
- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Aandelen Dividend Strategie

Serie G09 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Aandelen Dividend Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Aandelen Dividend Strategie, Serie 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

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.

Serie G09 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Aandelen Dividend Strategie (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G09 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G09 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Aandelen Dividend Strategie toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van Trustus Aandelen Dividend Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G09. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadmistreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Aandelen Dividend Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een wereldwijd gespreide portefeuille van beursgenoteerde ondernemingen die zich kenmerken door een structureel dividendbeleid. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan. Beleggingen in beleggingsinstellingen worden met name toegepast in minder toegankelijke markten, waaronder opkomende en frontiermarkten.

Voor de geografische spreiding wordt in grote lijnen aangesloten bij de ontwikkeling van de wereldwijde economie, waardoor opkomende en frontier markten een relatief grotere weging kunnen krijgen dan op basis van hun beurswaarde. Het Fonds spreidt de beleggingen zowel geografisch als over sectoren ter beperking van concentratierisico's.

Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Valutarisico's kunnen geheel of gedeeltelijk worden afgedekt.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals dividendrendement, financiële kwaliteit, rendement op het eigen vermogen, waardering, verhandelbaarheid, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwalitatieve en kwantitatieve beoordelingscriteria.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Met de focus op ondernemingen met een structureel dividendbeleid wordt gestreefd naar een combinatie van dividendrendement en koersrendement. Het Fonds streeft naar een bovengemiddeld langetermijnrendement ten opzichte van wereldwijde aandelenmarkten.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

Trustus Aandelen Dividend Strategie

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de 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 op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Trustus Aandelen Dividend Strategie

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 75 mln.)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	525.000
Servicevergoeding (0,05%)	37.500
Bewaarkosten	16.503
Administratiekosten	21.344
Accountantskosten	13.221
Toezichtkosten AFM/DNB	9.751
Overige kosten	11.597 =====
Totaal doorlopende kosten	634.916
Lopende Kosten Factor	0,85%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

Trustus Aandelen Dividend Strategie

5.1 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

5.2 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
Trustus Aandelen Dividend Strategie (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

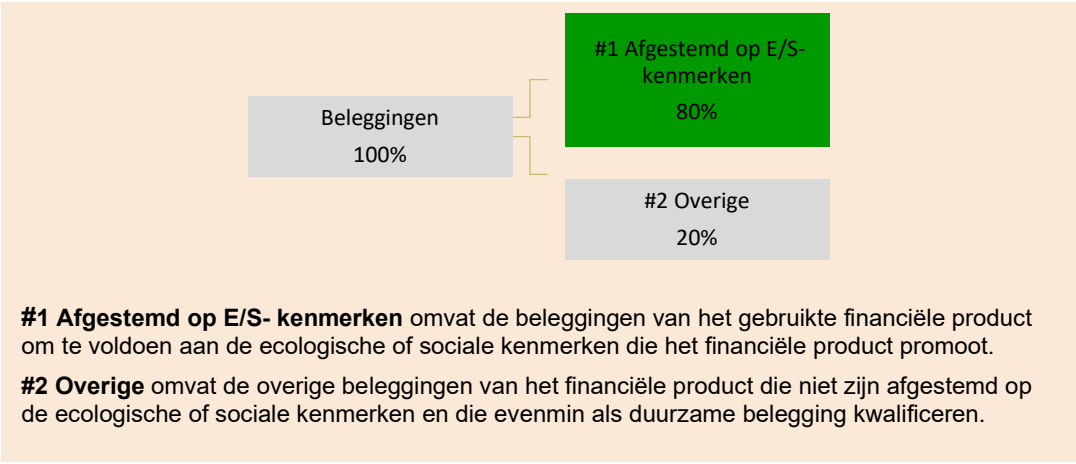
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?
- Niet van toepassing



- In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?
- Niet van toepassing

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Trustus Structured Products Strategie

Serie G10 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Trustus Structured Products Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Trustus Structured Products Strategie, Serie G10 (**Trustus Structured Products 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in Trustus Structured Products 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.

Serie G10 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten Trustus Structured Products Strategie (**Certificaten**) corresponderen met de Aandelen van Serie G10 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G10 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Trustus Structured Products Strategie toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Trustus Structured Products Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G10. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Trustus Structured Products Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een breed gespreide portefeuille van gestructureerde beleggingsoplossingen. Deze beleggingen combineren doorgaans vastrentende instrumenten met derivaten en zijn gericht op het realiseren van een aantrekkelijk rendement bij een vooraf bepaald risico- of beschermingsprofiel. Een dergelijke combinatie van financiële instrumenten kan ook door de Beheerder zelf worden gestructureerd.

Door middel van de gekozen structuur kunnen risico's gedeeltelijk worden beperkt, bijvoorbeeld door een gehele of gedeeltelijke bescherming van de inleg. Daar staat tegenover dat het opwaartse rendement van de belegging in bepaalde gevallen geheel of gedeeltelijk kan zijn gemaximeerd. Het Fonds streeft hiermee naar een aantrekkelijk rendements-/risicoprofiel dat afwijkt van zowel traditionele obligatiebeleggingen als directe beleggingen in aandelen.

De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en omvat onder meer structured notes, gestructureerde leningen, obligaties en beleggingsinstellingen. Het rendement van de beleggingen kan afhankelijk zijn van de ontwikkeling van aandelenmarkten, rente, kredietmarkten, grondstoffen, valuta's of andere financiële markten. De portefeuille wordt samengesteld uit beleggingen met verschillende onderliggende marktblootstellingen, looptijden en beschermingsstructuren.

Bij de samenstelling van de portefeuille wordt gestreefd naar de volgende wegen:

- a) voor de “structured notes” geldt dat de weging per uitgevende instelling maximaal 15% van het Fondsvermogen mag bedragen, waarbij de uitgevende instelling minimaal kredietwaardigheid “Investment Grade” heeft, hetgeen door ten minste één van de rating-instanties (S&P, Moody's of Fitch) wordt bevestigd;
- b) voor een rechtstreekse belegging in separate vastrentende instrumenten en derivaten geldt dat de weging per uitgevende instelling maximaal 15% van het Fondsvermogen mag bedragen, waarbij de vastrentende instrumenten en derivaten minimaal kredietwaardigheid van “Investment Grade” hebben, hetgeen door tenminste één van de rating-instanties (S&P, Moody's of Fitch) wordt bevestigd;
- c) indien de uitgevende instelling tevens een volledig onderpand afgeeft voor de onder a. en/of b. genoemde investeringen is een maximale weging van 30% per uitgevende instelling van toepassing;
- d) maximaal 25% van de onderliggende obligatie-structuren mag worden geïnvesteerd in vreemde valuta, hetgeen veelal US\$ posities zullen zijn.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van beschikbare gestructureerde beleggingsoplossingen, marktomstandigheden en rendements-/risicoverhoudingen. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals kredietkwaliteit, verwachte opbrengst, looptijd, liquiditeit, diversificatie, onderliggende marktblootstelling en de mate van kapitaalbescherming.

De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van zowel kwalitatieve als kwantitatieve beoordelingscriteria. Daarbij wordt gestreefd naar een brede spreiding over uitgevende instellingen, looptijden, beleggingscategorieën en onderliggende markten.

Trustus Structured Products Strategie

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Bij het beheer van het Fonds wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's overeenkomstig het duurzaamheidsbeleid van de Beheerder. Het Fonds promoot geen ecologische of sociale kenmerken in de zin van de SFDR en heeft duurzame beleggingen niet als doelstelling.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het rendementsdoel is om 2% rendement te realiseren boven het rendement op een gespreide obligatieportefeuille van staatsleningen met een gemiddelde looptijd van 5 jaar.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

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

Trustus Structured Products Strategie

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,50
Verkoopkosten	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten inclusief afschrijving oprichtings- en herstructureringskosten (gebaseerd op een Fondsvermogen van EUR 36 mln.)	Budget EUR
Oprichtings- en herstructureringskosten (afschrijving)	5.952
Beheervergoeding (0,7%)	252.000
Servicevergoeding (0,05%)	18.000
Bewaarkosten	8.186
Administratiekosten	19.840
Accountantskosten	6.346
Toezichtkosten AFM/DNB	4.680
Overige kosten	5.523
	=====
Totaal doorlopende kosten	320.527
Lopende Kosten Factor	0,89%

Trustus Structured Products Strategie

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: marketingkosten en variabele vergoeding.

OPRICHTINGS- EN HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden oprichtingskosten en herstructureringskosten gemaakt. De herstructureringskosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende series geactiveerd en worden evenals de oprichtingskosten in vijf jaar afgeschreven in de periode 2025 t/m 2029. Derhalve wordt jaarlijks 20% van de oprichtingskosten van het Fonds alsmede 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de oprichtingskosten van het Fonds en de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2029 volledig zullen zijn afgeschreven.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

Trustus Structured Products Strategie

5.2 LIQUIDITEITSRISICO

In aanvulling op het algemene liquiditeitsrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor liquiditeitsrisico's als gevolg van:

- het minder of zeer beperkt liquide zijn van de investeringen van het Fonds; en/of
- het minder volwassen zijn van de financiële markten en onderliggende infrastructuur.

Hierdoor bestaat het risico dat posities gekocht of verkocht moeten worden tegen prijzen die beduidend boven of onder de laatst tot stand gekomen koers op de verschillende gereguleerde markten of andere handelsplatformen liggen. Tevens bestaat hierdoor het risico dat het Fonds c.q. de Beheerder beperkt is qua mogelijkheden om te reageren op marktbewegingen.

5.3 WAARDERINGSRISICO

Het Fonds kan beleggen in financiële instrumenten waarvan de marktprijs niet altijd direct of volledig objectief vast te stellen is. In dergelijke gevallen kan de waardering van deze beleggingen gebaseerd zijn op modellen, aannames of schattingen.

Dit risico kan zich met name voordoen bij minder liquide beleggingen, gestructureerde producten, derivaten of beleggingen in markten met beperkte transparantie. Indien de gehanteerde aannames of modellen afwijken van de werkelijke marktontwikkelingen, kan dit ertoe leiden dat de waardering van de beleggingen niet overeenkomt met de prijs waartegen deze daadwerkelijk kunnen worden verkocht.

Als gevolg hiervan kan de intrinsieke waarde van het Fonds afwijken van de realiseerbare waarde van de onderliggende beleggingen, hetgeen een negatief effect kan hebben op de waarde van de Deelnemersrechten.

5.4 ISSUERRISICO

Het Fonds kan beleggen in gestructureerde producten die worden uitgegeven door financiële instellingen. De waarde van deze beleggingen is mede afhankelijk van de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling ('issuer').

Indien de financiële positie van de uitgevende instelling verslechtert, kan dit een negatief effect hebben op de waarde van de betreffende beleggingen, ongeacht de ontwikkeling van de onderliggende waarde. In het geval dat de uitgevende instelling niet (volledig) aan haar verplichtingen kan voldoen, bestaat het risico dat het Fonds (een deel van) de belegde waarde verliest.

Bij gestructureerde producten is de belegger doorgaans aangewezen op de uitgevende instelling voor de nakoming van rente- en/of aflossingsverplichtingen. Dit betekent dat het Fonds blootgesteld is aan het kredietrisico van de uitgevende instelling gedurende de looptijd van het product.

Daarnaast kan in geval van faillissement, surseance van betaling of toepassing van resolutiemaatregelen door toezichthouders (zoals 'bail-in') de positie van het Fonds als schuldeiser nadelig worden beïnvloed.

5.5 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de

Trustus Structured Products Strategie

marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente.

Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.6 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.7 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

TCM Global Frontier High Dividend Equity

Serie G11 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Global Frontier High Dividend Equity

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Global Frontier High Dividend Equity, Serie G11 (**TCM Global Frontier High Dividend Equity**) 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Global Frontier High Dividend Equity (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.

Aandelen TCM Global Frontier High Dividend Equity (**Aandelen**) corresponderen met Serie G11. Binnen Serie G11 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Global Frontier High Dividend Equity toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van TCM Global Frontier High Dividend Equity komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G11. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten van Trustus Beleggingsfondsen, die betrekking hebben op Aandelenklassen X, Y of Z, niet ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door de Aandeelhouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

TCM Global Frontier High Dividend Equity

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van beursgenoteerde ondernemingen binnen het Frontier Market Universum die zich kenmerken door een aantrekkelijk dividendrendement. Frontier Markets zijn markten die zich in een relatief vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden en over het algemeen kleiner en minder ontwikkeld zijn dan opkomende markten (Emerging Markets). Voorbeelden van landen waarin het Fonds kan beleggen zijn onder meer Argentinië, Bangladesh, Kroatië, Kenia, Kazachstan, Koeweit, Sri Lanka, Mauritius, Nigeria, Pakistan, Roemenië, Oman, Oekraïne, Egypte en Vietnam.

De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Naast gewone aandelen kan worden belegd in GDR's (Global Depositary Receipts), ADR's (American Depositary Receipts) en P-notes. P-notes zijn financiële instrumenten die beleggers economische blootstelling bieden aan een onderliggend aandeel zonder dat het aandeel rechtstreeks wordt gehouden. Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt.

Onder normale omstandigheden bedraagt de maximale weging per land en per sector 40% van de intrinsieke waarde van het Fonds.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten binnen het Frontier Market Universum. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals dividendrendement, waardering, financiële kwaliteit, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingscriteria.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Bij het beheer van het Fonds wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's overeenkomstig het duurzaamheidsbeleid van de Beheerder. Het Fonds promoot geen ecologische of sociale kenmerken in de zin van de SFDR en heeft duurzame beleggingen niet als doelstelling.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door te beleggen in ondernemingen met een aantrekkelijk dividendrendement binnen het Frontier Market Universum wordt gestreefd naar een combinatie van dividendrendement en koersrendement. Het Fonds streeft ernaar op lange termijn beter te presteren dan de MSCI Frontier Markets Total Return Net Index.

TCM Global Frontier High Dividend Equity

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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 Aandeel) 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 en vergoedingen worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Aandelen worden aan de Aandeelhouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Aandelen. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,50
Verkoopkosten	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Aandeelhouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en

TCM Global Frontier High Dividend Equity

transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 17 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	2.811
Beheervergoeding (0,9%)	153.000
Servicevergoeding (0,17%)	28.900
Bewaarkosten	33.282
Administratiekosten	11.567
Accountantskosten	2.997
Toezichtkosten AFM/DNB	2.210
Marketingkosten (0,075%)	12.750
Overige kosten	2.601
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	250.118
Lopende Kosten Factor	1,47%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende series geactiveerd en worden in vijf jaar afgeschreven in de periode 2025 t/m 2029. Derhalve wordt jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2029 volledig zullen zijn afgeschreven.

TCM Global Frontier High Dividend Equity

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een jaarlijkse variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 10% per jaar van de outperformance ten opzichte van de benchmark, de MSCI Frontier Markets Total Return Net Index.

Indien van toepassing wordt deze variabele vergoeding eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar uitgekeerd, niet eerder dan nadat de jaarrekening van het Fonds door de externe accountant van een controleverklaring is voorzien.

De (out)performance ten opzichte van de benchmark wordt berekend vanaf de start van het Fonds of vanaf de laatste in rekening gebrachte variabele vergoeding. Na uitkering van de variabele vergoeding wordt de basis voor de berekening voor een volgend boekjaar op nihil gezet (reset). Een relatief verlies ten opzichte van de benchmark over een vorig boekjaar c.q. vorige boekjaren dient eerst te worden goedge maakt (de zogeheten 'relative high-water-mark').

De variabele vergoeding wordt iedere Handelsdag berekend en gereserveerd ten laste van het Fonds. Indien van toepassing vindt betaling van de variabele vergoeding plaats eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar. De dagelijkse berekening van de intrinsieke waarde per Aandeel (inclusief herbelegd dividend, de zogenaamde Total Return (hierna TR)) is inclusief de reservering voor een variabele vergoeding indien sprake is van een (out)performance. De variabele vergoeding maakt geen deel uit van de Ongoing Charges Figure/Lopende Kosten Factor.

Voorbeeldberekening variabele vergoeding:

TCM Global Frontier High Dividend Equity

Jaar	Fondsvermogen	Aantal uitstaande aandelen	Intrinsieke waarde	Benchmark	High Watermark intrinsieke waarde	High Watermark Benchmark	Cumulatief % benchmark sinds reset	Theoretisch te behalen intrinsieke waarde *	Intrinsieke waarde/Theoretische intrinsieke waarde	Variabele vergoeding (10%) obv outperformance versus Benchmark
T	10.000.000	100.000	100,00	100,00	100,00	100,00				
T+1	11.000.000	100.000	110,00	110,00	100,00	100,00	10,00%	110,00	0,00	0,00
T+2	11.500.000	100.000	115,00	113,00	100,00	100,00	13,00%	113,00	2,00	20.000,00
T+3	12.000.000	100.000	120,00	116,00	115,00	113,00	2,66%	118,05	1,95	19.467,50
T+4	11.700.000	100.000	117,00	114,00	120,00	116,00	-1,72%	117,93	-0,93	0,00
T+5	11.500.000	100.000	115,00	110,00	120,00	116,00	-5,17%	113,79	1,21	12.064,00
T+6	11.700.000	100.000	117,00	114,00	115,00	110,00	3,64%	119,18	-2,18	0,00
T+7	12.500.000	100.000	125,00	120,00	115,00	110,00	9,09%	125,45	-0,45	0,00
T+8	13.300.000	100.000	133,00	125,00	115,00	110,00	13,64%	130,68	2,32	23.186,00
T+9	12.800.000	100.000	128,00	119,00	133,00	125,00	-4,80%	126,62	1,38	13.840,00
T+10	14.000.000	100.000	140,00	129,00	128,00	119,00	8,40%	138,76	1,24	12.441,60

* laatste High Watermark intrinsieke waarde x % stijging / daling benchmark

TCM Global Frontier High Dividend Equity

Toelichting op voorbeeldberekening variabele vergoeding:

In jaar 1 stijgt de intrinsieke waarde per aandeel met 10% (van 100 naar 110), de benchmark stijgt eveneens met 10% van 100 naar 110. Er is geen sprake van een outperformance ten opzichte van de benchmark dus er zal geen variabele vergoeding in rekening worden gebracht. In jaar 2 stijgt het fonds van 110 naar 115, de index stijgt van 110 naar 113. Sinds de start van het fonds is de benchmark 13% gestegen en het fonds 15%. Per het einde van het boekjaar is een variabele vergoeding verschuldigd van 10% over het positieve verschil tussen de intrinsieke waarde en de theoretisch intrinsieke waarde (op basis van de benchmark).

Er wordt dus alleen een variabele vergoeding in rekening gebracht indien de outperformance van het fonds groeit ten opzichte van de benchmark. Deze berekening wordt steeds opnieuw gemaakt ten opzichte van het laatste afrekenmoment (reset). Hierna ontstaat een nieuwe High Water Mark voor de intrinsieke waarde en de benchmark. Een eventueel opgelopen achterstand ten opzichte van de benchmark (bijvoorbeeld in jaar 4, 6 en 7) zal eerst moeten worden ingelopen voordat er een nieuwe variabele vergoeding in rekening kan worden gebracht.

Het kan ook voorkomen dat de outperformance groeit in een neergaande markt. Het fonds daalt dan minder snel dan de markt. In jaar 9 daalt het fonds van 133 naar 128, de benchmark index daalt echter van 125 naar 119 waardoor de outperformance van het fonds ten opzichte van de benchmark vanaf de start van het fonds verder groeide. Er wordt in dat geval een variabele vergoeding in rekening gebracht.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

TCM Global Frontier High Dividend Equity

5.2 LIQUIDITEITSRISICO

In aanvulling op het algemene liquiditeitsrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor liquiditeitsrisico's als gevolg van:

- het minder of zeer beperkt liquide zijn van de investeringen van het Fonds; en/of
- het minder volwassen zijn van de financiële markten en onderliggende infrastructuur.

Hierdoor bestaat het risico dat posities gekocht of verkocht moeten worden tegen prijzen die beduidend boven of onder de laatst tot stand gekomen koers op de verschillende gereguleerde markten of andere handelsplatformen liggen. Tevens bestaat hierdoor het risico dat het Fonds c.q. de Beheerder beperkt is qua mogelijkheden om te reageren op marktbewegingen.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

TCM Vietnam High Dividend Equity

Serie G12 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Vietnam High Dividend Equity

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Vietnam High Dividend Equity, Serie G12 (**TCM Vietnam High Dividend Equity**) 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Vietnam High Dividend Equity (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 die met een hoofdletter zijn geschreven maar niet zijn gedefinieerd in dit Aanvullend Prospectus hebben de betekenis die daaraan in het Prospectus is toegekend.

Aandelen TCM Vietnam High Dividend Equity (**Aandelen**) corresponderen met Serie G12. Binnen Serie G12 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Vietnam High Dividend Equity toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van TCM Vietnam High Dividend Equity komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G12. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten van Trustus Beleggingsfondsen, die betrekking hebben op Aandelenklassen X, Y of Z, niet ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door de Aandeelhouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

TCM Vietnam High Dividend Equity

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van beursgenoteerde Vietnamese ondernemingen die zich kenmerken door een aantrekkelijk dividendrendement. Vietnam kan worden aangemerkt als een Frontier Market. Frontier Markets zijn markten die zich in een relatief vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden en over het algemeen kleiner en minder ontwikkeld zijn dan opkomende markten (Emerging Markets). Een kenmerk van het Fonds is het bovengemiddelde investeringsrisico dat samenhangt met de focus op één specifiek land binnen de Frontier Markets.

De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Naast gewone aandelen kan worden belegd in GDR's (Global Depositary Receipts), ADR's (American Depositary Receipts) en P-notes. P-notes zijn financiële instrumenten die beleggers economische blootstelling bieden aan een onderliggend aandeel zonder dat het aandeel rechtstreeks wordt gehouden. Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt.

Onder normale omstandigheden bedraagt de maximale weging per sector 40% van de intrinsieke waarde van het Fonds.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten met een focus op Vietnam. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals dividendrendement, waardering, financiële kwaliteit, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingscriteria.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Bij het beheer van het Fonds wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's overeenkomstig het duurzaamheidsbeleid van de Beheerder. Het Fonds promoot geen ecologische of sociale kenmerken in de zin van de SFDR en heeft duurzame beleggingen niet als doelstelling.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door te beleggen in ondernemingen met een aantrekkelijk dividendrendement binnen de Vietnamese markt wordt gestreefd naar een combinatie van dividendrendement en koersrendement. Het Fonds streeft ernaar op lange termijn beter te presteren dan de FTSE Vietnam Total Return Net Index.

TCM Vietnam High Dividend Equity

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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 Aandeel) 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 en vergoedingen worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Aandelen worden aan de Aandeelhouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Aandelen. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,50
Verkoopkosten	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Aandeelhouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en

TCM Vietnam High Dividend Equity

transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 14 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	2.315
Beheervergoeding (1,5%)	210.000
Servicevergoeding (0,17%)	23.800
Bewaarkosten	21.850
Administratiekosten	11.757
Accountantskosten	2.468
Toezichtkosten AFM/DNB	1.820
Overige kosten	2.128
Marketingkosten (0,075%)	10.500
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	286.638
Lopende Kosten Factor	2,05%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende Series geactiveerd en worden in vijf jaar afgeschreven in de periode 2025 t/m 2029. Derhalve wordt jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2029 volledig zullen zijn afgeschreven.

TCM Vietnam High Dividend Equity

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een jaarlijkse variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 10% per jaar van de outperformance ten opzichte van de benchmark, de FTSE Vietnam Total Return Net Index.

Indien van toepassing wordt deze vergoeding eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar uitgekeerd, niet eerder dan nadat de jaarrekening van het Fonds door de externe accountant van een controleverklaring is voorzien.

De (out)performance ten opzichte van de benchmark wordt berekend vanaf de start van het Fonds of vanaf de laatste in rekening gebrachte variabele vergoeding. Na uitkering van de variabele vergoeding wordt de basis voor de berekening voor een volgend boekjaar op nihil gezet (reset). Een relatief verlies ten opzichte van de benchmark over een vorig boekjaar c.q. vorige boekjaren dient eerst te worden goedge maakt (de zogeheten 'relative high-water-mark'). De variabele vergoeding wordt iedere Handelsdag berekend en gereserveerd ten laste van het Fonds. Indien van toepassing vindt betaling van de variabele vergoeding plaats eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar. De dagelijkse berekening van de intrinsieke waarde per Aandeel (inclusief herbelegd dividend, de zogenaamde Total Return (hierna TR)) is inclusief de reservering voor een variabele vergoeding indien sprake is van een (out)performance. De variabele vergoeding maakt geen deel uit van de Ongoing Charges Figure/Lopende Kosten Factor.

Voorbeeldberekening variabele vergoeding:

TCM Vietnam High Dividend Equity

Jaar	Fondsvermogen	Aantal uitstaande aandelen	Intrinsieke waarde	Benchmark	High Watermark intrinsieke waarde	High Watermark Benchmark	Cumulatief % benchmark sinds reset	Theoretisch te behalen intrinsieke waarde *	Intrinsieke waarde/Theoretische intrinsieke waarde	Variabele vergoeding (10%) obv outperformance versus Benchmark
T	10.000.000	100.000	100,00	100,00	100,00	100,00				
T+1	11.000.000	100.000	110,00	110,00	100,00	100,00	10,00%	110,00	0,00	0,00
T+2	11.500.000	100.000	115,00	113,00	100,00	100,00	13,00%	113,00	2,00	20.000,00
T+3	12.000.000	100.000	120,00	116,00	115,00	113,00	2,66%	118,05	1,95	19.467,50
T+4	11.700.000	100.000	117,00	114,00	120,00	116,00	-1,72%	117,93	-0,93	0,00
T+5	11.500.000	100.000	115,00	110,00	120,00	116,00	-5,17%	113,79	1,21	12.064,00
T+6	11.700.000	100.000	117,00	114,00	115,00	110,00	3,64%	119,18	-2,18	0,00
T+7	12.500.000	100.000	125,00	120,00	115,00	110,00	9,09%	125,45	-0,45	0,00
T+8	13.300.000	100.000	133,00	125,00	115,00	110,00	13,64%	130,68	2,32	23.186,00
T+9	12.800.000	100.000	128,00	119,00	133,00	125,00	-4,80%	126,62	1,38	13.840,00
T+10	14.000.000	100.000	140,00	129,00	128,00	119,00	8,40%	138,76	1,24	12.441,60

* laatste High Watermark intrinsieke waarde x % stijging / daling benchmark

TCM Vietnam High Dividend Equity

Toelichting op voorbeeldberekening variabele vergoeding:

In jaar 1 stijgt de intrinsieke waarde per aandeel met 10% (van 100 naar 110), de benchmark stijgt eveneens met 10% van 100 naar 110. Er is geen sprake van een outperformance ten opzichte van de benchmark dus er zal geen variabele vergoeding in rekening worden gebracht. In jaar 2 stijgt het fonds van 110 naar 115, de index stijgt van 110 naar 113. Sinds de start van het fonds is de benchmark 13% gestegen en het fonds 15%. Per het einde van het boekjaar is een variabele vergoeding verschuldigd van 10% over het positieve verschil tussen de intrinsieke waarde en de theoretisch intrinsieke waarde (op basis van de benchmark).

Er wordt dus alleen een variabele vergoeding in rekening gebracht indien de outperformance van het fonds groeit ten opzichte van de benchmark. Deze berekening wordt steeds opnieuw gemaakt ten opzichte van het laatste afrekenmoment (reset). Hierna ontstaat een nieuwe High Water Mark voor de intrinsieke waarde en de benchmark. Een eventueel opgelopen achterstand ten opzichte van de benchmark (bijvoorbeeld in jaar 4, 6 en 7) zal eerst moeten worden ingelopen voordat er een nieuwe variabele vergoeding in rekening kan worden gebracht.

Het kan ook voorkomen dat de outperformance groeit in een neergaande markt. Het fonds daalt dan minder snel dan de markt. In jaar 9 daalt het fonds van 133 naar 128, de benchmark index daalt echter van 125 naar 119 waardoor de outperformance van het fonds ten opzichte van de benchmark vanaf de start van het fonds verder groeide. Er wordt in dat geval een variabele vergoeding in rekening gebracht.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

TCM Vietnam High Dividend Equity

5.2 LIQUIDITEITSRISICO

In aanvulling op het algemene liquiditeitsrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor liquiditeitsrisico's als gevolg van:

- het minder of zeer beperkt liquide zijn van de investeringen van het Fonds; en/of
- het minder volwassen zijn van de financiële markten en onderliggende infrastructuur.

Hierdoor bestaat het risico dat posities gekocht of verkocht moeten worden tegen prijzen die beduidend boven of onder de laatst tot stand gekomen koers op de verschillende gereguleerde markten of andere handelsplatformen liggen. Tevens bestaat hierdoor het risico dat het Fonds c.q. de Beheerder beperkt is qua mogelijkheden om te reageren op marktbewegingen.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

TCM Africa High Dividend Equity

Serie G13 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Africa High Dividend Equity

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Africa High Dividend Equity, Serie G13 (**TCM Africa High Dividend Equity**) 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Africa High Dividend Equity (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.

Aandelen TCM Africa High Dividend Equity (**Aandelen**) corresponderen met Serie G13. Binnen Serie G13 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Africa High Dividend Equity toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van TCM Africa High Dividend Equity komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G13. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten van Trustus Beleggingsfondsen, die betrekking hebben op Aandelenklassen X, Y of Z, niet ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door de Aandeelhouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

TCM Africa High Dividend Equity

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van beursgenoteerde ondernemingen op het Afrikaanse continent die zich kenmerken door een aantrekkelijk dividendrendement. De portefeuille richt zich voornamelijk op Afrikaanse markten buiten Zuid-Afrika. Het Fonds zal daarom slechts voor een beperkt deel van het Fondsvermogen investeren in Zuid-Afrikaanse ondernemingen. Veel Afrikaanse markten bevinden zich in een relatief vroeg stadium van economische ontwikkeling en kunnen worden aangemerkt als Frontier Markets. Voorbeelden van landen waarin het Fonds kan beleggen zijn onder meer Egypte, Nigeria, Marokko, Ghana, Botswana, Senegal, Mauritius en Kenia.

De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Naast gewone aandelen kan worden belegd in GDR's (Global Depositary Receipts), ADR's (American Depositary Receipts) en P-notes. P-notes zijn financiële instrumenten die beleggers economische blootstelling bieden aan een onderliggend aandeel zonder dat het aandeel rechtstreeks wordt gehouden. Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt.

Onder normale omstandigheden bedraagt de maximale weging per land en per sector 40% van de intrinsieke waarde van het Fonds.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten binnen het Afrikaanse beleggingsuniversum. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals dividendrendement, waardering, financiële kwaliteit, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingscriteria.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Bij het beheer van het Fonds wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's overeenkomstig het duurzaamheidsbeleid van de Beheerder. Het Fonds promoot geen ecologische of sociale kenmerken in de zin van de SFDR en heeft duurzame beleggingen niet als doelstelling.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door te beleggen in ondernemingen met een aantrekkelijk dividendrendement op het Afrikaanse continent wordt gestreefd naar een combinatie van dividendrendement en koersrendement. Het Fonds streeft ernaar op lange termijn beter te presteren dan de MSCI Africa ex South Africa Total Return Net Index (M1FMEAFZ Index).

TCM Africa High Dividend Equity

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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 Aandeel) 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 en vergoedingen worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Aandelen worden aan de Aandeelhouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Aandelen. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,50
Verkoopkosten	0,50

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Aandeelhouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten

TCM Africa High Dividend Equity

laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 9 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	1.488
Beheervergoeding (1,5%)	135.000
Servicevergoeding (0,17%)	15.300
Bewaarkosten	29.196
Administratiekosten	11.455
Accountantskosten	1.586
Toezichtkosten AFM/DNB	1.170
Marketingkosten (0,075%)	6.750
Overige kosten	1.350
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	203.295
Lopende Kosten Factor	2,26%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende series geactiveerd en worden in vijf jaar afgeschreven in de periode 2025 t/m 2029. Derhalve wordt jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2029 volledig zullen zijn afgeschreven.

TCM Africa High Dividend Equity

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

VARIABELE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een jaarlijkse variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 10% per jaar van de outperformance ten opzichte van de benchmark, de MSCI Africa ex South Africa Total Return Net Index (M1FMEAFZ Index).

Indien van toepassing wordt deze vergoeding eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar uitgekeerd, niet eerder dan nadat de jaarrekening van het Fonds door de externe accountant van een controleverklaring is voorzien.

De (out)performance ten opzichte van de benchmark wordt berekend vanaf de start van het Fonds of vanaf de laatste in rekening gebrachte variabele vergoeding. Na uitkering van de variabele vergoeding wordt de basis voor de berekening voor een volgend boekjaar op nihil gezet (reset). Een relatief verlies ten opzichte van de benchmark over een vorig boekjaar c.q. vorige boekjaren dient eerst te worden goedge maakt (de zogeheten 'relative high-water-mark'). De variabele vergoeding wordt iedere Handelsdag berekend en gereserveerd ten laste van het Fonds. Indien van toepassing vindt betaling van de variabele vergoeding plaats eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar. De dagelijkse berekening van de intrinsieke waarde per Aandeel (inclusief herbelegd dividend, de zogenaamde Total Return (hierna TR)) is inclusief de reservering voor een variabele vergoeding indien sprake is van een (out)performance. De variabele vergoeding maakt geen deel uit van de Ongoing Charges Figure/Lopende Kosten Factor.

Voorbeeldberekening variabele vergoeding:

TCM Africa High Dividend Equity

Jaar	Fondsvermogen	Aantal uitstaande Aandelen	Intrinsieke waarde	Benchmark	High Watermark intrinsieke waarde	High Watermark Benchmark	Cumulatief % benchmark sinds reset	Theoretisch te behalen intrinsieke waarde *	Intrinsieke waarde/Theoretische intrinsieke waarde	Variabele vergoeding (10%) obv outperformance versus Benchmark
T	10.000.000	100.000	100,00	100,00	100,00	100,00				
T+1	11.000.000	100.000	110,00	110,00	100,00	100,00	10,00%	110,00	0,00	0,00
T+2	11.500.000	100.000	115,00	113,00	100,00	100,00	13,00%	113,00	2,00	20.000,00
T+3	12.000.000	100.000	120,00	116,00	115,00	113,00	2,66%	118,05	1,95	19.467,50
T+4	11.700.000	100.000	117,00	114,00	120,00	116,00	-1,72%	117,93	-0,93	0,00
T+5	11.500.000	100.000	115,00	110,00	120,00	116,00	-5,17%	113,79	1,21	12.064,00
T+6	11.700.000	100.000	117,00	114,00	115,00	110,00	3,64%	119,18	-2,18	0,00
T+7	12.500.000	100.000	125,00	120,00	115,00	110,00	9,09%	125,45	-0,45	0,00
T+8	13.300.000	100.000	133,00	125,00	115,00	110,00	13,64%	130,68	2,32	23.186,00
T+9	12.800.000	100.000	128,00	119,00	133,00	125,00	-4,80%	126,62	1,38	13.840,00
T+10	14.000.000	100.000	140,00	129,00	128,00	119,00	8,40%	138,76	1,24	12.441,60

* laatste High Watermark intrinsieke waarde x % stijging / daling benchmark

TCM Africa High Dividend Equity

Toelichting op voorbeeldberekening variabele vergoeding:

In jaar 1 stijgt de intrinsieke waarde per aandeel met 10% (van 100 naar 110), de benchmark stijgt eveneens met 10% van 100 naar 110. Er is geen sprake van een outperformance ten opzichte van de benchmark dus er zal geen variabele vergoeding in rekening worden gebracht. In jaar 2 stijgt het fonds van 110 naar 115, de index stijgt van 110 naar 113. Sinds de start van het fonds is de benchmark 13% gestegen en het fonds 15%. Per het einde van het boekjaar is een variabele vergoeding verschuldigd van 10% over het positieve verschil tussen de intrinsieke waarde en de theoretisch intrinsieke waarde (op basis van de benchmark).

Er wordt dus alleen een variabele vergoeding in rekening gebracht indien de outperformance van het fonds groeit ten opzichte van de benchmark. Deze berekening wordt steeds opnieuw gemaakt ten opzichte van het laatste afrekenmoment (reset). Hierna ontstaat een nieuwe High Water Mark voor de intrinsieke waarde en de benchmark. Een eventueel opgelopen achterstand ten opzichte van de benchmark (bijvoorbeeld in jaar 4, 6 en 7) zal eerst moeten worden ingelopen voordat er een nieuwe variabele vergoeding in rekening kan worden gebracht.

Het kan ook voorkomen dat de outperformance groeit in een neergaande markt. Het fonds daalt dan minder snel dan de markt. In jaar 9 daalt het fonds van 133 naar 128, de benchmark index daalt echter van 125 naar 119 waardoor de outperformance van het fonds ten opzichte van de benchmark vanaf de start van het fonds verder groeide. Er wordt in dat geval een variabele vergoeding in rekening gebracht.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

TCM Africa High Dividend Equity

5.2 LIQUIDITEITSRISICO

In aanvulling op het algemene liquiditeitsrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor liquiditeitsrisico's als gevolg van:

- het minder of zeer beperkt liquide zijn van de investeringen van het Fonds; en/of
- het minder volwassen zijn van de financiële markten en onderliggende infrastructuur.

Hierdoor bestaat het risico dat posities gekocht of verkocht moeten worden tegen prijzen die beduidend boven of onder de laatst tot stand gekomen koers op de verschillende gereguleerde markten of andere handelsplatformen liggen. Tevens bestaat hierdoor het risico dat het Fonds c.q. de Beheerder beperkt is qua mogelijkheden om te reageren op marktbewegingen.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

TCM Global Emerging High Dividend Equity

Serie G14 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Global Emerging High Dividend Equity

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Global Emerging High Dividend Equity, Serie G14 (**TCM Global Emerging High Dividend Equity**) 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Global Emerging High Dividend Equity (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.

Aandelen TCM Global Emerging High Dividend Equity (**Aandelen**) corresponderen met Serie G14. Binnen Serie G14 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Global Emerging High Dividend Equity toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van TCM Global Emerging High Dividend Equity komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G14. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten van Trustus Beleggingsfondsen, die betrekking hebben op Aandelenklassen X, Y of Z, niet ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door de Aandeelhouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

TCM Global Emerging High Dividend Equity

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van beursgenoteerde ondernemingen binnen het Emerging Market Universum die zich kenmerken door een aantrekkelijk dividendrendement. Emerging Markets zijn opkomende markten die zich kenmerken door een groeiende economie, een toenemende ontwikkeling van de kapitaalmarkt en een relatief hoog groeipotentieel. Voorbeelden van landen waarin het Fonds kan beleggen zijn onder meer Brazilië, Chili, China, Colombia, Tsjechië, Egypte, Griekenland, Hongarije, India, Indonesië, Korea, Maleisië, Mexico, Marokko, Qatar, Peru, de Filipijnen, Zuid-Afrika, Taiwan, Thailand, Turkije en de Verenigde Arabische Emiraten. Het Fonds heeft tevens de mogelijkheid rechtstreeks te beleggen in Chinese A- en B-aandelen. Sommige indexaanbieders rekenen ook landen zoals Argentinië, Jordanië, Koeweit, Saoedi-Arabië, Singapore en Vietnam tot het Emerging Market Universum.

De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Naast gewone aandelen kan worden belegd in GDR's (Global Depositary Receipts), ADR's (American Depositary Receipts) en P-notes. P-notes zijn financiële instrumenten die beleggers economische blootstelling bieden aan een onderliggend aandeel zonder dat het aandeel rechtstreeks wordt gehouden. Valutarisico's kunnen geheel of gedeeltelijk worden afgedekt.

Onder normale omstandigheden bedraagt de maximale weging per land en per sector 40% van de intrinsieke waarde van het Fonds.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten binnen het Emerging Market Universum. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals dividendrendement, waardering, financiële kwaliteit, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingscriteria.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Bij de selectie van beleggingen wordt rekening gehouden met milieu-, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door te beleggen in ondernemingen met een aantrekkelijk dividendrendement binnen het Emerging Market Universum wordt gestreefd naar een combinatie van dividendrendement en koersrendement. Het Fonds streeft ernaar op lange termijn beter te presteren dan de MSCI Emerging Markets Total Return Net Index.

TCM Global Emerging High Dividend Equity

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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 Aandeel) 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 en vergoedingen worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Aandelen worden aan de Aandeelhouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Aandelen. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,20
Verkoopkosten	0,20

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Aandeelhouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en

TCM Global Emerging High Dividend Equity

transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 22 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	3.637
Beheervergoeding (0,7%)	154.000
Servicevergoeding (0,17%)	37.400
Bewaarkosten	12.136
Administratiekosten	9.179
Accountantskosten	3.878
Toezichtkosten AFM/DNB	2.860
Marketingkosten (0,075%)	16.500
Overige kosten	3.360
Variabele vergoeding	P.M. =====
Totaal doorlopende kosten	242.950
Lopende Kosten Factor	1,10%

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende series geactiveerd en worden in vijf jaar afgeschreven in de periode 2025 t/m 2029. Derhalve wordt jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2029 volledig zullen zijn afgeschreven.

TCM Global Emerging High Dividend Equity

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

VARIABLE VERGOEDING

De Beheerder is gerechtigd tot een jaarlijkse variabele vergoeding zoals beschreven in het Prospectus. De variabele vergoeding bedraagt 10% per jaar van de outperformance ten opzichte van de benchmark (in het prospectus: de 'hurdle'), zijnde de MSCI Emerging Markets Total Return Net Index.

Indien van toepassing wordt deze variabele vergoeding eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar uitgekeerd, niet eerder dan nadat de jaarrekening van het Fonds door de externe accountant van een controleverklaring is voorzien.

De (out)performance ten opzichte van de benchmark wordt berekend vanaf de start van het Fonds of vanaf de laatste in rekening gebrachte variabele vergoeding. Na uitkering van de variabele vergoeding wordt de basis voor de berekening voor een volgend boekjaar op nihil gezet (reset). Een relatief verlies ten opzichte van de benchmark over een vorig boekjaar c.q. vorige boekjaren dient eerst te worden goedge maakt (de zogeheten 'relative high-water-mark'). Een voorbeeld berekening variabele vergoeding en een toelichting daarop zijn opgenomen op de volgende pagina's.

De variabele vergoeding wordt iedere Handelsdag berekend en gereserveerd ten laste van het Fonds. Indien van toepassing vindt betaling van de variabele vergoeding plaats eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar. De dagelijkse berekening van de intrinsieke waarde per Aandeel (inclusief herbelegd dividend, de zogenaamde Total Return (hierna TR)) is inclusief de reservering voor een variabele vergoeding indien sprake is van een (out)performance. De variabele vergoeding maakt geen deel uit van de Ongoing Charges Figure/Lopende Kosten Factor.

Voorbeeldberekening variabele vergoeding:

TCM Global Emerging High Dividend Equity

Jaar	Fondsvermogen	Aantal uitstaande aandelen	Intrinsieke waarde	Benchmark	High Watermark intrinsieke waarde	High Watermark Benchmark	Cumulatief % benchmark sinds reset	Theoretisch te behalen intrinsieke waarde *	Intrinsieke waarde/Theoretische intrinsieke waarde	Variabele vergoeding (10%) obv outperformance versus Benchmark
T	10.000.000	100.000	100,00	100,00	100,00	100,00				
T+1	11.000.000	100.000	110,00	110,00	100,00	100,00	10,00%	110,00	0,00	0,00
T+2	11.500.000	100.000	115,00	113,00	100,00	100,00	13,00%	113,00	2,00	20.000,00
T+3	12.000.000	100.000	120,00	116,00	115,00	113,00	2,66%	118,05	1,95	19.467,50
T+4	11.700.000	100.000	117,00	114,00	120,00	116,00	-1,72%	117,93	-0,93	0,00
T+5	11.500.000	100.000	115,00	110,00	120,00	116,00	-5,17%	113,79	1,21	12.064,00
T+6	11.700.000	100.000	117,00	114,00	115,00	110,00	3,64%	119,18	-2,18	0,00
T+7	12.500.000	100.000	125,00	120,00	115,00	110,00	9,09%	125,45	-0,45	0,00
T+8	13.300.000	100.000	133,00	125,00	115,00	110,00	13,64%	130,68	2,32	23.186,00
T+9	12.800.000	100.000	128,00	119,00	133,00	125,00	-4,80%	126,62	1,38	13.840,00
T+10	14.000.000	100.000	140,00	129,00	128,00	119,00	8,40%	138,76	1,24	12.441,60

* laatste High Watermark intrinsieke waarde x % stijging / daling benchmark

TCM Global Emerging High Dividend Equity

Toelichting op voorbeeldberekening variabele vergoeding:

In jaar 1 stijgt de intrinsieke waarde per aandeel met 10% (van 100 naar 110), de benchmark stijgt eveneens met 10% van 100 naar 110. Er is geen sprake van een outperformance ten opzichte van de benchmark dus er zal geen variabele vergoeding in rekening worden gebracht. In jaar 2 stijgt het fonds van 110 naar 115, de index stijgt van 110 naar 113. Sinds de start van het fonds is de benchmark 13% gestegen en het fonds 15%. Per het einde van het boekjaar is een variabele vergoeding verschuldigd van 10% over het positieve verschil tussen de intrinsieke waarde en de theoretisch intrinsieke waarde (op basis van de benchmark).

Er wordt dus alleen een variabele vergoeding in rekening gebracht indien de outperformance van het fonds groeit ten opzichte van de benchmark. Deze berekening wordt steeds opnieuw gemaakt ten opzichte van het laatste afrekenmoment (reset). Hierna ontstaat een nieuwe High Water Mark voor de intrinsieke waarde en de benchmark. Een eventueel opgelopen achterstand ten opzichte van de benchmark (bijvoorbeeld in jaar 4, 6 en 7) zal eerst moeten worden ingelopen voordat er een nieuwe variabele vergoeding in rekening kan worden gebracht.

Het kan ook voorkomen dat de outperformance groeit in een neergaande markt. Het fonds daalt dan minder snel dan de markt. In jaar 9 daalt het fonds van 133 naar 128, de benchmark index daalt echter van 125 naar 119 waardoor de outperformance van het fonds ten opzichte van de benchmark vanaf de start van het fonds verder groeide. Er wordt in dat geval een variabele vergoeding in rekening gebracht.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

TCM Global Emerging High Dividend Equity

5.2 LIQUIDITEITSRISICO

In aanvulling op het algemene liquiditeitsrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor liquiditeitsrisico's als gevolg van:

- het minder of zeer beperkt liquide zijn van de investeringen van het Fonds; en/of
- het minder volwassen zijn van de financiële markten en onderliggende infrastructuur.

Hierdoor bestaat het risico dat posities gekocht of verkocht moeten worden tegen prijzen die beduidend boven of onder de laatst tot stand gekomen koers op de verschillende gereguleerde markten of andere handelsplatformen liggen. Tevens bestaat hierdoor het risico dat het Fonds c.q. de Beheerder beperkt is qua mogelijkheden om te reageren op marktbewegingen.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

5.4 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.
TCM Global Emerging High Dividend Equity (hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een goede ESG score.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing

— — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Niet van toepassing

— — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Niet van toepassing



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja, ...

☒ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Hiertoe worden (directe en indirecte) beleggingen uitgesloten in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

Daarnaast worden specifieke ESG-scores meegewogen. Om hieraan invulling te geven, wordt gebruik gemaakt van de duurzaamheidsresearch

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

van externe onderzoeksbureaus. Beleggingen in ondernemingen met een slechte ESG-score zullen door het Fonds worden uitgesloten.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen met een slechte ESG score.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

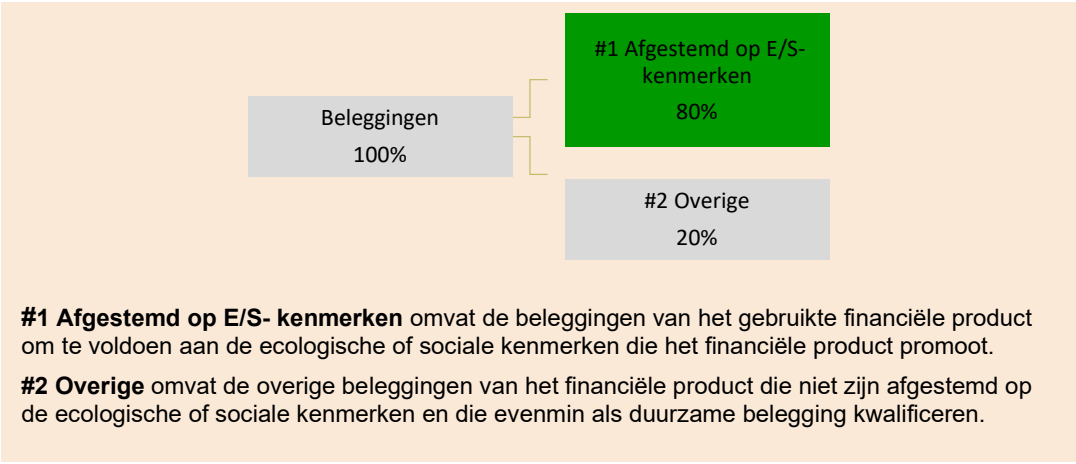
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer



- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

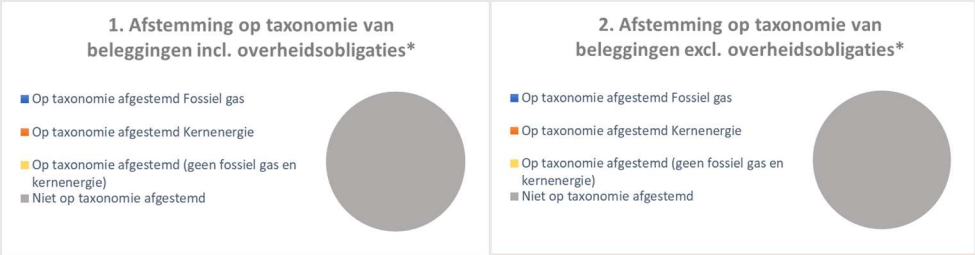
Niet van toepassing

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen

☐ Ja ☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

0%



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, niet beleggen in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en wordt uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

Active Leverage Emerging Markets Fonds

Serie G15 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

Active Leverage Emerging Markets Fonds

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

Active Leverage Emerging Markets Fonds, Serie G15 (**Active Leverage Emerging Markets 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in Active Leverage Emerging Markets 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.

Aandelen Active Leverage Emerging Markets Fonds (**Aandelen**) corresponderen met Serie G15. Binnen Serie G15 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan Active Leverage Emerging Markets Fonds toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van Active Leverage Emerging Markets Fonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G15. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten van Trustus Beleggingsfondsen, die betrekking hebben op Aandelenklassen X, Y of Z, niet ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door de Aandeelhouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

Active Leverage Emerging Markets Fonds

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in financiële instrumenten die blootstelling bieden aan Emerging Markets. Emerging Markets zijn opkomende markten die zich kenmerken door een groeiende economie, een toenemende ontwikkeling van de kapitaalmarkt en een relatief hoog groeipotentieel. Voorbeelden van landen waarin het Fonds kan beleggen zijn onder meer Brazilië, Chili, China, Colombia, Tsjechië, Egypte, Griekenland, Hongarije, India, Indonesië, Korea, Maleisië, Mexico, Marokko, Qatar, Peru, de Filipijnen, Polen, Zuid-Afrika, Taiwan, Thailand, Turkije en de Verenigde Arabische Emiraten.

De portefeuille bestaat voornamelijk uit beursgenoteerde indexproducten, futures, opties en andere financiële derivaten. Het Fonds kan tevens beleggen in OTC-derivaten (Over The Counter), waarbij de tegenpartij een onder toezicht staande financiële instelling dient te zijn. De kredietwaardigheid van de uitgevende instelling dient minimaal "Investment Grade" te bedragen, bevestigd door ten minste één gerenommeerde ratinginstantie (S&P, Moody's of Fitch). Er worden geen shortposities ingenomen.

Het risicoprofiel van het Fonds is hoog, zowel door de exposure op opkomende markten als door het gebruik van hefboomproducten.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van een dynamisch handelsmodel dat gebruikmaakt van technische marktindicatoren en/of op basis van trendanalyse. Op basis van deze indicatoren en/of analyse wordt actief ingespeeld op de verwachte ontwikkeling van de markt en wordt de marktblootstelling van het Fonds aangepast.

Bij de selectie van financiële instrumenten wordt onder meer rekening gehouden met liquiditeit, marktblootstelling, rendements-/risicoverhouding, verhandelbaarheid en de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling of tegenpartij.

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Bij het beheer van het Fonds wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's overeenkomstig het duurzaamheidsbeleid van de Beheerder. Het Fonds promoot geen ecologische of sociale kenmerken in de zin van de SFDR en heeft duurzame beleggingen niet als doelstelling.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt gebruik van financiële derivaten waardoor een hefboomwerking kan ontstaan. De marktblootstelling van het Fonds kan variëren tussen 0% en 200% van het Fondsvermogen. Indien op basis van het handelssysteem een neerwaartse marktontwikkeling wordt verwacht, wordt de hefboom (volledig) afgebouwd. Hiermee wordt beoogd financieringsrisico's binnen het Fonds te beperken en in ieder geval te voorkomen dat verliezen leiden tot verplichtingen die het Fondsvermogen overstijgen.

Active Leverage Emerging Markets Fonds

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door actief gebruik te maken van een dynamisch handelssysteem en variabele marktblootstelling wordt gestreefd naar een aantrekkelijk rendements-/risicoprofiel binnen opkomende markten.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekage.

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 Aandeel) 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 en vergoedingen worden omschreven in het Prospectus. In de navolgende paragrafen wordt alleen de omvang van de betreffende kosten uiteengezet.

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Aandelen worden aan de Aandeelhouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de Aandelen. De aan- en verkoopkosten komen ten goede van het Fonds.

Aan- en verkoopkosten	%
Aankoopkosten	0,25
Verkoopkosten	0,25

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit

Active Leverage Emerging Markets Fonds

percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Aandeelhouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 9 mln.)	Budget EUR
Herstructureringskosten (afschrijving)	1.488
Beheervergoeding (1,8%)	162.000
Servicevergoeding (0,17%)	15.300
Bewaarkosten	1.896
Administratiekosten	13.841
Accountantskosten	1.586
Toezichtkosten AFM/DNB	1.170
Marketingkosten (0,075%)	6.750
Overige kosten	1.385
	=====
Totaal doorlopende kosten	205.416
Lopende Kosten Factor	2,28%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding.

Active Leverage Emerging Markets Fonds

HERSTRUCTURERINGSKOSTEN

Voor het Fonds zijn in het verleden herstructureringskosten gemaakt. Deze kosten waren van toepassing op meerdere Series van Trustus Beleggingsfondsen N.V. De totale herstructureringskosten zijn naar rato van de netto vermogenswaarde van de betreffende series geactiveerd en worden in vijf jaar afgeschreven in de periode 2025 t/m 2029. Derhalve wordt jaarlijks 20% van de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht, waarmee de aan het Fonds toekomende herstructureringskosten per einde boekjaar 2029 volledig zullen zijn afgeschreven.

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 MARKTRISICO

In aanvulling op het algemene marktrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor specifieke marktrisico's als gevolg van:

- de kenmerken van de markt waarin wordt belegd (bijvoorbeeld opkomende en/of frontier markten) die een meer dan gemiddelde volatiliteit kennen;
- het minder volwassen zijn van de betreffende financiële markten waarin wordt belegd;
- het beleggen in specifieke instrumenten als grondstoffen of virtuele valuta;
- beperkingen ten aanzien van de politieke stabiliteit in de markten/geografieën waarin het Fonds actief is;
- beperktere algemene regulering, waardoor onzekerheden bestaan ten aanzien van wet- en regelgeving en de toepassing daarvan.

De waarde van de beleggingen kan hierdoor sterk worden beïnvloed.

5.2 LIQUIDITEITSRISICO

Active Leverage Emerging Markets Fonds

In aanvulling op het algemene liquiditeitsrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds meer dan gemiddeld gevoelig voor liquiditeitsrisico's als gevolg van:

- het minder of zeer beperkt liquide zijn van de investeringen van het Fonds; en/of
- het minder volwassen zijn van de financiële markten en onderliggende infrastructuur.

Hierdoor bestaat het risico dat posities gekocht of verkocht moeten worden tegen prijzen die beduidend boven of onder de laatst tot stand gekomen koers op de verschillende gereguleerde markten of andere handelsplatformen liggen. Tevens bestaat hierdoor het risico dat het Fonds c.q. de Beheerder beperkt is qua mogelijkheden om te reageren op marktbewegingen.

5.3 WAARDERINGSRISICO

Het Fonds kan beleggen in financiële instrumenten waarvan de marktprijs niet altijd direct of volledig objectief vast te stellen is. In dergelijke gevallen kan de waardering van deze beleggingen gebaseerd zijn op modellen, aannames of schattingen.

Dit risico kan zich met name voordoen bij minder liquide beleggingen, gestructureerde producten, derivaten of beleggingen in markten met beperkte transparantie. Indien de gehanteerde aannames of modellen afwijken van de werkelijke marktontwikkelingen, kan dit ertoe leiden dat de waardering van de beleggingen niet overeenkomt met de prijs waartegen deze daadwerkelijk kunnen worden verkocht.

Als gevolg hiervan kan de intrinsieke waarde van het Fonds afwijken van de realiseerbare waarde van de onderliggende beleggingen, hetgeen een negatief effect kan hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.4 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente.

Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.5 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen

Active Leverage Emerging Markets Fonds

kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.6 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

Serie G16 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie, Serie G16 (**TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen 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.

Serie G16 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelen van de Serie G16 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G16 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn thans uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie toe te rekenen resultaten worden geadministreerd. De resultaten van TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G16. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadministreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een brede geografische en sectorale spreiding van aandelen in beursgenoteerde ondernemingen. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan. Verwacht wordt dat slechts in beperkte mate gebruik wordt gemaakt van beleggingsinstellingen. Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR en hanteert daarbij een Socially Responsible Investment (SRI)-beheerstrategie met gebruikmaking van ESG-criteria en uitsluitingen. Het Fonds streeft ernaar te beleggen in ondernemingen die zodanig zijn geselecteerd dat de emissierichtlijnen van de aandelenportefeuille in lijn liggen met de lange termijn wereldwijde emissiedoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, zoals weergegeven in de Paris Aligned Benchmark (PAB).

Het Fonds hanteert uitsluitingen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen. Deze uitsluitingen zijn in de regel verdergaand dan de door het Fonds eveneens gehanteerde PAB-uitsluitingen als bedoeld in artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU-klimaatbenchmarks, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen. De PAB-uitsluitingen zien onder meer op controversiële wapens, tabak, schendingen van internationale normen en bepaalde fossiele activiteiten.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van zowel financiële als duurzaamheidscriteria. Het Fonds belegt in een brede geografische en sectorale spreiding van aandelen in ondernemingen waarbij een SRI-beheerstrategie wordt gevolgd met gebruikmaking van ESG-criteria om verantwoord te beleggen.

Het Fonds streeft ernaar te beleggen in ondernemingen die zodanig zijn geselecteerd dat de emissierichtlijnen van de aandelenportefeuille in lijn liggen met de lange termijn wereldwijde emissiedoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, zoals weergegeven in de Paris Aligned Benchmark (PAB).

Daarnaast heeft het Fonds de mogelijkheid een hogere weging toe te kennen aan ondernemingen die bijdragen aan specifieke duurzaamheidsthema's en Sustainable Development Goals (SDG's), waaronder gezondheid (SDG 3), elektrificatie, energietransitie en duurzame alternatieven (SDG 7 en 13) en digitale transformatie (SDG 11).

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Duurzaamheid vormt een integraal onderdeel van het beleggingsbeleid van het Fonds. Zoals beschreven onder de portefeuillesamenstelling en selectiemethode wordt bij de inrichting van de portefeuille en de selectie van beleggingen rekening gehouden met duurzaamheidscriteria, uitsluitingen en klimaatdoelstellingen.

Het Fonds promoot daarmee ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Daarbij wordt gestreefd naar een portefeuille die aansluit bij de lange termijn klimaatdoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs. Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. De portefeuille van aandelen wordt geselecteerd op basis van financiële en duurzaamheidscriteria, waarbij wordt gestreefd naar een aantrekkelijk langetermijnrendement vergelijkbaar met een wereldwijde aandelenportefeuille.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

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

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

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

De hoogte van de aan- en verkoopkosten is vastgesteld op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 50 mln. en een volledig boekjaar)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	350.000
Servicevergoeding (0,05%)	25.000
Bewaarkosten	10.500
Administratiekosten	10.000
Accountantskosten	8.000
Toezichtkosten AFM/DNB	6.500
Overige kosten	2.000
	=====
Totaal doorlopende kosten	412.000
Lopende Kosten Factor	0,82%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie

KOSTEN ONDERLIGGENDE BELEGGINGSINSTELLINGEN

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

5.2 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Annex II cq. dit document bij het Aanvullende prospectus wordt verstrekt in het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De informatie wordt verstrekt om beleggers inzicht te geven in de doelstellingen en -risico's van het TCM Caring Capital NextGen Duurzame Aandelen Strategie Fonds. Dit document moet worden gelezen in samenhang met andere relevante documentatie (prospectus, factsheet en andere website disclosures). Dit helpt beleggers bij hun besluitvorming.

ANNEX II

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.

TCM Caring Capital Next Gen Duurzame Aandelen Strategie
(hierna: het "Fonds")

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 80% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds heeft als doelstelling het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn via beleggingen in een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille. Het Fonds geeft hier invulling aan door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform Socially Responsible Investment (SRI) en Paris Aligned Benchmark (PAB) strategie en/of te beleggen in duurzame (index)fondsen.

Het Fonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, maar het beleggingsbeleid heeft niet als doelstelling te beleggen in duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering door te beleggen in ondernemingen die (i) een SRI (Socially Responsible Investment) beheerstrategie volgen en (ii) een lange termijn emissie-reductie doelstelling van de "Paris Climate Agreement", weergegeven in de PAB;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden;
- Mogelijke toekennen van een zwaardere weging aan beleggingen in aandelen van ondernemingen die passen binnen bepaalde duurzaamheidsthema's en positief bijdragen aan specifieke Sustainable Development Goals (SDG) zoals bijvoorbeeld Gezondheid (SDG 3), Elektrificatie, energietransitie en duurzame alternatieven (SDG 7 en 13) en Digitale transformatie (SDG 11).
- Naleving van uitsluitingen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd. Deze uitsluitingen zijn in de regel verdergaand dan de door het Fonds eveneens gehanteerde PAB-uitsluitingen, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU klimaat benchmarks, op grond waarvan het Fonds niet belegt in ondernemingen betrokken bij activiteiten rond controversiële wapens, ondernemingen uit de tabaksindustrie en ondernemingen die bepaalde inkomsten genereren uit activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen.

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die voldoen aan de emissiedoelstellingen zoals die zijn afgesproken in de 'Paris Climate Agreement'; en
- Percentage beleggingen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en arbeidsomstandigheden; en
- een positieve bijdrage leveren aan specifieke Social Development Goals (SDG's)

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door rekening te houden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd, wordt hieraan invulling gegeven door de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds. Het Fonds toetst die aan haar eigen (beleggings)beleid rond Duurzame Beleggingen.

— — — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd gaat het Fonds af op de beoordeling en de wijze waarop de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds rekening houdt met indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Het Fonds houdt wel rekening met (in elk geval) ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals bepaalde blootstellingen aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.

— — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd, wordt hieraan invulling gegeven door de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds.



In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ X

Ja, ...

☐

Nee

Beleggingen kunnen ongunstige gevolgen hebben voor milieu-, sociale en governance factoren. Zo kunnen beleggingen bijvoorbeeld in negatieve zin bijdragen aan klimaatverandering, corruptie, of verlies van biodiversiteit. Het Fonds neemt ongunstige effecten op duurzaamheid mee door het uitsluiten van bepaalde bedrijven en sectoren. Door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen conform SRI-criteria ten aanzien van ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd, wordt hieraan invulling gegeven door de SRI/PAB index provider of de fondsmanager van het duurzaam (index) fonds.

Het Fonds houdt dan ook rekening met (in elk geval) de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Het Fonds beperkt blootstelling aan ondernemingen actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen, in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd.
- Het Fonds belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) schenden.
- Het Fonds belegt niet in ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met wapenindustrie, daaronder met name begrepen controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt (direct en indirect) in een gespreide portefeuille van internationale aandelen. Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken.

- Het Fonds belegt in een brede geografische en sectorale spreiding van aandelen in ondernemingen waarbij een SRI (Socially Responsible Investment) beheerstrategie wordt gevolgd met gebruikmaking van ESG-criteria om verantwoord te beleggen, inclusief uitsluitingen.
- Het Klimaatakkoord van Parijs (2015) vraagt landen én bedrijven om de opwarming van de aarde te beperken tot ruim onder 2°C en bij voorkeur tot 1,5°C.

Voor ondernemingen betekent dit concreet:

- CO₂- en andere emissies fors reduceren door verduurzaming van productie, logistiek en energiegebruik.
- Aanpassen aan klimaatrisico's, zoals extreme hitte, droogte of overstromingen.
- Kapitaalstromen en investeringen richten op duurzame activiteiten, zodat financiering en bedrijfsstrategie in lijn komen met een klimaatneutrale economie.

Ondernemingen spelen daarmee een sleutelrol in het realiseren van de doelstellingen van Parijs, zowel door hun eigen footprint te verlagen als door innovatieve oplossingen te ontwikkelen die bijdragen aan de energietransitie.

Het Fonds streeft ernaar te beleggen in ondernemingen die zo zijn geselecteerd dat de emissierichtlijnen van de aandelenportefeuille in lijn liggen met de lange termijn wereldwijde emissie-doelstellingen van de "Paris Climate Agreement", weergegeven in de PAB.

Beleggingen voldoen hiermee minimaal aan de zogenaamde Paris Aligned Benchmark uitsluitingen ("PAB").

Dit betekent tevens dat de ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles zijn uitgesloten.

De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles, dan zal deze belegging worden verkocht.

- Voorts kan de bijdrage van ondernemingen aan specifiek SDG's worden meegewogen. Het Fonds heeft tevens de mogelijkheid om een zwaardere weging toe te kennen aan beleggingen in aandelen van ondernemingen die passen binnen bepaalde duurzaamheidsthema's en positief bijdragen aan specifieke Sustainable Development Goals (SDG) zoals bijvoorbeeld Gezondheid (SDG 3), Elektrificatie, energietransitie en duurzame alternatieven Elektrificatie (SDG 7 en 13) en Digitale transformatie (SDG 11).



De beleggingstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

- Geen directe of indirecte beleggingen in aandelen van ondernemingen die actief zijn in de fossiele energie (olie, kolen, gas), wapens of tabak in lijn met de SRI/PAB-indexen waaruit ondernemingen worden geselecteerd.
- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in ondernemingen die niet voldoen aan de emissiedoelstellingen zoals afgesproken in de 'Paris Climate Agreement' en niet zijn opgenomen in een PAB.

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing

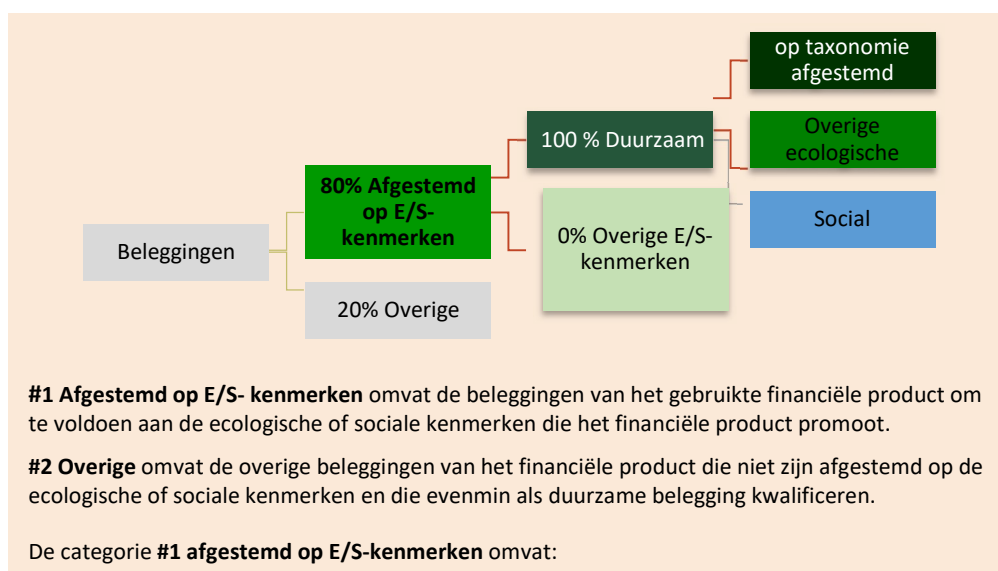
● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

De ondernemingen waarin het Fonds belegt voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissiesniveau hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer

- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

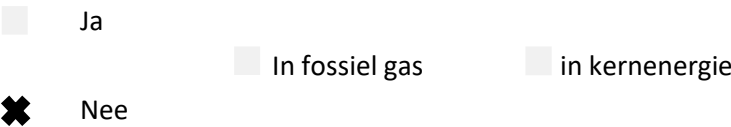
Niet van toepassing.



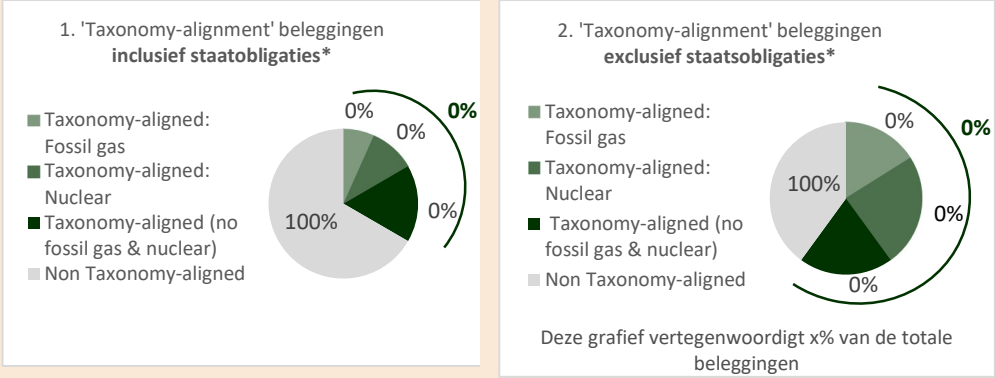
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft niet als doelstelling om te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Mocht het Fonds toch beleggen in ondernemingen of activiteiten die voldoen aan de EU-taxonomie dan zal het Fonds hierover rapporteren in haar periodieke verslaglegging.

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen



De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0% cq. niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft zal het Fonds het aandeel duurzame beleggingen minimaal 80% behelzen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Het Fonds heeft geen sociaal duurzame beleggingen als doelstelling.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn eventuele beleggingen in ondernemingen die niet (volledig) voldoen aan de SRI/PAB-index. Voor deze beleggingen geldt wel dat deze bedrijven de United Nations Global Compact Principles niet hebben overtreden of in geval van overtreding een verbeterplan hebben opgesteld en hebben uitgevoerd.

Ook valt de cash positie van het Fonds onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Serie G17 in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

AANVULLEND PROSPECTUS

1 oktober 2026

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

1 BELANGRIJKE INFORMATIE

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie, Serie G17 (**TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties 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 (**Bewaarder**). Dit Aanvullend Prospectus is een aanvulling op het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Trustus Beleggingsfondsen.

Op een belegging in TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties 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.

Serie G17 is gecertificeerd door de Stichting Administratiekantoor Trustus Beleggingsfondsen. Certificaten TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie (**Certificaten**) corresponderen met Aandelen van de Serie G17 van Trustus Beleggingsfondsen. Binnen Serie G17 worden Aandelenklassen G, X, Y en Z onderscheiden. De Aandelenklassen X, Y en Z zijn voornamelijk uitsluitend bestemd voor andere Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen en worden niet aangeboden aan derden.

CACEIS Bank, Netherlands Branch (in haar rol van Administrateur) houdt in opdracht van de Beheerder een afzonderlijke administratie aan waarin alle aan TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie toe te rekenen resultaten worden geadmistreerd. De resultaten van TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de reserves van Serie G17. Voor zover opbrengsten, kosten, activa, passiva, rechten of verplichtingen specifiek aan een Aandelenklasse worden toegerekend, worden deze afzonderlijk geadmistreerd en verwerkt bij de vaststelling van de Intrinsieke waarde van de betreffende Aandelenklasse.

De in paragraaf 4 (Kosten en vergoedingen) van dit Aanvullende Prospectus opgenomen kosten en vergoedingen zijn uitsluitend van toepassing op Aandelenklasse G en de daarmee corresponderende Certificaten. Aan Aandelenklassen X, Y en Z kunnen afwijkende kosten en vergoedingen worden toegerekend. Voor zover kosten die verband houden met de Aandelenklassen X, Y of Z niet rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse worden gebracht, komen deze ten laste van het Subfonds dat de Aandelen of Certificaten van die Aandelenklasse houdt. Deze kosten komen niet ten laste van Aandelenklasse G en worden derhalve niet gedragen door Aandeelhouders of de Certificaathouders van Aandelenklasse G.

Op de datum van dit Aanvullend Prospectus heeft het Fonds uitsluitend Aandelenklasse G uitgegeven.

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

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

2 BELEGGINGSBELEID

2.1 PORTEFEUILLESAMENSTELLING

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van groene obligaties ("Green Bonds") en kan daarnaast beleggen in groene beursgenoteerde of dagelijks verhandelbare obligatiefondsen. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan. Verwacht wordt dat slechts in beperkte mate gebruik wordt gemaakt van beleggingsinstellingen. Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Green Bonds zijn obligaties waarmee projecten of activiteiten worden gefinancierd die een aantoonbare positieve bijdrage leveren aan milieu- of klimaatdoelstellingen. Het Fonds belegt in Green Bonds van emittenten die zijn gecommiteerd aan het Klimaatakkoord van Parijs. Dit kunnen zowel ondernemingsobligaties als staatsobligaties zijn. De portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit in euro's genoteerde Green Bonds met een investment grade kredietwaardigheid.

Het Fonds hanteert uitsluitingen conform SRI-criteria ten aanzien van emittenten actief in wapens, tabak en fossiele brandstoffen. Deze uitsluitingen zijn in de regel verdergaand dan de door het Fonds eveneens gehanteerde PAB-uitsluitingen als bedoeld in artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 inzake EU-klimaatbenchmarks, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen. De PAB-uitsluitingen zien onder meer op controversiële wapens, tabak, schendingen van internationale normen en bepaalde fossiele activiteiten.

2.2 SELECTIEMETHODE

De portefeuille wordt samengesteld op basis van zowel financiële als duurzaamheidscriteria. Bij de selectie van beleggingen wordt beoordeeld in welke mate Green Bonds bijdragen aan een aantrekkelijk rendements-/risicoprofiel en aansluiten bij de duurzaamheidsdoelstellingen van het Fonds.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in Green Bonds die zijn voorzien van een positief oordeel van een onafhankelijke derde partij waaruit blijkt dat het onderliggende raamwerk aansluit bij de Green Bond Principles van de International Capital Market Association (ICMA), de standaarden van het Climate Bonds Initiative en/of de vereisten van de EU Green Bond Standard zoals vastgelegd in Verordening (EU) 2023/2631.

Bij de selectie wordt onder meer rekening gehouden met de kredietkwaliteit van de uitgevende instelling, de kenmerken van de obligatie, de besteding van de opbrengsten aan duurzame projecten en activiteiten en de bijdrage aan milieu- en klimaatdoelstellingen. Daarnaast streeft het Fonds ernaar een portefeuille samen te stellen die aansluit bij de lange termijn emissiedoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, zoals weergegeven in de Paris Aligned Benchmark (PAB).

2.3 DUURZAAMHEIDSBELEID

Duurzaamheid vormt een integraal onderdeel van het beleggingsbeleid van het Fonds. Zoals beschreven onder de portefeuillesamenstelling en selectiemethode wordt bij de inrichting van de portefeuille en de selectie van beleggingen rekening gehouden met duurzaamheidscriteria, uitsluitingen en klimaatdoelstellingen.

Het Fonds promoot daarmee ecologische en sociale kenmerken als bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Daarbij wordt gestreefd naar een portefeuille die aansluit bij de lange termijn klimaatdoelstellingen van het

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Klimaatakkoord van Parijs. Meer informatie over de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds is opgenomen in Annex II bij dit Aanvullend Prospectus.

2.4 HEFBOOMFINANCIERING

Het Fonds maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

2.5 RENDEMENTSDOELSTELLING

Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het defensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. De Green Bonds worden geselecteerd op basis van financiële en duurzaamheidscriteria, waarbij wordt gestreefd naar een aantrekkelijk langetermijnrendement vergelijkbaar met een wereldwijde obligatieportefeuille.

2.6 DIVIDENDBELEID

Het Fonds keert in beginsel slechts dividend uit voor zover dit noodzakelijk is op grond van de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of indien de Beheerder een dividenduitkering wenselijk acht ter voorkoming van fiscale nadelen, waaronder dividendlekkage.

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

4.1 AAN- EN VERKOOPKOSTEN

Voor de aan- en verkoop van Certificaten worden aan de Certificaathouder kosten in rekening gebracht. Deze kosten worden berekend over de Handelskoers van de 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 op basis van het langetermijngemiddelde van de werkelijke aan- en verkoopkosten van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde door marktomstandigheden is gewijzigd. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud hanteert het Fonds een vast percentage. Fundingprovisie is niet van toepassing.

4.2 DOORLOPENDE KOSTEN

Naast eenmalige aan- en verkoopkosten die de Certificaathouder betaalt, worden jaarlijks kosten aan het Fonds in rekening gebracht. Dit zijn de zogenaamde doorlopende kosten. Ten eerste zijn dit de Beheervergoeding en de Servicevergoeding die de Beheerder in rekening brengt. Daarnaast maakt het Fonds operationele kosten die ten laste komen van het Fondsvermogen. Het betreft onder meer kosten voor de Bewaarder (waaronder custody en transactieverwerking), de Administrateur (fonds- en participantenadministratie), de jaarlijkse accountantscontrole, toezicht alsmede juridische en andere advisering, indien nodig.

De vergoeding voor bepaalde diensten, zoals Bewaarder en Administrateur, is contractueel gebaseerd op tariefstaffels en variabele structuren die afhankelijk zijn van het Fondsvermogen. Deze structuren bewegen zich binnen gangbare marktbandbreedtes, maar maken het niet passend om vooraf een absoluut maximum vast te stellen.

Voor andere kostencategorieën, zoals accountants- en overige kosten, is het mogelijk een inschatting te maken, maar kan geen maximumbedrag vast worden gesteld. Dergelijke kosten kunnen voortvloeien uit onvoorziene omstandigheden en worden, indien van toepassing, nader toegelicht in het jaarverslag.

Op basis van de geldende tarieven van dienstverleners en toezichthouders heeft de Beheerder een schatting gemaakt van de gezamenlijke kosten. In de onderstaande tabel zijn de verschillende doorlopende kosten nader gespecificeerd in een voorbeeldberekening, als percentage van het gemiddelde Fondsvermogen per jaar en op basis van een budget voor een volledig boekjaar (Lopende Kosten Factor). De berekening is gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen zoals genoemd in de tabel. De bij verschillende kosten vermelde percentages, betreffen de maximale percentages.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Doorlopende kosten (voorbeeldberekening gebaseerd op een gemiddeld Fondsvermogen van EUR 50 mln. en een volledig boekjaar)	Budget EUR
Beheervergoeding (0,7%)	350.000
Servicevergoeding (0,05%)	25.000
Bewaarkosten	10.500
Administratiekosten	10.000
Accountantskosten	8.000
Toezichtkosten AFM/DNB	6.500
Overige kosten	2.000 =====
Totaal doorlopende kosten	412.000
Lopende Kosten Factor	0,82%

De volgende kosten worden niet aan het Fonds in rekening gebracht: variabele vergoeding, marketingkosten en oprichtingskosten.

Kosten onderliggende beleggingsinstellingen

Indien wordt belegd in andere beleggingsinstellingen of in één van de andere Subfondsen kunnen op het niveau van die onderliggende beleggingsinstellingen of Subfondsen kosten en vergoedingen in rekening worden gebracht die indirect ten laste van het Subfonds komen. Vanwege de wijzigende samenstelling van de portefeuille is het niet mogelijk deze kosten vooraf nauwkeurig vast te stellen. Het percentage van deze eventuele indirecte kosten wordt vermeld in het jaarverslag van het Subfonds.

5 RISICO'S

Voor de risicofactoren die gelden voor alle Subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen wordt verwezen naar het Prospectus. In dit Aanvullend Prospectus worden de risicofactoren beschreven die specifiek betrekking hebben op het Fonds. Deze risicofactoren zijn gerangschikt naar de mate waarin zij naar het oordeel van de Beheerder van belang zijn. Hoewel deze paragraaf en de corresponderende paragraaf in het Prospectus met zorg zijn samengesteld, kan niet worden uitgesloten dat zich andere risico's voordoen dan de risico's die daarin zijn beschreven.

5.1 RENTERISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals staats- en bedrijfsobligaties. De waarde van deze beleggingen is gevoelig voor veranderingen in de marktrente. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de marktrente de waarde van bestaande vastrentende beleggingen daalt, terwijl bij een daling van de marktrente de waarde kan stijgen.

De mate waarin de waarde van vastrentende beleggingen reageert op renteveranderingen is onder meer afhankelijk van de looptijd en de rentegevoeligheid (duration) van deze beleggingen. Beleggingen met een langere looptijd of hogere duration zijn doorgaans gevoeliger voor veranderingen in de rente. Daarnaast kan een wijziging in de rente invloed hebben op de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën, hetgeen indirect effect kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds.

TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligaties Strategie

Indien het Fonds belegt in vastrentende instrumenten of andere rentegevoelige beleggingen, kan een stijging van de rente een negatief effect hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten. Naast wijzigingen in de marktrente kunnen ook veranderingen in kredietopslagen (spreads) invloed hebben op de waarde van de Deelnemingsrechten.

5.2 KREDIETRISICO

Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten, zoals obligaties. In aanvulling op het algemene tegenpartijrisico (zoals beschreven in het Prospectus) is het Fonds blootgesteld aan het risico dat de instelling die het betreffende vastrentend financiële instrument uitgeeft, niet aan zijn rente- en/of aflossingsverplichtingen kan voldoen. Indien dit zich voordoet, heeft dat een negatief effect op de waarde van de Deelnemingsrechten. Het kredietrisico neemt in de regel toe naarmate de kredietrating van de betreffende financiële instrument lager is. Het Fonds kan beleggen in vastrentende instrumenten waarvan het debiteurenrisico speculatief is.

5.3 DERIVATENRISICO

Het Fonds kan beleggen in derivaten (opties, futures en andere hefboomproducten). Derivaten kennen specifieke risico's. De waarde van een derivaat kan relatief veel stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de onderliggende waarde. Ook kan de waarde afhankelijk zijn van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de omvang van de markt. Daarbij kan er sprake zijn van subjectieve waarderingen, omdat sommige derivaten niet via officiële beurzen worden verhandeld. Bepaalde derivaten kunnen door een beperkte resterende looptijd waardeloos aflopen. Tevens is de waardeontwikkeling van derivaten sterk afhankelijk van de mate en omvang van het gebruik van hefboomproducten waardoor de gevoeligheid voor marktbewegingen wordt vergroot.

5.4 DUURZAAMHEIDSRISICO

Het Fonds beoogt duurzaamheidsrisico's te beperken op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. Het Fonds beperkt deze risico's door ten aanzien van directe en indirecte beleggingen een uitsluitingsbeleid te hanteren op basis van de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt. Vanwege de genoemde risicobeheersing en de (indirecte) brede geografische en sectorale allocatie wordt verwacht dat de impact op het rendement laag zal zijn, indien het risico zich manifesteert.

Bijlage: Annex II

Annex II cq. dit document bij het Aanvullende prospectus wordt verstrekt in het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De informatie wordt verstrekt om beleggers inzicht te geven in de doelstellingen en -risico's van het TCM Caring Capital NextGen Duurzame Obligatie Strategie. Dit document moet worden gelezen in samenhang met andere relevante documentatie (prospectus, factsheet en andere website disclosures). Dit helpt beleggers bij hun besluitvorming.

ANNEX II

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Trustus Beleggingsfondsen N.V.

TCM Caring Capital Next Gen Duurzame Obligatie Strategie
(hierna: het “Fonds”)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 7245002CEKKCLR6LZZ95

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/ of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Yes



No



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%



in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 80% behelzen.



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie



met een sociale doelstelling



Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Duurzaamheidsindicators meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Fonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, maar het Fonds heeft niet als doelstelling te beleggen in duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Dit product promoot de volgende ecologische kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering door direct of indirect te beleggen in groene obligaties. Dit kunnen zowel ondernemingsobligaties als staatsobligaties zijn die gecommitteerd zijn aan het Klimaatakkoord van Parijs (2015). Het gaat om bijvoorbeeld groene obligaties die zijn voorzien van een positief advies van een derde partij die aangeeft dat het raamwerk aansluit bij de richtlijnen van bijvoorbeeld de Green Bond Principles van de International Capital Market Association (ICMA) en/of de Climate Bonds Initiative en/of obligaties die voldoen aan de Greenbond Standaard Verordening (EU) 2023/2631 ("Green Bonds"). Green Bonds worden gebruikt om projecten of activiteiten te financieren die aantoonbare positieve effecten hebben op het milieu of klimaat.

Het Fonds heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

- Percentage directe en indirecte beleggingen in Green Bonds.
- Percentage directe en indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die betrokken zijn bij overtredingen van de beginselen van de United Nations Global Compact.
- Percentage beleggingen in Green Bonds uitgegeven door ondernemingen of overheden die niet voldoen aan de Paris-Aligned Benchmarks (PAB) regels, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 rond EU klimaat benchmarks.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering dan wel het reduceren of vermijden van CO2 emissies door te beleggen in Green Bonds.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door rekening te houden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.



Door te beleggen in Green Bonds of in Green Bonds fondsen wordt hieraan invulling gegeven door uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst dit weer aan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

- — — *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De duurzame beleggingen doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door rekening te houden met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en door deze af te stemmen op OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Door te beleggen in Green Bonds of Green Bond fondsen wordt hieraan invulling gegeven door de uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst dit weeraan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

- — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

Door te beleggen in Green Bonds of ingeval van een belegging in Green Bond fondsen wordt hieraan invulling gegeven cq. de screening uitgevoerd door uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst die aan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

X

Ja, ...

Nee

Beleggingen kunnen ongunstige gevolgen hebben voor milieu-, sociale en governance factoren. Zo kunnen beleggingen bijvoorbeeld in negatieve zin bijdragen aan klimaatverandering, corruptie, of verlies van biodiversiteit. Het Fonds neemt ongunstige effecten op duurzaamheid mee door het uitsluiten van bepaalde bedrijven en sectoren. Door te beleggen in Green Bonds of Green Bond fondsen wordt hieraan invulling gegeven door de uitgever van de Green Bond of de fondsmanager van het Green Bond fonds. Het Fonds toetst dit weer aan haar eigen (beleggings)beleid rond Green Bonds.

Het Fonds houdt dan ook rekening met (in elk geval) de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- Het Fonds beperkt blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen conform uitsluitingscriteria van de Paris-Aligned Benchmarks (EU PAB) regels.
- Het Fonds belegt niet in ondernemingen die de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) schenden.
- Het Fonds belegt niet in ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).
- Het Fonds belegt niet staatsobligaties uitgegeven door landen die sociale rechten als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, de beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht schenden.



De beleggingstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

- Het Fonds belegt met name in groene obligaties die zijn voorzien van een positief advies van een derde partij die aangeeft dat het raamwerk aansluit bij de richtlijnen van bijvoorbeeld de Green Bond Principles van de International Capital Market Association (ICMA) of de Climate Bonds Initiative of obligaties die voldoen aan eisen van de EU Greenbond Standaard Verordening (EU) 2023/2631. Met deze Green Bonds worden projecten of activiteiten gefinancierd die een gerichte positieve bijdrage leveren aan het milieu.
- Het Fonds promoot milieu en/of sociale kenmerken. Daarom wordt belegd in Green Bonds. Voorts worden (directe en indirecte) (bepaalde) beleggingen uitgesloten in activiteiten of projecten in relatie tot de fossiele energie (olie, kolen, gas), wapens of tabak uitgesloten. Tevens zijn uitgesloten (directe en indirecte) beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die niet voldoen aan de UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles

zijn opgesteld door de Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Mocht worden vastgesteld dat een onderneming waarin reeds wordt belegd, (blijvend) niet voldoet aan de UN Global Compact Principles of niet langer specifieke ESG-scores haalt, dan zal deze belegging worden verkocht.

- De portefeuille van het Fonds bestaat voor tenminste 75% uit een mix van in euro's genoteerde Green Bonds met een 'investment grade-creditrating', waarbij de kredietkwaliteit varieert van AAA tot BBB-.
- Tot een maximum van totaal 25% van de portefeuille kan worden belegd in Green Bonds in de categorie High Yield en/of Green Bonds uitgegeven in andere valuta dan de euro.
- De effectieve looptijd van de obligatieportefeuille kan, door te beleggen in specifieke financiële instrumenten, worden verkort of verlengd.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

- Beleggingen in Green Bonds.
- Geen directe of indirecte beleggingen in activiteiten of projecten gericht op fossiele energie (olie, kolen, gas), wapens of tabak.
- Geen directe of indirecte beleggingen in financiële instrumenten van ondernemingen die de United Nations Global Compact Principles overtreden, tenzij een verbeterplan is opgesteld en tijdig wordt uitgevoerd.
- Geen beleggingen in obligatie uitgegeven door ondernemingen die zijn uitgesloten op grond van de Paris-Aligned Benchmarks (PAB) regels, zoals bedoeld in artikel 12(1)(a) tot en met (g) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 rond EU klimaat benchmarks.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

Niet van toepassing

● ***Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?***

De ondernemingen waarin het Fonds belegd voldoen aan 'good governance' oftewel goed ondernemingsbestuur. Dat betekent dat deze ondernemingen bijvoorbeeld een goede managementstructuur kennen, hun medewerkers eerlijk belonen en geen belasting ontduiken. Het Fonds houdt hier rekening mee bij de selectie van haar beleggingen en heeft dit geborgd in haar beleggingsproces.

Daarnaast belegt het Fonds niet (direct of indirect) in bedrijven die de United Nations Global Compact Principles overtreden. Voor zover het Fonds belegt in beleggingsinstellingen, is het de fondsbeheerder van de betreffende beleggingsinstelling die controleert of er sprake is van good governance.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

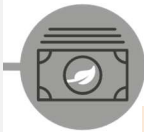
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De **activa**-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in

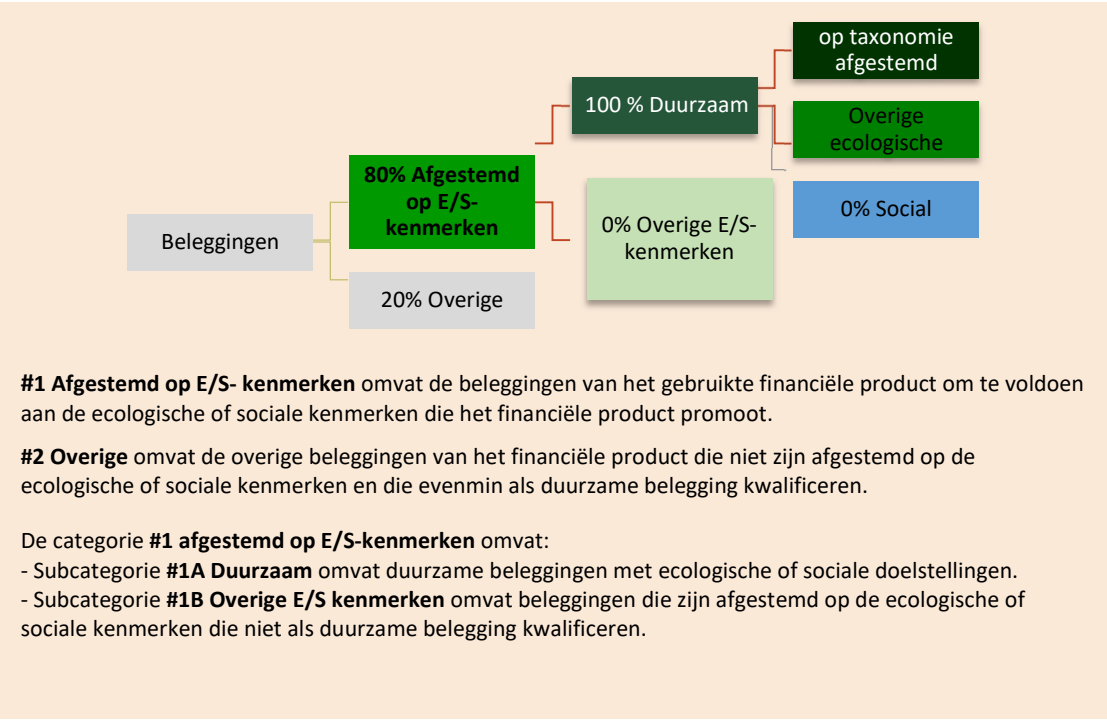
Om te bepalen of aan de EU-taxononomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieve beschikbaar zijn en die onder meer

Voor Green Bonds uitgegeven door overheden is deze vraag niet van toepassing omdat de eisen van goed bestuur niet van toepassing zijn op staatsobligaties, waaronder begrepen obligaties van alle overheden.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.



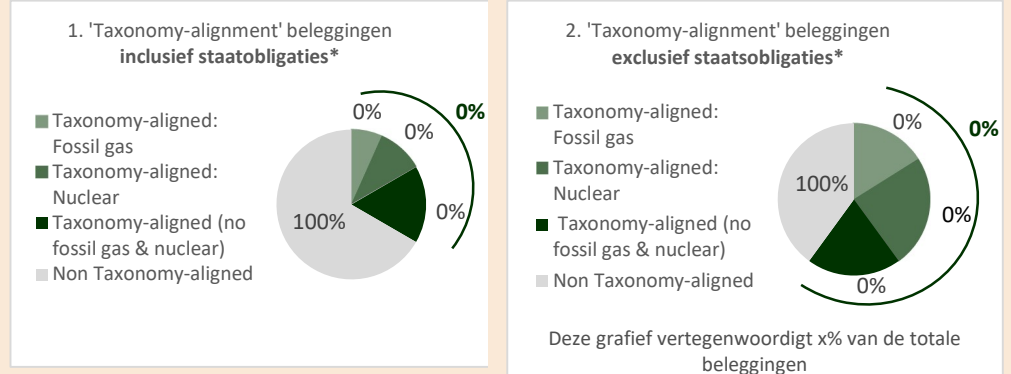
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxononomie?

Het Fonds heeft niet als doelstelling om te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxononomie. Mocht het Fonds toch beleggen in Green Bonds die voldoen aan de EU-taxononomie, zoals de Green Bonds die voldoen aan de eisen van de EU Green Bond standaard, dan rapporteert het Fonds hierover in haar periodieke verslaglegging.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxononomie voldoen

- ☐ Ja
- ☐ In fossiel gas ☐ in kernenergie
- ☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU- taxonomie?

Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft zal het Fonds het aandeel duurzame beleggingen minimaal 80% behelzen.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0% Het Fonds promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en belegt uitsluitend in Green Bonds. Het Fonds belegt niet in Social Bonds.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Dit zijn eventuele beleggingen in obligaties die nog niet of niet langer voldoen aan Green Bonds criteria. Voor deze beleggingen geldt wel dat deze bedrijven de United Nations Global Compact Principles niet hebben overtreden of in geval van overtreding een verbeterplan hebben opgesteld en hebben uitgevoerd.

De cash positie van het Fonds valt met name onder Overig. Daarvoor zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen getroffen.



Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.trustus.nl/downloads