

Prospectus

gedateerd 4 januari 2021

Optimix Investment Funds N.V.

(beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)

gevestigd te Amsterdam

INLEGVEL BIJ HET PROSPECTUS VAN OPTIMIX INVESTMENT FUNDS NV D.D. 4 januari 2021

Betreft: Toevoeging van additioneel instrument voor liquiditeitsbeheer per 16 april 2026

Dit inlegvel vormt een integraal onderdeel van het prospectus van Optimix Investment Funds NV (het "Fonds"), een Nederlands alternatief beleggingsfonds in de zin van de AIFM-richtlijn, waarvan de rechten van deelneming dagelijks genoteerd zijn op Euronext Amsterdam.

Middels dit inlegvel wordt een wettelijk verplicht additioneel instrument voor liquiditeitsbeheer aan het prospectus van het Fonds worden toegevoegd, namelijk het verlengen van de kennisgevingstermijn voor inkoop van Aandelen door het Fonds van 1 dag naar 4 dagen.

Aan paragraaf "5.3 Inkoop en uitgifte Aandelen" wordt als laatste alinea toegevoegd:

"Indien de omstandigheden daar aanleiding toegeven, kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders besluiten de kennisgevingstermijn bij Euronext Amsterdam te verlengen van 1 dag naar 4 dagen. Dit betekent dat orders niet 1 maar 4 dagen voor de waarderingsdag dienen te worden in gelegd in het orderboek van Euronext. De order dient dan uiterlijk om 15.00 uur op T-4 (in plaats van T-1) door de Vennootschap te zijn ontvangen om te worden uitgevoerd tegen de transactieprijs die op de waarderingsdag (T) wordt vastgesteld. Indien de Beheerder besluit tot verlenging van de kennisgevingstermijn zal zij dit middels een persbericht en aan Euronext Amsterdam kenbaar maken. Dit persbericht zal ook op de Website worden gepubliceerd."

SUPPLEMENT EEN

In het prospectus van Optimix Investment Funds NV 4 januari 2021

De tekst betreffende de beleggingsstrategie van Optimix Wereld Aandelen Fonds, Optimix Income Fund, Optimix Mix Fund, Optimix Emerging Markets Fund en Optimix EuroRente Fonds zoals opgenomen op pagina's 28, 31, 34, 38 en 42 van het prospectus van Optimix Investment Funds NV van 4 januari 2021 wordt met ingang van 1 januari 2022 aangevuld met:

"EU Taxonomie

In de Taxonomieverordening is via artikel 17 het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" ("do no significant harm", DNSH) opgenomen voor beleggingen in economische activiteiten die uit hoofde van de Taxonomieverordening als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt (Taxonomy-aligned). Dit DNSH beginsel is alleen van toepassing op de beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product en die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Hoewel er in het fonds beleggingen kunnen zijn die bijdragen aan een milieudoelstelling is het niet de intentie om te beleggen in Taxonomy-aligned beleggingen en Optimix kan op dit moment niet beoordelen of deze beleggingen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten."

Dit supplement maakt integraal onderdeel uit van het prospectus van Optimix Investment Funds NV van 4 januari 2021.

Optimix Vermogensbeheer NV,
Directie Optimix Investment Funds NV

Amsterdam, December 2021

SUPPLEMENT TWEE

In het prospectus van Optimix Investment Funds NV 4 januari 2021

De tekst betreffende de outperformancevergoeding van de subfondsen van Optimix Investment Funds NV zoals opgenomen op pagina's 33 (Optimix Income Fund), 36 (Optimix Mix Fund) en 40 (Optimix Emerging Markets Fund) van het prospectus van Optimix Investment Funds NV van 4 januari 2021 wordt met ingang van 10 mei 2022 uitgebreid met onderstaande tekst zodat de exacte berekening van prestatievergoeding (indien van toepassing) wordt verduidelijkt:

" De hoogte van de op de NAV in mindering te brengen reservering ten behoeve van de verschuldigde outperformance fee wordt dagelijks door de administrateur berekend op basis van het gemiddeld in het boekjaar uitstaand aantal aandelen maal de actuele dagelijkse intrinsieke waarde per aandeel (exclusief outperformance fee reservering) maal de outperformance ten opzichte van de benchmark sinds het begin van het boekjaar (in procent punten) maal 10%."

Waardoor de volledige tekst per betreffend subfonds inzake de prestatievergoeding luidt:

"Het Fonds is daarnaast aan de Beheerder een prestatievergoeding van 10% verschuldigd. Deze wordt in rekening gebracht over het positieve verschil tussen de procentuele wijziging van de Intrinsieke Waarde na aftrek van alle toe te rekenen kosten (behoudens eventuele gereserveerde outperformance fee), gecorrigeerd voor dividendbetalingen, en de procentuele wijziging van de benchmark in het betreffende Boekjaar. Deze prestatievergoeding is echter alleen verschuldigd indien alle (eventuele) negatieve relatieve performance ten opzichte van de benchmark over de vier voorgaande Boekjaren volledig gecompenseerd is (zie ook Rekenvoorbeeld Prestatievergoeding). De prestatievergoeding, die dagelijks pro rata wordt berekend en gereserveerd ten laste van het eigen vermogen van het Fonds, wordt eenmaal per jaar definitief vastgesteld, te weten aan het einde van het Boekjaar (dus per 31 december). De aldus definitief vastgestelde en gereserveerde prestatievergoeding wordt vervolgens pas betaalbaar gesteld als de Jaarcijfers door de externe accountant van een goedkeurende controleverklaring zijn voorzien. De hoogte van de op de NAV in mindering te brengen reservering ten behoeve van de verschuldigde outperformance fee wordt dagelijks door de administrateur berekend op basis van het gemiddeld in het boekjaar uitstaand aantal aandelen maal de actuele dagelijkse intrinsieke waarde per aandeel (exclusief outperformance fee reservering) maal de outperformance ten opzichte van de benchmark sinds het begin van het boekjaar (in procent punten) maal 10%.

Voor de volledigheid wijst de Beheerder er hierbij op dat de prestatievergoeding ook verschuldigd is wanneer de Intrinsieke Waarde daalt gedurende het Boekjaar en er dus sprake is van een negatief beleggingsresultaat.

Rekenvoorbeeld Prestatievergoeding

Relatieve performance Boekjaar 1: +1,0%.

Relatieve performance Boekjaar 2: +2,0%

Relatieve performance Boekjaar 3: - 4,0%

Relatieve performance Boekjaar 4: +2,0%

Cumulatieve relatieve performance Boekjaar 1 t/m 4: + 1,0%

Nog te compenseren relatieve performance in Boekjaar 5: - 2,0%

Relatieve performance Boekjaar 5: + 3,0%

In bovenstaand voorbeeld is in Boekjaar 5 prestatievergoeding (10%) verschuldigd over alle relatieve performance ten opzichte van de benchmark groter dan +2,0%. Over Boekjaar 5 bedraagt de prestatievergoeding derhalve: $10\% \times 1,0\%$ is 0,10% over de Intrinsieke Waarde.”

Optimix Vermogensbeheer NV,
Directie Optimix Investment Funds NV

SUPPLEMENT DRIE

In het prospectus van Optimix Investment Funds NV 4 januari 2021

De tekst betreffende ecologische en/of sociale kenmerken van Optimix Wereld Aandelen Fonds, Optimix Income Fund, Optimix Mix Fund, Optimix Emerging Markets Fund en Optimix EuroRente Fonds zoals opgenomen op pagina's 29, 31, 34, 39 en 42 van het prospectus van Optimix Investment Funds NV van 4 januari 2021 wordt met ingang van 1 januari 2023 gewijzigd.

De volledige tekst per betreffend subfonds inzake de ecologische en/of sociale kenmerken luidt:

" Ecologische en/of sociale kenmerken

Aansluitend op het EU Action Plan for Financing Sustainable Growth streeft de Beheerder er naar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten doordat het Fonds belegt in financiële instrumenten van ondernemingen die de algemeen geldende praktijken van goed bestuur volgen. De kenmerken die het Fonds wil promoten zijn mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Dit wordt bewerkstelligd door niet te direct te beleggen in financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie.

Het fonds houdt rekening met nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren bij het nemen van haar beleggingsbeslissingen. De Beheerder ziet broeikasgasemissies, CO₂-voetafdruk, broeikasgasintensiteit, blootstelling naar fossiele brandstofsector, consumptie en productie van niet-hernieuwbare energie, intensiteit energieverbruik, invloed op biodiversiteit, emissies naar water, watergebruik en recycling, schadelijk afval, overtredingen en monitoring van OESO-richtlijnen en UN Global Compact principes, loonkloof, genderdiversiteit bestuurders, controversiële wapens, anti-corruptiebeleid en sociale schendingen als de belangrijkste indicatoren van nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Om invulling te geven aan dit uitsluitingsprincipe en het meten van duurzaamheidsfactoren maakt de Beheerder gebruik van duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus Sustainalytics en Clarity AI."

Dit supplement maakt integraal onderdeel uit van het prospectus van Optimix Investment Funds NV van 4 januari 2021.

Optimix Vermogensbeheer NV,
Directie Optimix Investment Funds NV

Amsterdam, December 2022

1. Belangrijke informatie

Personen die geïnteresseerd zijn in de Fondsen van Optimix Investment Funds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Men wordt nadrukkelijk geadviseerd het Prospectus en de meest recente Jaar- en Halfjaarcijfers zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud hiervan. Voor ieder Fonds is de essentiële beleggersinformatie opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag hierom en lees dit voordat u het product koopt.

Optimix Investment Funds verklaart, voor zover haar redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, dat de gegevens in het Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. Uitsluitend Optimix Investment Funds is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in dit Prospectus.

Zodra daartoe aanleiding bestaat zullen de gegevens in het Prospectus worden geactualiseerd. In dit kader geldt dat de meest recente Jaar- en Halfjaarcijfers alsmede de meest recente intrinsieke waarde van de Aandelen een onlosmakelijk onderdeel worden geacht uit te maken van dit Prospectus.

De Aandelen mogen uitsluitend in Nederland onbeperkt aan het publiek worden aangeboden. Verstrekking en verspreiding van dit Prospectus kan in andere jurisdicties onderworpen zijn aan (juridische) beperkingen. Optimix Investment Funds verzoekt een ieder die in het bezit komt van dit Prospectus kennis te nemen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. Optimix Investment Funds aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van Aandelen betreft of niet.

Op dit Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

Voor alle in dit Prospectus genoemde (verwachte) rendementen geldt dat de waarde of koers (op een markt in financiële instrumenten) van de Aandelen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Het Prospectus, de Statuten alsmede de meest recente Jaar- en Halfjaarcijfers liggen ter inzage bij Optimix Vermogensbeheer. Op verzoek worden deze documenten kosteloos aan belangstellenden verstrekt (020 – 570 30 30) of via info@optimix.nl. Deze documenten zijn tevens beschikbaar op de Website.

2. Definities

Aandelen	de gewone aandelen met een nominale waarde van € 2,50 elk in het kapitaal van Optimix Investment Funds
Aandeelhouder	houder van een Aandeel
Administrateur	de partij aan wie administratieve taken zijn uitbesteed
AFM	Stichting Autoriteit Financiële Markten
AIFMD	Richtlijn van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU)
AIFMD Regels	de regels die volgen uit de AIFMD, de AIFMD Verordening, de implementatie van deze regels in de Wft, alsmede enige andere verbindende (Europese) regel die in dit kader is opgesteld door een relevante toezichthouder of autoriteit
AIFMD Verordening	Gedelegeerde verordening 231/2013 van de Europese Commissie tot aanvulling van de AIFMD
Bewaarbank	de door de Vennootschap aangewezen bank die de beleggingen van de Fondsen bewaart
Bewaarder	de door de Vennootschap aangestelde bewaarder als bedoeld in de Wft
Beheerder of Optimix Vermogensbeheer	Optimix Vermogensbeheer N.V.
BGfo	Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft zoals deze van tijd tot tijd luidt of de daarvoor in de plaats tredende regeling
DNB	De Nederlandsche Bank N.V.
EUR of €	Euro
Euroclear Nederland	Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.
Fonds	een bepaalde serie Aandelen in het kapitaal van Optimix Investment Funds aangeduid met de letters A en tot en met G
Halfjaarcijfers	de halfjaarcijfers (per 30 juni) van de Vennootschap als bedoeld in artikel 115y(6) BGfo
Jaarcijfers	de jaarrekening en het jaarverslag (per 31 december) van de Vennootschap als bedoeld in artikel 4:37o Wft
NRgfo	Nadere Regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals deze van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in plaats tredende regeling
Optimix Investment Funds of Vennootschap	Optimix Investment Funds N.V., statutair gevestigd te Amsterdam

Prioriteitsaandeel	het prioriteitsaandeel met een nominale waarde van € 2,50 in het kapitaal van de Vennootschap
Prospectus	het prospectus van Optimix Investment Funds
Raad van Commissarissen	de raad van commissarissen van Optimix Investment Funds
Statuten	de statuten van Optimix Investment Funds
Website	de website van de Beheerder (www.optimix.nl)
Wft	Wet op het financieel toezicht, zoals deze van tijd tot tijd luidt of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling, inclusief de bij krachtens deze wet vastgestelde besluiten en nadere regels

Inhoudsopgave

1. Belangrijke informatie	2
2. Definities	7
3. Profiel en samenvatting	11
3.1 Kenschets Optimix Investment Funds	11
3.2 Kenschets Optimix Vermogensbeheer	11
4. Algemene gegevens	12
4.1 Oprichting, Statuten, toepasselijk recht, rechten Aandeelhouders	12
4.2 Raad van Commissarissen Optimix Investment Funds	12
4.3 Optimix Vermogensbeheer	12
4.4 Bewaarder	14
4.5 Bewaarbank	15
4.6 Betaalkantoor	15
4.7 Accountant	15
4.8 Juridisch en fiscaal adviseur	15
5. Algemene toelichting op de structuur	17
5.1 Opzet paraplustructuur	17
5.2 Kapitaal en Aandelen	17
5.3 Inkoop en uitgifte van Aandelen	18
5.4 Vaststelling van de intrinsieke waarde van een Aandeel	19
5.5 Waarderingsgrondslagen	20
6. Kosten en vergoedingen	21
6.1 Kosten bij inkoop en uitgifte Aandelen	21
6.2 Beheer- en transactiekosten	21
6.3 In- en uitlenen van financiële instrumenten	22
6.4 Kosten verbonden aan uitbesteding werkzaamheden in het kader van beheer	22
6.5 Kosten van de Bewaarder	22
6.6 Overige bedrijfskosten	22
6.7 Kosten verbonden aan beleggingen in andere beleggingsinstellingen	23
6.8 Oprichtingskosten	23
6.9 Kostenoverzicht & lopende kosten	23
7. Fiscale aspecten	24
7.1 Algemeen	24
7.2 Belastingheffing Vennootschap	24
7.3 Aandeelhouders	25
8. Specifieke aspecten van de Fondsen	28
8.1 Optimix Wereld Aandelen Fonds	28
8.2 Optimix Income Fund	31
8.3 Optimix Mix Fund	34
8.4 Optimix Emerging Markets Fund	38
8.5 Optimix EuroRente Fonds	42
9. Overige Informatie	44
9.1 Overeenkomst met de Beheerder	44
9.2 Prioriteitsaandeel	44
9.3 Transacties met gelieerde partijen	44
9.4 Financiële verslaggeving Vennootschap	45

9.5	Plaats en oproeping algemene vergadering van Aandeelhouders	45
9.6	Verkrijgbaarstelling informatie	45
9.7	Wijzigingen voorwaarden van de Fondsen	46
9.8	Dividendbeleid	46
9.9	Ontbinding en vereffening	46
9.10	Beleid ten aanzien stemrechten en stemgedrag	46
9.11	Billijke behandeling	47
9.12	Klachtenregeling	47
10.	Risico's	48
10.1	Bijzonder kenmerk paraplustructuur Optimix Investment Funds	48
10.2	Risico's bij het beleggen in de Fondsen	48
11.	Mededeling en verklaringen van de Beheerder	50
12.	Assurance-rapport EY Accountants	51

3. Profiel en samenvatting

3.1 *Kenschets Optimix Investment Funds*

Optimix Investment Funds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. De rechtsvorm is een naamloze vennootschap onder Nederlands recht. De Vennootschap is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur. Dit betekent dat het aandelenkapitaal is verdeeld in verschillende series van Aandelen, waarin het vermogen van de beleggingsmaatschappij is belichaamd, en die in het Prospectus ieder als Fondsen worden gedefinieerd. Het geplaatste kapitaal van elke serie Aandelen vormt een Fonds, met een eigen beleggingsdoelstelling, eigen restricties en een eigen koersvorming. Optimix Investment Funds houdt voor elk Fonds een aparte administratie bij. Het op een afzonderlijke serie (Fonds) gestort kapitaal wordt afzonderlijk belegd. Kosten en opbrengsten zullen per Fonds afzonderlijk worden verantwoord. De waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Fonds komen uitsluitend ten goede aan of ten laste van de houders van Aandelen in de desbetreffende serie. Er is sprake van administratief gescheiden vermogens, echter de Fondsen blijven in juridische zin onderdeel uitmaken van Optimix Investment Funds.

De directie van Optimix Investment Funds wordt gevoerd door Optimix Vermogensbeheer.

3.2 *Kenschets Optimix Vermogensbeheer*

Optimix Vermogensbeheer is georganiseerd als een partnership en behoort tot de grotere zelfstandige vermogensbeheerders van Nederland. Optimix Vermogensbeheer is opgericht in 1983. Ultimo november 2020 bedroeg het vermogen in beheer circa € 1,9 miljard en had de onderneming 32 werknemers in dienst. Naast het vrije hand beheer van de vermogens van diverse welgestelde particulieren en (goede doelen) stichtingen voert Optimix Vermogensbeheer de directie over diverse beleggingsinstellingen. Deze beleggingsinstellingen vormen in beginsel bouwstenen voor de vermogensbeheerportefeuilles.

Ondersteunend aan haar beheeractiviteiten geeft Optimix Vermogensbeheer orders in financiële instrumenten door aan derden (executing brokers) ten einde deze uit te laten voeren. Optimix Vermogensbeheer neemt geen posities in voor eigen rekening en risico en begeleidt geen emissies.

Optimix Vermogensbeheer is in zeer hoge mate geautomatiseerd middels geïntegreerde software. Dit betekent dat eenmaal ingevoerde effectenorders zonder nadere tussenkomst administratief worden verwerkt, hetgeen de kans op fouten in het verwerkingsproces en vertraging bij de orderafwikkeling beperkt. De cliëntèle wordt de mogelijkheid geboden om via de Stichting Optimix Beleggersgiro onder andere deel te nemen in de Fondsen. De Stichting Optimix Beleggersgiro is een bewaarinstelling in de zin van artikel 7:17(1)a NRfgo waarin naast de Fondsen ook andere financiële instrumenten worden bewaard.

Aan Optimix Vermogensbeheer is door de AFM een vergunning verleend als bedoeld in artikel 2:65 Wft voor het beheren van beleggingsinstellingen. De Beheerder staat onder toezicht van de AFM en DNB krachtens de toepasselijke bepalingen van de Wft. Sinds 1 september 2016 is 100% van het aandelenkapitaal (en stemrecht) van Optimix Vermogensbeheer in handen van Svenska Handelsbanken AB.

Het boekjaar van de Beheerder is gelijk aan het kalenderjaar. De Beheerder maakt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar. Binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder een tussentijds verslag op over de eerste helft van dat boekjaar. De jaar- en halfjaarcijfers van de Beheerder zijn opgenomen op de Website.

Optimix Vermogensbeheer houdt 80% van het aandelenkapitaal (en stemrecht) van Add Value Fund Management B.V., de beheerder van Add Value Fund N.V.. Add Value Fund N.V. is een op Euronext Amsterdam genoteerde beleggingsinstelling die belegt in Nederlandse Small- en MidCap aandelen.

4. Algemene gegevens

4.1 *Oprichting, Statuten, toepasselijk recht, rechten Aandeelhouders*

Optimix Investment Funds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, zoals bedoeld in artikel 2:76a van het Burgerlijk Wetboek en opgericht naar Nederlands recht bij akte d.d. 28 juli 1997. De Statuten zijn laatstelijk gewijzigd op 22 juli 2014. De Vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33294633 en is statutair gevestigd te Amsterdam.

Voor de doelomschrijving van de Vennootschap alsmede onder meer de rechten van de algemene vergadering van Aandeelhouders en de bepaling betreffende de wijziging van de Statuten wordt verwezen naar de Statuten die beschikbaar zijn op de Website. De Vennootschap houdt kantoor op het adres van de Beheerder.

De rechtsverhouding tussen de Vennootschap en de Aandeelhouders wordt in beginsel beheerst door Nederlands recht en volgt uit de Statuten en de toepasselijke bepalingen van de wet, in het bijzonder boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Wft. Anders dan volgt uit de Statuten en de wet hebben Aandeelhouders geen rechten jegens de Beheerder, de Bewaarder of partijen die diensten verlenen aan de Vennootschap. Beslissingen van een Nederlandse rechter of gerechtelijk college kunnen jegens de Vennootschap ten uitvoer worden gelegd overeenkomstig de bepalingen van het Nederlands recht. Beslissingen van een niet Nederlandse rechter of gerechtelijk college kunnen worden erkend en ten uitvoer worden gelegd overeenkomstig de toepasselijke verdragen en verordeningen.

4.2 *Raad van Commissarissen Optimix Investment Funds*

De Raad van Commissarissen bestaat uit:

- ✓ Mr. J.H.M. (Hans) Janssen Daalen is werkzaam als intern toezichthouder (commissaris) en adviseur van verschillende financiële instellingen en ondernemingen. Naast voorzitter van de Raad van Commissarissen (RvC) van Optimix Investment Funds is hij onder meer lid van de RvC van Actiam Beleggingsfondsen N.V., Reaal en Zwitserleven Beleggingsfondsen N.V., voorzitter van de Audit & Governance Cie. van het Pensioenfonds Huisartsen, en adviseur van AFS en Probability & Partners;
- ✓ A. Smits. Sandra Smits is sinds 2009 eigenaar en oprichter van adviesbureau Mens en Kennis. Zij is daarnaast onder meer lid van de raad van commissarissen van Add Value Fund N.V., lid van de raad van commissarissen van First Liability Matching N.V., lid van de raad van advies van Pensioen, Bestuur en Management en raad van advies van Stichting NIMF; Pensioen- en Vermogensbeheernetwerk;
- ✓ mr. P.J.W.G. Kok. Peter Kok is tevens lid van de raad van commissarissen en raad van toezicht van de ANWB; en
- ✓ prof. dr. O.W. Steenbeek. Onno Steenbeek is Managing Director Strategisch Portefeuille Advies bij APG Asset Management. Hij is daarnaast als hoogleraar verbonden aan de Erasmus School of Economics in Rotterdam. Onno Steenbeek is lid van de raad van commissarissen van Add Value Fund N.V. en lid van de Beleggingsadviescommissie Unilever APF.

4.3 *Optimix Vermogensbeheer*

Optimix Vermogensbeheer is opgericht als een naamloze vennootschap naar Nederlands recht en staat ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33194359. Optimix Vermogensbeheer NV is een 100% dochtermaatschappij van Svenska Handelsbanken AB (publ.). Op verzoek kan van de Beheerder, tegen kostprijs, een uittreksel van de inschrijving van de Beheerder in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel worden verkregen.

De statutaire directie van Optimix Vermogensbeheer wordt gevoerd door:

- ✓ de heer mr. A. Schoemaker. Ton Schoemaker is statutair directeur van Optimix Vermogensbeheer. Hij bekleedt geen relevante nevenfuncties.
- ✓ de heer drs. J.F. Westerling, CFA. Jaap Westerling is statutair directeur van Optimix Vermogensbeheer. Hij is tevens bestuurder van Stichting Prioriteit Optimix en Add Value Fund Management B.V en bestuurslid van DUFAS.

De raad van commissarissen van Optimix Vermogensbeheer bestaat uit:

- ✓ de heer mr. E.A. van Essen CCP, voorzitter. Edwin van Essen is Hoofd Financial Crime Prevention bij Handelsbanken Nederland. Edwin van Essen is tevens bestuurder van Stichting Prioriteit Optimix;
- ✓ de heer drs. G.T. van Wakeren. Gert van Wakeren is werkzaam als adviseur en lid van de Raad van Toezicht van Stichting Bartimeus Fonds; en
- ✓ de heer P.A. Sjögemark. Pär Sjögemark is Hoofd Asset Management International bij Svenska Handelsbanken AB.

Optimix Vermogensbeheer fungeert voorts als fund agent voor Optimix Investment Funds en ontvangt hiervoor geen vergoeding. Optimix Vermogensbeheer beoordeelt of de aan- en verkoopopdrachten van Aandelen in het orderboek van Euronext Amsterdam zijn ingelegd en geaccepteerd overeenkomstig de voorwaarden zoals vermeld in het Prospectus. Na sluiting van het orderboek zal Optimix Vermogensbeheer het saldo van alle aan- en verkooporders van de Aandelen doorgeven aan de Vennootschap. De transactieprijs waartegen deze aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend wordt aangeleverd bij Euronext Amsterdam. De positie van Optimix Vermogensbeheer als fund agent is vastgelegd in een overeenkomst tussen onder andere Optimix Investment Funds en Optimix Vermogensbeheer.

Uitbesteding

De Beheerder heeft de administratieve werkzaamheden ten behoeve van de Vennootschap uitbesteed CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch (de “Administrateur”). Deze werkzaamheden betreffen onder andere het voeren van de effectenadministratie en de financiële administratie van de Vennootschap, het berekenen van de dagelijkse intrinsieke waarden van de Fondsen en het verzorgen van de rapportages aan de toezichthouders. De Administrateur brengt hiervoor kosten in rekening aan de Vennootschap.

Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen met als doel alle redelijke maatregelen te kunnen nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van de Vennootschap en de Aandeelhouders. In geval van belangenconflicten zal de Beheerder de belangen van de Aandeelhouders in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Meer in het bijzonder zal de Beheerder de belangen van de Aandeelhouders ook in acht blijven nemen bij het uitbesteden van haar werkzaamheden aan de Administrateur en andere derden.

Ook de Bewaarder is verplicht om eerlijk, billijk, professioneel en in het belang van de Vennootschap en de Aandeelhouders te handelen bij de uitoefening van haar taken. Dit betekent ook dat de Bewaarder geen activiteiten zal verrichten die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen hem en Beheerder, de Vennootschap en de Aandeelhouders tenzij de Bewaarder zijn bewaartaken functioneel en hiërarchisch gescheiden heeft van zijn andere, mogelijk, conflicterende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en medegedeeld aan de Aandeelhouders.

Fund governance en beleid inzake belangenconflicten

Om voor de Aandeelhouders waarborgen te scheppen voor een beheerste en integere uitoefening van het beheer van de Fondsen en zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft, sluit de Beheerder aan bij de gedragscode die is opgesteld door de brancheorganisatie DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association). Deze gedragscode behelst de vastlegging van good practices op het gebied van fund governance en biedt nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en de werkwijze van beheerders van beleggingsinstellingen met als doel dat de beheerder handelt in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen en zijn organisatie zo inricht dat belangenconflicten worden tegengegaan. Een belangrijk onderdeel van fund governance is het hebben van een orgaan of entiteit die voldoende onafhankelijk is van de beheerder en die de rol van toezichthouder met betrekking tot het beheer van de beleggingsinstellingen door de beheerder vervult. Deze toezichthouder heeft de taak om te controleren of de beheerder zijn verplichting om te handelen in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen naleeft. Ten aanzien van de Fondsen voorziet de Raad van Commissarissen hier in.

Daarnaast houdt ook de Bewaarder ten behoeve van de Aandeelhouders toezicht op de Beheerder. De toezichthoudende taak van de Bewaarder op de Beheerder is wettelijk vastgelegd. De Bewaarder moet zich er onder meer van vergewissen

dat de Beheerder handelt in overeenstemming met de voorwaarden van de Fondsen. De rol van de Bewaarder is verderop in dit hoofdstuk nader beschreven.

De Beheerder heeft voor al zijn werkzaamheden een beleid inzake belangenconflicten opgesteld. Uitgangspunten van het beleid zijn het voorkomen en het beheersen van belangenconflicten die in het nadeel kunnen zijn van cliënten van de Beheerder en het gelijk en rechtvaardig behandelen van cliënten. Potentiële belangenconflicten kunnen zich voordoen in relatie tussen de Beheerder en de Vennootschap of de Aandeelhouders, maar ook tussen cliënten van de Beheerder (waaronder mogelijk ook Aandeelhouders) onderling of tussen beleggingsinstellingen beheerd door de Beheerder onderling. Het beleid inzake belangenconflicten is beschikbaar op de Website.

Risicostructuur Beheerder

De taken ten aanzien van portfoliomanagement zijn binnen de Beheerder gescheiden van de taken ten aanzien van risicomanagement, zulks in lijn met de AIFMD Regels. De Beheerder heeft de risicostructuur aangepast in lijn met de AIFMD Regels. De Beheerder heeft de verantwoordelijkheid van het risicomanagement gescheiden. Overeenkomstig de AIFMD Verordening is er onderscheid gemaakt tussen risico's met betrekking tot de Fondsen enerzijds en risico's met betrekking tot de organisatie van de Beheerder anderzijds.

De Beheerder heeft de mogelijke risico's die voortvloeien uit haar werkzaamheden als beheerder overeenkomstig de eisen van de Wft afgedekt. De Beheerder beschikt daartoe over een eigen vermogen dat qua omvang ruimschoots voldoet aan de eisen die volgen uit de AIFMD-Regels. De Beheerder rapporteert hierover op kwartaalbasis aan DNB. De vermogenspositie van de Beheerder wordt maandelijks gevalueerd door haar directie en viermaal per jaar door de raad van commissarissen van de Beheerder. Hierbij wordt het actuele eigen vermogen vergeleken met de minimum vermogenseis zoals door de Beheerder in het ICAAP is vastgesteld. De Beheerder heeft daarnaast een beroepsaansprakelijkheidverzekering afgesloten. De beheeractiviteiten van de Beheerder zijn gedekt door de polisvoorwaarden.

Beloningsbeleid

De beheerder heeft een beloningbeleid overeenkomstig de AIFMD Regels. De medewerkers van Optimix Vermogensbeheer NV die belast zijn met het dagelijks beheer van de Fondsen of de bepaling van het beleid, maken geen aanspraak op een variabele vergoeding die gekoppeld is aan de beleggingsresultaten van de Fondsen. Aan geen enkele medewerker wordt een beloning van € 1 miljoen (per jaar) of meer uitgekeerd of toegezegd. Het beloningsbeleid van de Beheerder is beschikbaar op de Website.

Optimix Vermogensbeheer N.V.
Johannes Vermeerstraat 14
1071 DR Amsterdam

Postbus 15543
1001 NA Amsterdam

Telefoon: 020 - 570.30.30

E-mail: info@optimix.nl
Website: www.optimix.nl

4.4 Bewaarder

CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch, is aangesteld als bewaarder ex artikel 4:62m(1) Wft (de "Bewaarder") van de Vennootschap.

Op grond van de overeenkomst tussen de Bewaarder en de Vennootschap verricht de Bewaarder de volgende taken:

- ✓ het controleren en reconciliëren van kasstromen en geldrekeningen;
- ✓ het in bewaring nemen van activa die zich daarvoor lenen en/of eigendomsverificatie en -registratie van activa die zich niet lenen voor bewaarneming;

- ✓ het controleren van een juiste uitgifte en inname van Aandelen;
- ✓ zorg dragen voor een juiste vaststelling van de intrinsieke waarde per Aandeel;
- ✓ controleren dat bij verkoop van beleggingen de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt ontvangen; en
- ✓ controleren dat de opbrengsten een bestemming krijgen die strookt met de AIFMD Regels en de Statuten.

De Bewaarder heeft in de overeenkomst tussen de Vennootschap en de Bewaarder de gedragsnormen aanvaard ex artikel 21(10) AIFMD en aansprakelijkheid ex artikel 21(12) AIFMD. De overeenkomst bevat derhalve geen regeling op grond waarvan de Bewaarder zich overeenkomstig artikel 21(13) AIFMD van haar aansprakelijkheid kwijt. Indien een dergelijke regeling zal worden getroffen met de Bewaarder, of zal worden gewijzigd, zal dit onverwijld door de Beheerder worden medegedeeld. De Beheerder verstrekt op verzoek een afschrift van de overeenkomst tussen de Vennootschap en de Bewaarder tegen ten hoogste de kostprijs.

CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch
De Entree 500
1101 EE Amsterdam

4.5 Bewaarbank

CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch treedt op als bewaarbank voor onder andere de financiële instrumenten en gelden van de Vennootschap. Per Fonds worden hiertoe bij CACEIS. afzonderlijke geldrekeningen en depots voor financiële instrumenten aangehouden.

CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch
De Entree 500
1101 EE Amsterdam

4.6 Betaalkantoor

ABN AMRO Bank N.V. is benoemd tot betaalkantoor van de Vennootschap. Zij is onder meer belast met het verrichten van de dividendbetalingen namens de Vennootschap.

ABN AMRO N.V.
Gustav Mahlerlaan 310
1082 ME Amsterdam

4.7 Accountant

Ernst & Young Accountants LLP is aangesteld als accountant van de Vennootschap.

Ernst & Young Accountants LLP
Antonio Vivaldistraat 150,
1083 HP Amsterdam

4.8 Juridisch en fiscaal adviseur

Greenberg Traurig, LLP treedt op als juridisch- en fiscaal adviseur van de Beheerder en de Vennootschap.

Greenberg Traurig, LLP
Leidseplein 29

1017 PS Amsterdam

5. Algemene toelichting op de structuur

5.1 Opzet paraplustructuur

Optimix Investment Funds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal. De Vennootschap is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur: het aandelenkapitaal is verdeeld in verschillende series van Aandelen, waarin het vermogen van de beleggingsmaatschappij is belichaamd, en die in dit Prospectus ieder als Fonds wordt gedefinieerd. Het geplaatste kapitaal van elke serie Aandelen vormt een Fonds.

Optimix Investment Funds heeft de volgende Fondsen:

- ✓ Optimix Wereld Aandelen Fonds (Aandelen B)
- ✓ Optimix Income Fund (Aandelen C);
- ✓ Optimix Mix Fund (Aandelen E);
- ✓ Optimix Emerging Markets Fund (Aandelen F); en
- ✓ Optimix EuroRente Fonds (Aandelen G).

Ieder Fonds heeft een eigen beleggingsdoelstelling en beleggingsstrategie met daaraan verbonden specifieke beleggingsrestricties en beleggingsrisico's, een eigen kostenstructuur en een eigen koersvorming. Optimix Investment Funds houdt voor elk Fonds een aparte administratie bij, dat wil zeggen dat activa en passiva alsmede kosten en opbrengsten per Fonds afzonderlijk worden verantwoord. Het kapitaal dat is gestort op de Aandelen van een Fonds wordt afzonderlijk belegd en waardestijgingen en waardedalingen in de betreffende beleggingsportefeuille van een Fonds komen uitsluitend ten goede aan of ten laste van de houders van de Aandelen in het betreffende Fonds. Er is dus sprake van administratief gescheiden vermogens en te onderscheiden categorieën van deelnemers. De Fondsen blijven in juridische zin echter onderdeel uitmaken van Optimix Investment Funds.

De Fondsen kennen geen gegarandeerd (eind)kapitaal. De waardeontwikkeling van de Fondsen is derhalve niet afhankelijk van de financiële prestaties van een garantieggever of aanbieder. De Fondsen kennen daarenboven geen gefixeerde looptijd en kunnen op iedere beursdag worden verhandeld. De Fondsen kennen derhalve geen risico op voortijdige afkoop.

Nieuwe Fondsen in Optimix Investment Funds worden eerst aangeboden nadat de AFM hieromtrent conform artikel 4:37c(6) Wft is geïnformeerd. De (statutaire) directie van Optimix Investment Funds wordt gevoerd door Optimix Vermogensbeheer.

5.2 Kapitaal en Aandelen

Het maatschappelijk kapitaal van Optimix Investment Funds bedraagt €120.010.002,50 nominaal en is verdeeld in 48.004.000 Aandelen en één Prioriteitsaandeel. De nominale waarde van ieder van deze aandelen is € 2,50. Met in achtneming van artikel 29 van de Statuten hebben alle uitstaande aandelen evenredig stemrecht in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap is als volgt over de Fondsen verdeeld.

- ✓ Fonds B: Optimix Wereld Aandelen Fonds: 19.000.000 Aandelen
- ✓ Fonds C: Optimix Income Fund: 8.000.000 Aandelen;
- ✓ Fonds E: Optimix Mix Fund: 8.000.000 Aandelen;
- ✓ Fonds F: Optimix Emerging Markets Fund: 4.000.000 Aandelen; en
- ✓ Fonds G: Optimix EuroRente Fonds: 9.000.000 Aandelen.

De Fondsen zijn genoteerd op Euronext Amsterdam. Elk Aandeel geeft recht op een evenredig aandeel in het vermogen van het Fonds voor zover dit aan de Aandeelhouders toekomt. Het is niet mogelijk voor Aandeelhouders om Aandelen van een bepaald Fonds naar Aandelen van een ander Fonds om te zetten anders dan door volgtijdige verkoop van een Aandeel en koop een ander Aandeel.

5.3 *Inkoop en uitgifte van Aandelen*

Optimix Investment Funds gedraagt zich als een open-end beleggingsinstelling. Zij zal enerzijds voor ieder Fonds Aandelen uitgeven en anderzijds Aandelen inkopen.

De Beheerder kan de uitgifte en/of inkoop van Aandelen (tijdelijk) opschorten, indien zich, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een bijzondere omstandigheid voordoet die een (tijdelijke) opschorting rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan sprake zijn indien:

- ✓ de Beheerder, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de waarde van financiële instrumenten kan geven, omdat één of meer handelsplatforms waarop financiële instrumenten, waarin (in)direct wordt belegd, zijn genoteerd of worden verhandeld, zijn gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer de transacties daarop zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen;
- ✓ de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal (indirect) worden gebruikt voor de bepaling van de intrinsieke waarde van de Fondsen, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van financiële instrumenten, waarin (in)direct wordt belegd, niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- ✓ de technische middelen om uitgifte en inkoop te faciliteren door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- ✓ er factoren zijn die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de Beheerder geen invloed heeft, en de Beheerder verhinderen de intrinsieke waarde van de Fondsen voldoende nauwkeurig te bepalen;
- ✓ feitelijk niet onmiddellijk aan de hoeveelheid verzoeken tot uitgifte en/of inkoop kan worden voldaan, bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- ✓ de fiscale status van de Vennootschap in gevaar komt;
- ✓ indien de Beheerder van mening is dat de uitgifte van Aandelen strijdig is met enige wettelijke bepaling of enige bepaling van Euronext Amsterdam.

Optimix Investment Funds zal voorts niet tot uitgifte respectievelijk inkoop van Aandelen over gaan indien:

- ✓ als gevolg van de uitgifte het nominale bedrag van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap zou uitstijgen boven het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap dan wel van het desbetreffende Fonds; of
- ✓ het nominaal bij derden geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap als gevolg daarvan zou dalen tot onder het wettelijk minimum van één tiende deel van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

Indien de Vennootschap besluit tot opschorting van inkoop van Aandelen zal zij dit middels een persbericht en aan Euronext Amsterdam kenbaar maken. Dit persbericht zal ook op de Website worden gepubliceerd.

De Vennootschap meent dat er voldoende waarborgen aanwezig zijn om, behoudens eventuele wettelijke bepalingen en de voornoemde uitzonderingen, te voldoen aan de plicht tot inkopen c.q. verkopen van Aandelen. Om te waarborgen dat aan de dagelijkse terugkoopverplichting kan worden voldaan, is per Fonds een passende beleggingsstrategie opgesteld waarbij in beginsel uitsluitend wordt belegd in dagelijks verhandelbare financiële instrumenten met een notering op een gereguleerde markt. Daarnaast zijn per Fonds beleggingsrestricties opgesteld die de liquiditeit van de activa bevorderen door grenzen te stellen aan de omvang van iedere beleggingspositie in relatie tot het vermogen van het Fonds en/of in relatie tot de omvang van de marktwaarde van deze belegging. De Beheerder beschouwt dagelijks of de beleggingsportefeuille van een Fonds past binnen het kader van de beleggingsstrategie en de daaraan gestelde specifieke beleggingsrestricties. De Beheerder legt hierover periodiek verantwoording af aan de Raad van Commissarissen. Indien de veranderingen in de beleggingsomgeving hier aanleiding toegeven kan de Beheerder in overleg met de Raad van Commissarissen tijdelijk extra maatregelen nemen om de liquiditeit van de beleggingsportefeuille van een Fonds te bevorderen. De Beheerder heeft daarnaast per Fonds een kredietlijn ter beschikking (op basis van bevoorschotting) waarmee tegemoet kan worden gekomen aan verzoeken tot inkoop van Aandelen op het moment dat de liquiditeit van de activa is afgenomen (per Fonds tot 20% van het vermogen). Ten slotte monitort de Beheerder op dagbasis de vraag en aanbod van Aandelen op Euronext Amsterdam.

De Fondsen zijn genoteerd op de gereguleerde markt van Euronext Amsterdam. De Fondsen hebben een 'open-end' karakter. Dat wil zeggen dat, wanneer de vraag naar Aandelen van een Fonds groter is dan het aanbod, nieuwe Aandelen worden uitgegeven of ingekochte Aandelen opnieuw worden geplaatst. Wanneer echter het aanbod de vraag overtreft, is de Vennootschap bereid de Aandelen zelf in te kopen, indien en voor zover dit niet in strijd is met de (statutaire) voorwaarden of

wettelijke bepalingen. Aan het inkopen en plaatsen van Aandelen door de Vennootschap zijn voor de Vennootschap kosten verbonden. Dit betreft directe kosten die samenhangen met de plaatsing of opname van Aandelen, zoals kosten van brokers en eventueel 'marktimpaact'. Van marktimpaact is sprake indien uitvoering van de orderstroom niet kan plaatsvinden zonder dat daarvan aanmerkelijke invloed op de koersen van financiële instrumenten uitgaat. Deze kosten worden betaald uit een opslag op de intrinsieke waarde bij een per saldo uitgifte van Aandelen in het betreffende Fonds dan wel een afslag bij een per saldo inkoop. De aldus vastgestelde koers wordt de 'transactieprijs' genoemd. De omvang van de op- of afslag wordt in de paragraaf 6.1 (Kosten bij inkoop en uitgifte Aandelen) beschreven. De cut-off time is bepaald op 16.00 uur (CET). Dit betekent dat een order uiterlijk om 15.00 uur door de Vennootschap dient te zijn ontvangen om te worden uitgevoerd tegen de transactieprijs die de volgende beursdag ('T') zal worden vastgesteld. De orders die na dit tijdstip worden ontvangen, zullen worden verwerkt op basis van de intrinsieke waarde van de eerstvolgende waarderingsdag ('T+1') na deze beursdag. De uitgifte en inkoop van Aandelen via Euronext Amsterdam geschiedt net als bij reguliere aandelentransacties op Euronext op basis van levering tegen betaling. Dit betekent dat te allen tijde is gewaarborgd dat de uitgifte van Aandelen pas plaats vindt op het moment dat de nettoprijs in het vermogen van het Fonds is gestort.

Aandeelhouders en gegadigden dienen voor het aan- en verkopen van de Aandelen te beschikken over een effectenrekening bij een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Aan- en verkooporders voor de Aandelen dienen door de betreffende financiële instelling te worden uitgevoerd op Euronext Amsterdam.

5.4 Vaststelling van de intrinsieke waarde van een Aandeel

Iedere beursdag wordt de intrinsieke waarde van de Fondsen vastgesteld.

De intrinsieke waarde luidt in euro. De vaststelling van de intrinsieke waarde van een Aandeel geschiedt door de totale vermogenswaarde van een Fonds, inclusief het saldo van baten en lasten over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar te delen door het op het moment van vaststelling bij derden uitstaande aantal Aandelen van het desbetreffende Fonds. Daarbij worden de financiële instrumenten van een Fonds die worden verhandeld op een markt in financiële instrumenten gewaardeerd tegen de slotkoersen ná de cut-off time ('forward pricing'). De cut-off time is bepaald op 16.00 uur (CET), omdat dan alle markten in financiële instrumenten nog open zijn c.q. nog open gaan. Voor beleggingen die worden verhandeld op één van de Aziatische markten in financiële instrumenten geschiedt waardering echter tegen de laatst gedane koers op het tijdstip van de intrinsieke waarde bepaling ('snapshots'). Vóór 10.00 uur (CET) de volgende beursdag wordt de actuele intrinsieke waarde van de Aandelen berekend, alvorens om 10.00 uur (CET) orderafwikkeling en publicatie van de nieuwe transactieprijs plaatsvindt. Onverwijld na vaststelling wordt de intrinsieke waarde per Aandeel gepubliceerd op de Website.

Voor elk Fonds zal een afzonderlijke administratie worden gevoerd waarin alle aan een Fonds toe te rekenen activa en passiva, opbrengsten en kosten worden opgenomen.

Indien de Beheerder gebleken is dat de intrinsieke waarde per Aandeel onjuist is vastgesteld en heeft geleid tot een materiële schade voor een Fonds of een Aandeelhouder, zal de Beheerder, de oorzaak en de kosten voor een Fonds daarbij mede in aanmerking nemende, onderzoeken of de schade gecompenseerd dient te worden of zich inspannen om deze te verhalen op de daarvoor aansprakelijke partij. Indien een of meerdere Aandeelhouders materiële schade hebben geleden door de foutieve vaststelling van de intrinsieke waarde dan zal Optimix Investment Funds trachten deze schade ongedaan te maken door de transactie te laten storneren of, indien dat niet mogelijk is, de betreffende belegger geldelijk te compenseren. Er is geen sprake van een maximaal afwijkingspercentage ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde dat gecompenseerd wordt. Als materialiteitsgrens hanteert de Beheerder een afwijking in de intrinsieke waarde van 0,5%. Deze materialiteitsgrens geldt voor alle Fondsen.

De Administrateur voert de intrinsieke waardeberekening uit en stuurt deze ter vaststelling aan de Beheerder.

5.5 Waarderingsgrondslagen

De waardering van de beleggingen ter bepaling van de intrinsieke waarde van de Aandelen in euro vindt in beginsel als volgt plaats:

- ✓ activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld;
- ✓ financiële instrumenten die worden verhandeld op een markt in financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen reële waarde op de wijze als beschreven in paragraaf 5.4;
- ✓ alle overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van een benaderde marktwaarde (fair value pricing), met inachtneming van de voor de betreffende belegging gangbare maatstaven;
- ✓ daar waar sprake is van een benaderde marktwaarde baseert de Beheerder zich bij de waardering op basis van quotes van minimaal één, maar waar mogelijk meerdere brokers in samenhang met eigen waarderingsmodellen. Bij een obligatie of een met een obligatie vergelijkbaar instrument is het waarderingsmodel gebaseerd op de 'discounted cash flow' methode of in de markt gehanteerde waarderingsbenchmarks;
- ✓ gerealiseerde en niet-gerealiseerde koersresultaten op financiële instrumenten worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. Kosten bij aankoop worden niet apart geboekt en maken derhalve deel uit van de niet-gerealiseerde koersresultaten. Ook de kosten bij verkoop worden niet separaat geboekt en maken derhalve deel uit van de gerealiseerde koersresultaten;
- ✓ transacties in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op de transactiedatum, activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de contante (slot)koers op balansdatum;
- ✓ termijntransacties in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen reële waarde. Het verschil met de waarde tegen de oorspronkelijke termijnkoers maakt onderdeel uit van de waardeverandering van beleggingen;
- ✓ het resultaat wordt bepaald door de opbrengsten van het in de verslagperiode gedeclareerd contant dividend en de interest over de verslagperiode te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen lasten;
- ✓ voor zover kosten direct toerekenbaar zijn worden zij rechtstreeks ten laste van het betreffende Fonds gebracht. Niet direct toerekenbare kosten worden ten laste van de onderscheiden Fondsen gebracht op grond van een één keer per jaar vast te stellen verdeelsleutel. Onderdeel van de verdeelsleutel is de relatieve omvang van de Fondsen aan het begin van het boekjaar; en
- ✓ uitgifte en inkoop van Aandelen wordt via het geplaatst kapitaal en de agioreserve verwerkt. De bij uitgifte en inkoop van Aandelen ontvangen netto onkostenvergoeding wordt ten gunste van het agio van het betreffende Fonds gebracht.

6. Kosten en vergoedingen

6.1 Kosten bij inkoop en uitgifte Aandelen

De uitgifte van Aandelen, voor zover niet verband houdend met de introductie van een Fonds, geschiedt per Fonds tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds vermeerderd met een Fonds afhankelijk percentage ter dekking van de aan uitgifte verbonden kosten.

De inkoop van Aandelen geschiedt per Fonds tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds verminderd met een Fonds afhankelijk percentage inkoopkosten.

De Beheerder heeft uit oogpunt van transparantie en eenvoud per Fonds een vast percentage voor een op- of afslag ten opzichte van de intrinsieke waarde vastgesteld. Deze op- of afslag dient ter dekking van de door het Fonds te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of plaatsing van Aandelen. De hoogte is bepaald op basis van de reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit lange termijn gemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Het resultaat van deze op- of afslag komt geheel ten goede aan c.q. ten laste van het betreffende Fonds zodat deze daarmee de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten kan voldoen. Zittende Aandeelhouders worden hierdoor beschermd tegen de kosten die ten laste van een Fonds komen om Aandelen uit te geven of in te kopen. Dit tarief geldt zowel indien Aandelen moet worden ingekocht als uitgegeven. De hoogte van dit tarief is onder andere afhankelijk van de samenstelling van de beleggingen van een Fonds. Door de Beheerder zijn per Fonds de volgende op- of afslagen vastgesteld ten opzichte van de intrinsieke waarde:

- | | |
|---|-----------|
| ✓ Optimix Wereld Aandelen Fonds (Aandelen B) | 0,20%; |
| ✓ Optimix Income Fund (Aandelen C): | 0,13%; |
| ✓ Optimix Mix Fund (Aandelen E): | 0,15%; |
| ✓ Optimix Emerging Markets Fund (Aandelen F): | 0,25%; en |
| ✓ Optimix EuroRente Fonds (Aandelen G) | 0,10%. |

In bijzondere omstandigheden, zulks in het belang van de Aandeelhouders, kan van bovenstaande op- en afslagen worden afgeweken.

6.2 Beheer- en transactiekosten

Door Optimix Vermogensbeheer wordt aan Optimix Investment Funds een vaste, Fondsafhankelijke, beheervergoeding in rekening gebracht over de intrinsieke waarde van elk Fonds per ultimo van elke maand, met inachtneming van de hiervoor beschreven waarderingsmethoden, betaalbaar per aanvang van de daaropvolgende maand. Naast de beheervergoeding kan Optimix Vermogensbeheer onder bepaalde voorwaarden per Fonds een outperformance fee in rekening brengen.

Indien van toepassing wordt deze outperformance fee eenmaal per jaar na afloop van het boekjaar uitgekeerd, niet eerder dan nadat de Jaarcijfers door de externe accountant van een controleverklaring is voorzien. Voor de specifieke afspraken ter zake beheervergoeding en outperformance fee per Fonds wordt verwezen naar paragraaf 8 (Specifieke aspecten van de Fondsen).

Uit de beheervergoeding worden door de Beheerder onder andere de uitgaven voortkomend uit marketinginspanningen betaald. Ook eventueel te betalen distributievergoedingen worden uit de beheervergoeding betaald.

Voor een overzicht van de omvang van de beheerkosten per Fonds wordt verwezen naar de meest recente Jaarcijfers en Halfjaarcijfers. Omdat de beheerkosten afhankelijk zijn van de omvang van het fondsvermogen, en er geen limiet is gesteld aan het fondsvermogen, is het a priori niet mogelijk het maximum van deze kosten te bepalen.

De Beheerder geeft de orders voor de uitvoering van transacties in financiële instrumenten van Optimix Investment Funds door en ontvangt hiervoor provisie met een maximum van 0,10% van het transactiebedrag voor obligaties en obligatiefondsen en 0,15% van het transactiebedrag voor aandelen, aandelenfondsen en overige beleggingen. Hierbij hanteert de Beheerder dezelfde, marktconforme, voorwaarden die, gegeven de gewenste graad van kwaliteit van dienstverlening, zijn overeengekomen met vergelijkbare cliënten voor dezelfde soort diensten de settlementkosten komen voor rekening van de Beheerder .

Optimix Vermogensbeheer ontvangt geen separate vergoeding voor haar werkzaamheden als statutair directeur van de Vennootschap en betaalt zelf de kosten voor reseaach van derden die gebruikt wordt voor het beheer van de Fondsen.

Noch over de beheervergoeding, noch over de outperformance fee, noch over de transactieprovisie is omzetbelasting (BTW) verschuldigd.

6.3 *In- en uitlenen van financiële instrumenten*

De Fondsen lenen geen financiële instrumenten in en/of uit. Er worden dus geen kosten voor het in en/of uitlenen in rekening gebracht aan de Fondsen.

6.4 *Kosten verbonden aan uitbesteding werkzaamheden in het kader van beheer*

De kosten verbonden aan het uitbesteden van de administratieve werkzaamheden aan de Administrateur worden per Fonds in rekening gebracht ten laste van het betreffende Fonds. De kosten van deze dienstverlening zijn gemaximeerd op vijf basispunten (0,05%) op jaarbasis gerekend over de intrinsieke waarde van het Fonds.

Voor een overzicht van de omvang en berekeningsgrondslag van de kosten per Fonds verbonden aan uitbesteding van werkzaamheden wordt verwezen naar de meest recente Jaarcijfers en Halfjaarcijfers. Omdat de kosten van de uitbestede werkzaamheden afhankelijk zijn van de omvang van het fondsvermogen, en er geen limiet is gesteld aan het fondsvermogen, is het a priori niet mogelijk het maximum van deze kosten te bepalen.

6.5 *Kosten van de Bewaarder*

De kosten die door de Bewaarder in rekening worden gebracht aan de Vennootschap bedragen per Fonds op jaarbasis 0,018% van de intrinsieke waarde van het Fonds met een minimum van € 14.076 (jaarlijkse indexatie). Dit tarief is exclusief BTW. Omdat de kosten van de Bewaarder afhankelijk zijn van de omvang van het fondsvermogen, en er geen limiet is gesteld aan het fondsvermogen, is het a priori niet mogelijk het maximum van deze kosten te bepalen.

6.6 *Overige bedrijfskosten*

Overige bedrijfskosten van de Vennootschap bestaan onder andere uit: het bewaarloon dat in rekening wordt gebracht door de Bewaarbank; de door AFM en DNB in rekening gebrachte kosten voor het toezicht; de kosten gemaakt voor (wettelijk) verplichte publicaties; de commissarisbeloning; de kosten van aandeelhoudersvergaderingen, dividenduitkeringen, externe adviseurs, notering van de Fondsen op Euronext Amsterdam, administratie en (externe) accountant; de kosten verbonden aan de publicatie van de koersen en alle overige kosten verbonden aan de bedrijfsvoering. Deze kosten worden, voor zover zij direct toerekenbaar zijn rechtstreeks ten laste van het resultaat van het desbetreffende Fonds gebracht. Niet direct toerekenbare kosten worden ten laste van de onderscheiden Fondsen gebracht op grond van een één keer per jaar vast te stellen verdeelsleutel. Onderdeel van de verdeelsleutel is de relatieve omvang van de Fondsen aan het begin van het boekjaar.

De leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een jaarlijkse vergoeding van € 17.600 per persoon, de voorzitter ontvangt een vergoeding van € 22.118. Deze bedragen zijn exclusief BTW en exclusief vergoeding van excessieve reiskosten.

Voor een overzicht van de omvang en berekeningsgrondslag van de overige bedrijfskosten per Fonds wordt verwezen naar de meest recente Jaarcijfers en Halfjaarcijfers. Omdat de overige bedrijfskosten samenhangen met de werkzaamheden die derden voor de Fondsen verrichten, en de Beheerder met betrekking tot de beprijzing van deze werkzaamheden afhankelijk is van algemene marktontwikkelingen, is het a priori niet mogelijk de vermelde overige bedrijfskosten te maximeren.

6.7 Kosten verbonden aan beleggingen in andere beleggingsinstellingen

De Fondsen kunnen deelnemen in andere beleggingsinstellingen. De directe kosten verbonden aan een dergelijke belegging bestaan uit transactiekosten en een eventuele op- of afslag ten opzichte van de intrinsieke waarde bij aankoop of verkoop van de deelnemingsrechten van de beleggingsinstelling. De indirecte kosten verbonden aan een dergelijke belegging bestaan uit beheervergoeding, performancefee, transactiekosten en overige bedrijfskosten. Omdat de indirecte kosten verbonden aan beleggingen in andere beleggingsinstellingen onder andere afhankelijk zijn van de omvang van het fondsvermogen, en er geen limiet is gesteld aan het fondsvermogen, is het a priori niet mogelijk het maximum van deze kosten te bepalen.

De eventuele retourprovisie die door de Beheerder wordt ontvangen op een belegging van een Fonds in een beleggingsinstelling, of van diens beheerder, komt, indien duidelijk toerekenbaar, ten goede aan het desbetreffende Fonds.

6.8 Oprichtingskosten

De kosten verbonden aan de oprichting van de Vennootschap en de introductie van Fondsen zijn, voor zover ooit geactiveerd, reeds volledig afgeschreven. Er komen derhalve geen oprichtingskosten meer ten laste van het resultaat van de Fondsen.

6.9 Kostenoverzicht & lopende kosten

Een actueel overzicht van de verschillende, van toepassing zijnde, kosten van de Vennootschap ingevolge artikel 123 BGfo is opgenomen in de meest recente Jaarcijfers en maakt daarmee deel uit van het Prospectus. De kosten die over de periode van 1 jaar aan een Fonds worden onttrokken c.q. de ‘lopende kosten’ zijn opgenomen in de essentiële beleggersinformatie die voor ieder Fonds is opgesteld.

7. Fiscale aspecten

7.1 Algemeen

Hieronder wordt een algemene beschrijving gegeven van de Nederlandse fiscale gevolgen voor de Vennootschap en voor Aandeelhouders. Investeerders wordt geadviseerd om de individuele fiscale gevolgen van het investeren in de Aandelen met hun belastingadviseur te bespreken. Bij de beschrijving van de fiscale gevolgen is uitgegaan van de Nederlandse fiscale wetgeving, gepubliceerd uitvoeringsbeleid en jurisprudentie die van kracht zijn op de datum van uitgifte van dit prospectus.

7.2 Belastingheffing Vennootschap

Vennootschapsbelasting

De Vennootschap heeft de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van Artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Het resultaat van een fiscale beleggingsinstelling is voor de heffing van vennootschapsbelasting onderworpen aan een tarief van 0% indien aan bepaalde (wettelijke) vereisten wordt voldaan.

Eén van de vereisten is dat de Vennootschap de voor uitdeling beschikbare winst, rekening houdend met een aantal fiscale correcties, binnen acht maanden na het einde van haar boekjaar uitkeert aan de Aandeelhouders (doorstoot- of uitdelingsverplichting). Het bedrag van de verplicht uit te keren winst kan, indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, worden verlaagd met eventuele verliezen van de Vennootschap.

Ongerealiseerde en gerealiseerde koersresultaten op effecten en van winsten en verliezen ter zake van vervreemding van overige beleggingen met de daarbij behorende valutakoersverschillen kunnen in beginsel aan de zogenoemde herbeleggingsreserve worden toegevoegd en behoeven diensgevolge niet uitgekeerd te worden. Bij het bepalen van de winst dient een evenredig aandeel in de kosten die met het beheer van de beleggingen verband houden, in mindering te worden gebracht op de herbeleggingsreserve.

De Vennootschap voldoet aan de specifieke aandeelhoudersvereisten en aan eisen die worden gesteld aan de bestuurders en commissarissen die gelden voor een fiscale beleggingsinstelling. De Beheerder zal, voor zover dit in haar vermogen ligt, erop toezien dat te allen tijde aan de aandeelhoudersvereisten en overige vereisten wordt voldaan.

Dividendbelasting op uitkeringen gedaan door de Vennootschap

Dividenden of daarmee gelijk te stellen opbrengsten van Aandelen in de zin van de Wet op de dividendbelasting 1965 die door de Vennootschap worden uitgekeerd, zijn in beginsel onderworpen aan de inhouding van dividendbelasting tegen een tarief van 15%. Deze belasting wordt door de Vennootschap ingehouden ten laste van de Aandeelhouders en afgedragen aan de Nederlandse belastingdienst.

De Vennootschap mag onder voorwaarden de door haar aan de Nederlandse belastingdienst af te dragen dividendbelasting verminderen met de Nederlandse dividendbelasting en de buitenlandse bronbelasting die ten laste van de Vennootschap zijn ingehouden. De vermindering is een voordeel van de Vennootschap. Ten aanzien van het te verrekenen bedrag aan buitenlandse bronbelasting gelden twee beperkingen, namelijk (1) deze is gemaximeerd tot 15% van de opbrengst waarop die bronbelasting drukt en (2) deze wordt verminderd met het bedrag waarvoor Aandeelhouders bij dooruitdeling van de opbrengst door de Vennootschap waarop de bronheffing betrekking heeft, op grond van de Wet op de dividendbelasting 1965 of regelingen ter voorkoming van dubbele belasting, recht zouden hebben op een vermindering of teruggave van dividendbelasting.

Uitkeringen aan een Aandeelhouder ten laste van de herbeleggingsreserve zijn in principe niet onderworpen aan dividendbelasting.

7.3 Aandeelhouders

Aandeelhouders die inwoner zijn van Nederland

Inkomstenbelasting

De fiscale gevolgen van het houden van Aandelen door natuurlijke personen zijn afhankelijk van de individuele omstandigheden van de Aandeelhouders. Hetgeen hierna wordt beschreven, is slechts van toepassing op natuurlijke personen die binnenlands belastingplichtig zijn voor Nederlandse fiscale doeleinden.

Vermogen (box 3)

In veel gevallen zullen de Aandelen worden gerekend tot de vermogensbestanddelen waarover in box 3 (belastbaar inkomen uit sparen en beleggen) inkomstenbelasting wordt geheven. In box 3 wordt inkomstenbelasting geheven over het vermogen naar een forfaitair rendement. Het heffingsvrije vermogen bedraagt: EUR 50.000 (2021) (voor fiscale partners wordt dit bedrag verdubbeld, dus EUR 100.000).

Voor 2021 zal de box 3 heffing er als volgt uitzien:

Vermogen	Normrendement	Belastingdruk (31%)
EUR 50.000 – EUR 100.000	1,90%	0,59%
EUR 100.000 – EUR 1.000.000	4,50%	1,40%
Vanaf EUR 1.000.000	5,69%	1,76%

Ondernemingsvermogen / Inkomen uit werk en woning (box 1)

(a) Indien de Aandelen moeten worden gerekend tot het vermogen van een door de Aandeelhouder (in privé) gedreven onderneming wordt het met de Aandelen behaalde resultaat belast in box 1 (belastbaar inkomen uit werk en woning). Dit heeft tot gevolg dat de met de Aandelen behaalde inkomsten en vermogenswinsten worden belast tegen een progressief tarief oplopend tot 49,50% (2021). Dit kan eventueel verminderd worden met diverse vrijstellingen zoals de zogenoemde MKB-winstvrijstelling.

(b) Indien de Aandelen moeten worden gerekend tot:

- ✓ het vermogen van een onderneming waarin de Aandeelhouder medegerechtigde is; of
- ✓ een werkzaamheid, bijvoorbeeld omdat de Aandelen door de aandeelhouder rendabel worden gemaakt op een wijze die normaal vermogensbeheer te boven gaat,

wordt het met de Aandelen behaalde resultaat eveneens belast in box 1 (belastbaar inkomen uit werk en woning). Dit heeft tot gevolg dat de met de Aandelen behaalde inkomsten en vermogenswinsten worden belast tegen een progressief tarief, oplopend tot 49,50% (2021).

Aanmerkelijk belang (box 2)

Voor Aandeelhouders voor wie de Aandelen in de Vennootschap een ‘aanmerkelijk belang’ vormen wordt het met de Aandelen behaalde resultaat belast in box 2 (belastbaar inkomen uit aanmerkelijk belang). Dit heeft tot gevolg dat de met de Aandelen behaalde inkomsten en vermogenswinsten worden belast tegen een vast tarief van 26,9% (2021).

In het algemeen is sprake van een “aanmerkelijk belang” indien een aandeelhouder, al dan niet tezamen met zijn (fiscaal)partner direct of indirect 5 procent of meer van het geplaatste kapitaal in een vennootschap heeft, of een recht heeft om 5% van het

geplaatste kapitaal in een vennootschap te verwerven, dan wel een winstbewijs heeft -dat recht geeft 5% of meer van de jaarwinst van een vennootschap.

Vennootschapsbelasting

Voor Aandeelhouders die belastingplichtig zijn voor de vennootschapsbelasting, geldt dat de met de Aandelen behaalde inkomsten en vermogenswinsten worden belast met vennootschapsbelasting. In 2021 bedraagt de belasting 15% over de eerste EUR 245.000 aan belastbaar bedrag, en 25% over het belastbaar bedrag dat het totaal van EUR 245.000 te boven gaat. Het belastbaar bedrag is de in een jaar genoten belastbare winst verminderd met de te verrekenen verliezen. In het algemeen zal de deelnemingsvrijstelling geen toepassing vinden op een belang in de Vennootschap.

Verrekening of teruggaaf van ingehouden dividendbelasting

Aandeelhouders kunnen in beginsel de door de Vennootschap ingehouden dividendbelasting verrekenen met de totaal door hen verschuldigde inkomstenbelasting/vennootschapsbelasting, onder de voorwaarde dat zij de uiteindelijke gerechtigde zijn tot de opbrengst waarop de dividendbelasting is ingehouden door de Vennootschap.

Specifiek bij Aandeelhouders die slechts worden belast in box 3 van de inkomstenbelasting kan het gebeuren dat meer dividendbelasting wordt ingehouden dan uiteindelijk verschuldigd is aan inkomstenbelasting. In dat geval kan de niet-verrekenende dividendbelasting worden teruggevraagd (met in achtname van een bepaalde drempel).

In Nederland gevestigde rechtspersonen die niet aan de vennootschapsbelasting zijn onderworpen kunnen verzoeken om teruggaaf van ingehouden dividendbelasting waarbij aanvullende voorwaarden van toepassing zijn.

Aandeelhouders die geen inwoner zijn van Nederland

Inkomstenbelasting

Inkomsten en vermogenswinsten behaald met de Aandelen door Aandeelhouders die geen inwoner (of niet geacht worden inwoner) van Nederland (te) zijn voor Nederlandse fiscale doeleinden, zijn slechts aan Nederlandse inkomstenbelasting onderworpen indien:

- ✓ de Aandelen behoren tot het vermogen van een vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger door middel waarvan de Aandeelhouder een onderneming in Nederland uitoefent. Een dergelijke Aandeelhouder kan ook onderworpen zijn aan belasting als de Aandeelhouder medegerechtigd is tot het vermogen van een onderneming (mits die onderneming gedreven wordt met behulp van een vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger in Nederland). Verder kan ook

inkomstenbelasting heffing ontstaan indien de aandelen genoten worden als loon ter zake van het in Nederland verrichten of hebben verricht van arbeid;

- ✓ de Aandelen een werkzaamheid in Nederland vormen, bijvoorbeeld omdat de Aandelen door de Aandeelhouder rendabel worden gemaakt op een wijze die normaal vermogensbeheer te boven gaat; of
- ✓ de Aandelen een aanmerkelijk belang vormen.

Of en in welke mate Nederland haar heffingsrecht mag uitoefenen, is afhankelijk van of Nederland een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting heeft gesloten met het land waarin de Aandeelhouder is gevestigd, of dat verdrag van toepassing is en wat daarin is overeengekomen over de mate waarin Nederland haar heffingsrecht mag uitoefenen.

Vennootschapsbelasting

Inkomsten en vermogenswinsten behaald met de Aandelen door Aandeelhouders die niet in Nederland zijn gevestigd voor Nederlandse fiscale doeleinden, zijn slechts aan Nederlandse vennootschapsbelasting onderworpen indien:

- ✓ de Aandelen behoren tot het vermogen van een vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger door middel waarvan de Aandeelhouder een onderneming in Nederland uitoefent; of
- ✓ de Aandelen een aanmerkelijk belang vormen, de Aandeelhouder dit aanmerkelijk belang houdt met als voornaamste doel of als een van de voornaamste doelen om de heffing van inkomstenbelasting of dividendbelasting bij een ander te ontgaan en dit aanmerkelijk belang niet behoort tot het vermogen van een onderneming.

Of en in welke mate Nederland haar heffingsrecht mag uitoefenen, is afhankelijk van of Nederland een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting heeft gesloten met het land waarin de Aandeelhouder is gevestigd, of dat verdrag van toepassing is en wat daarin is overeengekomen over de mate waarin Nederland haar heffingsrecht mag uitoefenen. Voorkoming van Nederlands belastingheffing kan worden verleend op grond van Belastingregeling voor het Koninkrijk of op grond van EU richtlijnen (bijvoorbeeld moeder-dochter richtlijn).

Teruggaaf van Nederlandse dividendbelasting die door de Vennootschap is ingehouden

Buitenlandse Aandeelhouders kunnen in sommige gevallen bij de Nederlandse belastingdienst om teruggaaf van de door de Vennootschap ingehouden Nederlandse dividendbelasting verzoeken. Opgemerkt moet worden dat in de meeste gevallen niet het gehele bedrag van de ten laste van de Aandeelhouder ingehouden dividendbelasting wordt terugbetaald. Dit hangt onder meer af van het van toepassing zijnde verdrag ter voorkoming van dubbele belasting. Om in aanmerking te komen voor een teruggaaf van Nederlandse dividendbelasting is veelal vereist dat de Aandeelhouder de uiteindelijke gerechtigde is tot de opbrengst waarop de Nederlandse dividendbelasting is ingehouden door de Vennootschap.

Niet in Nederland gevestigde rechtspersonen die niet aan de vennootschapsbelasting zijn onderworpen kunnen ook verzoeken om teruggaaf van ingehouden dividendbelasting waarbij aanvullende voorwaarden van toepassing zijn (onder andere wat betreft de vestigingsplaats en de fiscale positie/kenmerken van de Aandeelhouder).

8. Specifieke aspecten van de Fondsen

Onderstaand wordt per Fonds ingegaan op de specifieke aspecten van de Fondsen.

8.1 *Optimix Wereld Aandelen Fonds*

Doelstelling

Optimix Wereld Aandelen Fonds (Aandelen B) heeft als doelstelling het behalen van vermogensaanwas op lange termijn. Om aan deze doelstelling te kunnen voldoen zal het Fonds wereldwijd beleggen in risicodragende financiële instrumenten van ondernemingen met een beursnotering.

Beleggingsstrategie

Optimix Wereld Aandelen Fonds streeft naar het behalen van een structureel beter resultaat dan iShares Core MSCI World UCITS ETF (gemeten in euro, hierna aangeduid als benchmark). Hiertoe hanteert de Beheerder een beleggingsstrategie waarbij de kern van de beleggingsportefeuille van het Fonds wordt belegd in aantrekkelijk gewaardeerde ondernemingen. Om de beleggingsstrategie uit te voeren maakt de Beheerder gebruik van een zelf ontwikkeld kwantitatief screening model. De uitkomst van het screening model wordt door de Beheerder vervolgens op basis van kwalitatieve analyse verder onderzocht. Hiervoor maakt zij onder andere gebruik van externe databanken en research rapporten. De meest aantrekkelijk geachte aandelen worden vervolgens in de portefeuille van het Fonds opgenomen. Omdat uit het hiervoor beschreven 'bottom up' georiënteerde deel van de beleggingsstrategie ertoe kan leiden dat bepaalde landen, sectoren of beleggingsthema's niet of ondervetegenwoordigd zijn in portefeuille, kan de Beheerder uit risico- en rendementsoverwegingen er voor kiezen om top-down accenten te toevoegen aan de beleggingsportefeuille. Implementatie hiervan geschiedt via derivaten (zoals futures en forwards), indirecte beleggingen (bijvoorbeeld beleggingsfondsen en ETF's) maar ook mandjes van individuele aandelen. Het Fonds kenmerkt zich door een relatief geconcentreerde portefeuille van financiële instrumenten. Deze focus kan ertoe leiden dat bepaalde sectoren sterker vertegenwoordigd kunnen zijn dan dat bij traditionele beleggingsfondsen het geval is. Overigens kunnen er ook liquiditeiten worden aanhouden als er naar de mening van de Beheerder onvoldoende interessante beleggingsmogelijkheden zijn. Het kopen, houden en verkopen van beleggingen in de geselecteerde ondernemingen voor het Fonds kan plaatsvinden op directe wijze, dat wil zeggen via een positie in (certificaten van) aandelen, alsmede op indirecte wijze, dat wil zeggen door middel van derivaten of beleggingsfondsen.

Bij het selecteren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Om de blootstelling naar duurzaamheidsrisico te beperken, belegt het Fonds niet direct in financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met 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. Mocht vastgesteld worden dat een onderneming waarin reeds belegd wordt, strijdig handelt met de UN Global Compact Principles dan zal deze belegging worden verkocht. De Beheerder is van oordeel dat het uitsluiten van financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met de UN Global Compact Principles een positieve bijdrage zal leveren aan het rendement van het Fonds op de lange termijn door de ondernemingen die de grootste duurzaamheidsrisico's lopen op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu te vermijden. Door de grote omvang van het beleggingsuniversum van het Fonds heeft het uitsluiten van dergelijk ondernemingen geen wezenlijke negatieve uitwerking op de keuze vrijheid van de Beheerder.

De belangrijkste regio's waar de ondernemingen zijn gevestigd waar Optimix Wereld Aandelen Fonds in belegt, zijn voornamelijk Noord-Amerika en Europa, maar ook de opkomende markten vallen binnen het beleggingsuniversum.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Aansluitend op het EU Action Plan for Financing Sustainable Growth streeft de Beheerder er naar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten doordat het Fonds belegt in financiële instrumenten van ondernemingen die de algemeen geldende praktijken van goed bestuur volgen. De kenmerken die het Fonds wil promoten zijn mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Dit wordt bewerkstelligd door niet te direct te beleggen in financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Om in de praktijk uitwerking te kunnen geven aan dit uitsluitingsprincipe maakt de Beheerder gebruik van duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus (bijvoorbeeld Sustainalytics).

De mogelijke ongunstige effecten van beleggingen op de EU duurzaamheidsfactoren (Verordening 2019/2088) worden nog niet in aanmerking genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen voor dit Fonds omdat op het moment van publiceren van dit Prospectus nog onvoldoende duidelijk is hoe invulling kan worden gegeven aan de gedetailleerde eisen die de wetgever bij het in aanmerking nemen van zulke ongunstige effecten, stelt alsmede het gebrek aan kwalitatief adequate data om aan dergelijke eisen te voldoen.

Beleggingsrestricties

De Beheerder is bij de uitvoering van de beleggingsstrategie van Optimix Wereld Aandelen Fonds vrij in de keuze van beleggingen met dien verstande dat:

- ✓ een belegging in een onderneming op het moment van aankoop niet meer dan 10% van het aandelenkapitaal van die onderneming zal omvatten;
- ✓ een belegging in een onderneming op het moment van aankoop niet meer dan 10% van het vermogen van Optimix Wereld Aandelen Fonds zal omvatten, tenzij betreffend aandeel meer dan 10% van de benchmark uitmaakt. Alsdan geldt een maximaal gewicht van het voornoemde benchmarkgewicht plus 10%
- ✓ valutaderivaten uitsluitend in portefeuille kunnen worden genomen om het wisselkoersrisico op de waarde van de beleggingen in euro gemeten, te verminderen;
- ✓ de ten laste van Optimix Wereld Aandelen Fonds opgenomen leningen op het moment van afsluiten niet meer mogen bedragen dan 20% van het vermogen van het Fonds en deze slechts als een tijdelijke maatregel worden gehanteerd; en
- ✓ liquiditeiten kunnen maximaal 100% van het vermogen van het Fonds bedragen;
- ✓ bij het gebruik van derivaten de exposure van de portefeuille als geheel niet groter is dan de exposure die bereikt kan worden zonder gebruik te maken van deze producten

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Als benchmark voor het Fonds is gekozen voor iShares Core MSCI World UCITS ETF gemeten in euro.

iShares Core MSCI World UCITS ETF is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de performance van de MSCI World Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen. Deze ETF belegt in de aandelen van de ondernemingen die deel uit maken van de MSCI World Index. Deze index omvat posities in aandelen van meer dan 1.600 ondernemingen. De aandelen van deze ondernemingen zijn genoteerd aan beurzen van landen met ontwikkelde economieën. Dit zijn de Verenigde Staten, Canada, alle landen van West- Europa, Japan, Hongkong, Singapore, Australië en Nieuw-Zeeland. Het belang dat elk land inneemt in de index kan wijzigen door koers- en valutaontwikkelingen. De index wordt gewogen op basis van de vrij verhandelbare marktkapitalisatie. iShares ETF's zijn fondsen die door BlackRock worden beheerd en worden op de beurs verhandeld. Ze zijn transparant, kostenefficiënt en liquide en worden net als een regulier aandeel op de beurs verhandeld. iShares Core MSCI World UCITS ETF keert geen dividend uit, de ontvangen dividenden worden herbelegd.

De Isincode van iShares Core MSCI World UCITS ETF is: IE00B4L5Y983 (Bloomberg: IWDA NA).

Door het hoge aantal posities in de benchmark zal het uitsluiten van de aandelen van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het

milieu, deze niet tot een minder geschikte graadmeter maken om de beleggingsprestaties en het risicoprofiel van het Fonds mee te vergelijken. De benchmark van het Fonds wordt niet gebruikt als een referentiebenchmark om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds te beoordelen.

Uitgifte en inkoop van Aandelen

De uitgifte van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Wereld Aandelen Fonds vermeerderd met 0,20%.

De inkoop van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Wereld Aandelen Fonds verminderd met 0,20%.

In bijzondere omstandigheden, zulks in het belang van de Aandeelhouders, kan van het bovenstaande worden afgeweken.

Naast deze op- en afslagen die in rekening worden gebracht bij de uitgifte en inkoop van Aandelen Optimix Wereld Aandelen Fonds zal ook de partij via wie de Aandelen worden gekocht of verkocht nog transactiekosten in rekening kunnen brengen.

Beheervergoeding

Door Optimix Vermogensbeheer wordt ten laste van het Optimix Wereld Aandelen Fonds een vaste beheervergoeding in rekening gebracht van 0,08% over de intrinsieke waarde van het Fonds per ultimo van elke maand, betaalbaar per aanvang van de daaropvolgende maand.

Inlenen en uitlenen van financiële instrumenten

Het Fonds leent geen financiële instrumenten in of uit.

Gebruik hefboomfinanciering

De Beheerder mag bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie voor het Fonds naar eigen inzicht en zelfstandig gebruik maken van hefboomfinanciering om extra rendement te behalen voor de deelnemers. De Beheerder kan hiervoor uitsluitend gebruik maken van bankfinanciering. Aan het gebruik van hefboomfinanciering zijn risico's verbonden (zie voor nadere beschrijving risicofactoren paragraaf 10). De bankfinanciering mag maximaal 20% van het vermogen van het Fonds bedragen. De Beheerder kan derhalve maximaal 20% van het vermogen aan hefboomfinanciering gebruiken. De beleggingen van het Fonds worden als zekerheid gesteld voor het verkrijgen van hefboomfinanciering.

8.2 *Optimix Income Fund*

Doelstelling

Optimix Income Fund (Aandelen C) stelt zich ten doel de deelnemers een gespreide belegging te bieden met een matig risico en een aantrekkelijk direct rendement. Het Beheerder streeft er naar om jaarlijks minimaal 4% van het vermogen uit te keren in de vorm van dividend (viermaal per jaar 1%). De Beheerder streeft er daarnaast naar een structureel beter totaalrendement te behalen dan de samengestelde benchmark.

Beleggingsstrategie

Ten einde de doelstelling te kunnen realiseren hanteert de Beheerder voor het Fonds een beleggingsstrategie waarbij een gespreide beleggingsportefeuille wordt aangehouden waarin naast liquiditeiten onder andere de beleggingscategorieën staatsobligaties, bedrijfsleningen (investment grade en non-investment grade) aandelen, indirect vastgoed, alternatieve beleggingen in wisselende samenstelling vertegenwoordigd kunnen zijn. De Beheerder laat zich bij de keuze van de individuele beleggingen alsmede ten aanzien van de spreiding over de verschillende beleggingscategorieën voornamelijk leiden door kwalitatieve beleggingsanalyses en macro-economische vooruitzichten. De beleggingsportefeuille van het Fonds is een weerspiegeling van de risico- en rendementsoverwegingen van de Beheerder. Ten minste 80% van het fondsvermogen zal worden aangehouden in beleggingen (inclusief liquiditeiten) die inkomsten genereren. De Beheerder kan hierbij kiezen voor directe beleggingen en indirecte beleggingen als beleggingsinstellingen en ETF's. Ook kan de Beheerder gebruik maken van derivaten om inkomsten te genereren en/of beleggingsrisico's te mitigeren. Het Fonds heeft geen verplichting om de blootstelling naar vreemde valuta te hedgen naar euro.

Bij het selecteren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Om de blootstelling naar duurzaamheidsrisico te beperken, belegt het Fonds niet direct in financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met 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. Mocht vastgesteld worden dat een onderneming waarin reeds belegd wordt, strijdig handelt met de UN Global Compact Principles dan zal deze belegging worden verkocht. De Beheerder is van oordeel dat het uitsluiten van financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met de UN Global Compact Principles een positieve bijdrage zal leveren aan het rendement van het Fonds op de lange termijn door de ondernemingen die de grootste duurzaamheidsrisico's lopen op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu te vermijden. Door de grote omvang van het beleggingsuniversum van het Fonds heeft het uitsluiten van dergelijk ondernemingen geen wezenlijke negatieve uitwerking op de keuze vrijheid van de Beheerder.

De belangrijkste landen waarin de kapitaalmarkten en de markten in financiële instrumenten gevestigd zijn waar Optimix Income Fund transacties in financiële instrumenten verricht, zijn: Nederland, Duitsland, Frankrijk, Spanje, Italië, Verenigd Koninkrijk, Zwitserland, Noorwegen en de Verenigde Staten.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Aansluitend op het EU Action Plan for Financing Sustainable Growth streeft de Beheerder er naar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten doordat het Fonds belegt in financiële instrumenten van ondernemingen die de algemeen geldende praktijken van goed bestuur volgen. De kenmerken die het Fonds wil promoten zijn mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Dit wordt bewerkstelligd door niet te direct te beleggen in financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Om in de praktijk uitwerking te kunnen geven aan dit uitsluitingsprincipe maakt de Beheerder gebruik van duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus (bijvoorbeeld Sustainalytics).

De mogelijke ongunstige effecten van beleggingen op de EU duurzaamheidsfactoren (Verordening 2019/2088) worden nog niet in aanmerking genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen voor dit Fonds omdat op het moment van publiceren van dit Prospectus nog onvoldoende duidelijk is hoe invulling kan worden gegeven aan de gedetailleerde eisen

die de wetgever bij het in aanmerking nemen van zulke ongunstige effecten, stelt alsmede het gebrek aan kwalitatief adequate data om aan dergelijke eisen te voldoen

Samengestelde benchmark

De benchmark van het Fonds is samengesteld uit 60% iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF en 40% iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF.

iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen. De Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index biedt exposure naar in euro's uitgegeven investment-grade obligaties die zijn uitgegeven op de binnenlandse markten van de eurozone. Alleen obligaties met een minimale resterende looptijd van 1 jaar worden in de index opgenomen.

iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen. De Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index bevat de grootste en meest liquide bedrijfsobligaties met vaste of variabele coupon, met een rating onder investment-grade, die zijn uitgegeven door bedrijven binnen en buiten de eurozone. Alleen in euro uitgegeven obligaties met een minimaal uitstaand bedrag van € 250 miljoen worden in de index opgenomen. Nieuwe obligaties worden alleen in de index opgenomen wanneer de resterende looptijd minimaal 2 en maximaal 10,5 jaar bedraagt.

De Isincode van iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF is: IE00B3DKXQ41 (Bloomberg: IEAG NA). De Isincode van iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF is: IE00B66F4759 (Bloomberg: IHYG LN).

Door het hoge aantal posities in de benchmark zal het uitsluiten van de financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu, deze niet tot een minder geschikte graadmeter maken om de beleggingsprestaties en het risicoprofiel van het Fonds mee te vergelijken. De benchmark van het Fonds wordt niet gebruikt als een referentiebenchmark om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds te beoordelen.

Beleggingsrestricties

De Beheerder is bij de uitvoering van de beleggingsstrategie van Optimix Income Fund vrij in de keuze van beleggingen met dien verstande dat:

- ✓ de weging van de categorie aandelen mag maximaal 60% van het vermogen het Fonds bedragen;
- ✓ blootstelling naar beleggingen in vreemde valuta (niet euro) mag maximaal 40% bedragen;
- ✓ het Fonds is minimaal 30% belegd in 'investment grade' obligaties; dit wil zeggen obligaties met een beoordeling van S&P van ten minste BBB- of een vergelijkbare kredietwaardigheid;
- ✓ de ten laste van Optimix Income Fund opgenomen leningen op het moment van afsluiten niet meer mogen bedragen dan 20% van het vermogen van het Fonds en deze slechts als een tijdelijke maatregel worden gehanteerd; en
- ✓ liquiditeiten kunnen maximaal 100% van het vermogen van het Fonds bedragen.

Uitgifte en inkoop van Aandelen

De uitgifte van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Income Fund vermeerderd met 0,13%.

De inkoop van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Income Fund verminderd met 0,13%.

In bijzondere omstandigheden, zulks in het belang van de Aandeelhouders, kan van het bovenstaande worden afgeweken.

Naast deze op- en afslagen die door Optimix Income Fund in rekening worden gebracht bij de uitgifte en inkoop van Aandelen zal ook de partij via wie de Aandelen worden gekocht of verkocht nog transactiekosten in rekening kunnen brengen.

Beheervergoeding en outperformance fee

Door Optimix Vermogensbeheer wordt ten laste van Optimix Income Fund een beheervergoeding in rekening gebracht van 0,04% over de intrinsieke waarde van het Fonds per ultimo van elke maand, betaalbaar per aanvang van de daaropvolgende maand. Het Fonds is daarnaast aan de Beheerder een outperformance fee van 10% verschuldigd. Deze outperformance fee wordt in rekening gebracht over het positieve verschil tussen de procentuele wijziging van de intrinsieke waarde van het Fonds na aftrek van alle toe te rekenen kosten (behoudens eventuele gereserveerde outperformance fee), gecorrigeerd voor dividendbetalingen, en de procentuele wijziging van de samengestelde benchmark in het boekjaar. Deze outperformance fee is echter alleen verschuldigd indien alle (eventuele) negatieve relatieve performance ten opzichte van de benchmark over de vier voorgaande boekjaren volledig gecompenseerd is (zie ook rekenvoorbeeld outperformance fee). De outperformance fee, die dagelijks pro rata wordt berekend en gereserveerd ten laste van het eigen vermogen van het Fonds, wordt eenmaal per jaar definitief vastgesteld, te weten aan het einde van het boekjaar (dus per 31 december). De aldus definitief vastgestelde en gereserveerde outperformance fee wordt vervolgens pas betaalbaar gesteld als de Jaarcijfers door de externe accountant van een goedkeurende controleverklaring zijn voorzien.

Voor de volledigheid wijst de Beheerder er hierbij op dat de outperformance fee ook verschuldigd is wanneer de intrinsieke waarde van het Fonds daalt gedurende het boekjaar en er dus sprake is van een negatief beleggingsresultaat.

Rekenvoorbeeld outperformance fee

Relatieve performance boekjaar 1: +1,0%.

Relatieve performance boekjaar 2: +2,0%

Relatieve performance boekjaar 3: -4,0%

Relatieve performance boekjaar 4: +2,0%

Cumulative relatieve performance boekjaar 1 t/m 4: + 1,0%

Nog te compenseren relatieve performance in boekjaar 5: - 2,0%

Relatieve performance boekjaar 5: + 3,0%

In bovenstaand voorbeeld is in boekjaar 5 outperformance fee (10%) verschuldigd over alle relatieve performance ten opzichte van de benchmark groter dan +2,0%. Over boekjaar 5 bedraagt de outperformance fee derhalve: $10\% \times 1,0\%$ is 0,10% over de intrinsieke waarde van het Fonds.

Inlenen en uitlenen van financiële instrumenten

Het Fonds leent geen financiële instrumenten in of uit.

Gebruik hefboomfinanciering

De Beheerder mag bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie voor het Fonds naar eigen inzicht en zelfstandig gebruik maken van hefboomfinanciering om extra rendement te behalen voor de deelnemers. De Beheerder kan hiervoor uitsluitend gebruik maken van bankfinanciering. Aan het gebruik van hefboomfinanciering zijn risico's verbonden (zie voor nadere beschrijving risicofactoren paragraaf 10). De bankfinanciering mag maximaal 20% van het vermogen van het Fonds bedragen. De Beheerder kan derhalve maximaal 20% van het vermogen aan hefboomfinanciering gebruiken. De beleggingen van het Fonds worden als zekerheid gesteld voor het verkrijgen van hefboomfinanciering.

8.3 *Optimix Mix Fund*

Doelstelling

Optimix Mix Fund (Aandelen E) is een voortzetting van het in 1983 opgerichte Optimix Beleggingsfonds. Het Fonds stelt zich ten doel de deelnemers een gespreide belegging te bieden met een aantrekkelijk en gelijkmatig rendement en een beperkt risico. Jaarlijks zal een deel van de beleggingsinkomsten van het Fonds worden uitgekeerd in de vorm van dividend.

Beleggingsstrategie

Ten einde de doelstelling te kunnen realiseren hanteert de Beheerder voor het Fonds een dynamische ‘asset allocation’ beleggingsstrategie waarbij een gespreide beleggingsportefeuille wordt aangehouden waarin naast liquiditeiten onder andere de beleggingscategorieën, staatsobligaties, bedrijfsleningen (investment grade en non-investment grade) aandelen, indirect vastgoed, alternatieve beleggingen in wisselende samenstelling vertegenwoordigd kunnen zijn. Met dynamische ‘asset allocation’ wordt bedoeld dat de samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Fonds actief wordt aangepast op wijzigingen in de beleggingsomgeving en/of de vooruitzichten. De Beheerder laat zich bij de keuze van de individuele beleggingen alsmede ten aanzien van de spreiding over de verschillende beleggingscategorieën voornamelijk leiden door macro-economische en marktvooruitzichten. De beleggingsportefeuille van het Fonds is een weerspiegeling van de risico- en rendementsoverwegingen van de Beheerder. De Beheerder kan hierbij kiezen voor directe beleggingen en indirecte beleggingen als beleggingsinstellingen en ETF’s. Ook kan het Fonds gebruik maken van derivaten om inkomsten te genereren en/of beleggingsrisico’s te mitigeren. Het Fonds heeft geen verplichting om de blootstelling naar vreemde valuta te hedgen naar euro.

Bij het selecteren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico’s. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Om de blootstelling naar duurzaamheidsrisico te beperken, belegt het Fonds niet direct in financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met 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. Mocht vastgesteld worden dat een onderneming waarin reeds belegd wordt, strijdig handelt met de UN Global Compact Principles dan zal deze belegging worden verkocht. Aangezien het fonds ook in andere beleggingsinstellingen belegt, wordt bij de analyse van deze producten rekening gehouden met duurzaamheidsaspecten. Bij het gebruik van passieve indirecte beleggingen zal het fonds de nadruk leggen op beleggingen in op duurzaamheid gerichte indexderivaten en indexproducten. Bij afwezigheid van dergelijke instrumenten zal het fonds beleggen in andere indexderivaten en indexproducten. Binnen dergelijke indexderivaten en indexproducten kan er blootstelling ontstaan naar bedrijven die niet in overeenstemming zijn met de uitsluitingscriteria waarnaar hierboven wordt verwezen. De Beheerder is van oordeel dat het uitsluiten van financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met de UN Global Compact Principles een positieve bijdrage zal leveren aan het rendement van het Fonds op de lange termijn door de ondernemingen die de grootste duurzaamheidsrisico’s lopen op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu te vermijden. Door de grote omvang van het beleggingsuniversum van het Fonds heeft het uitsluiten van dergelijke ondernemingen geen wezenlijke negatieve uitwerking op de keuze vrijheid van de Beheerder.

De belangrijkste regio’s waarin de kapitaalmarkten en de markten in financiële instrumenten gevestigd zijn waar Optimix Mix Fund transacties in financiële instrumenten verricht, zijn voornamelijk Noord-Amerika en Europa, maar ook de opkomende markten vallen binnen het beleggingsuniversum.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Aansluitend op het EU Action Plan for Financing Sustainable Growth streeft de Beheerder er naar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten doordat het Fonds belegt in financiële instrumenten van ondernemingen die de algemeen geldende praktijken van goed bestuur volgen. De kenmerken die het Fonds wil promoten zijn mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Dit wordt bewerkstelligd door niet te direct te beleggen in financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten,

goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Om in de praktijk uitwerking te kunnen geven aan dit uitsluitingsprincipe maakt de Beheerder gebruik van duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus (bijvoorbeeld Sustainalytics).

De mogelijke ongunstige effecten van beleggingen op de EU duurzaamheidsfactoren (Verordening 2019/2088) worden nog niet in aanmerking genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen voor dit Fonds omdat op het moment van publiceren van dit Prospectus nog onvoldoende duidelijk is hoe invulling kan worden gegeven aan de gedetailleerde eisen die de wetgever bij het in aanmerking nemen van zulke ongunstige effecten, stelt alsmede het gebrek aan kwalitatief adequate data om aan dergelijke eisen te voldoen.

Samengestelde benchmark

De benchmark van het Fonds is samengesteld uit 50% iShares Core MSCI World UCITS ETF, 40% iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF en 10% iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF.

iShares Core MSCI World UCITS ETF is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de performance van de MSCI World Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen. Deze ETF belegt in de aandelen van de ondernemingen die deel uit maken van de MSCI World Index. Deze index omvat posities in aandelen van meer dan 1.600 ondernemingen. De aandelen van deze ondernemingen zijn genoteerd aan beurzen van landen met ontwikkelde economieën. Dit zijn de Verenigde Staten, Canada, alle landen van West-Europa, Japan, Hongkong, Singapore, Australië en Nieuw-Zeeland. Het belang dat elk land inneemt in de index kan wijzigen door koers- en valutaontwikkelingen. De index wordt gewogen op basis van de vrij verhandelbare marktkapitalisatie. iShares ETF's zijn fondsen die door BlackRock worden beheerd en worden op de beursverhandeld. Ze zijn transparant, kostenefficiënt en liquide en worden net als een regulier aandeel op de beurs verhandeld. iShares Core MSCI World UCITS ETF keert geen dividend uit, de ontvangen dividenden worden herbelegd.

iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen. De Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index biedt exposure naar in euro's uitgegeven investment-grade obligaties die zijn uitgegeven op de binnenlandse markten van de eurozone. Alleen obligaties met een minimale resterende looptijd van 1 jaar worden in de index opgenomen.

iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index zo nauwkeurig mogelijk te volgen. De Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index bevat de grootste en meest liquide bedrijfsobligaties met vaste of variabele coupon, met een rating onder investment-grade, die zijn uitgegeven door bedrijven binnen en buiten de eurozone. Alleen in euro uitgegeven obligaties met een minimaal uitstaand bedrag van € 250 miljoen worden in de index opgenomen. Nieuwe obligaties worden alleen in de index opgenomen wanneer de resterende looptijd minimaal 2 en maximaal 10,5 jaar bedraagt.

De Isincode van iShares Core MSCI World UCITS ETF is: IE00B4L5Y983 (Bloomberg: IWDA NA) De Isincode van iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF is: IE00B3DKXQ41 (Bloomberg: IEAG NA). De Isincode van iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF is: IE00B66F4759 (Bloomberg: IHYG LN).

Door het hoge aantal posities in de benchmark zal het uitsluiten van de financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu, deze niet tot een minder geschikte graadmeter maken om de beleggingsprestaties en het risicoprofiel van het Fonds mee te vergelijken. De benchmark van het Fonds wordt niet gebruikt als een referentiebenchmark om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds te beoordelen.

Beleggingsrestricties

De Beheerder is bij de uitvoering van de beleggingsstrategie van Optimix Mix Fund vrij in de keuze van de beleggingen met dien verstande dat:

- ✓ het vermogen van het Fonds kan wereldwijd worden belegd in aandelen, obligaties en deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen, index-futures en aan indexgerelateerde producten. De liquide middelen kunnen worden aangehouden in de vorm van deposito's en/of rekening courants bij in Nederland gevestigde bankinstellingen;

- ✓ maximaal 20% van het vermogen van het Fonds, te meten op het moment van aankoop, belegd kan worden in deelnemingsrechten in niet beursgenoteerde beleggingsinstellingen die geen dagelijkse toe- en uittredingsmogelijkheid kennen;
- ✓ liquiditeiten kunnen maximaal 100% van het vermogen van het Fonds bedragen;
- ✓ Optimix Mix Fund niet zal beleggen in deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen waarin de aansprakelijkheid verder strekt dan het bedrag van de inleg;
- ✓ De ten laste van Optimix Mix Fund opgenomen leningen op het moment van afsluiten niet meer mogen bedragen dan 20% van het vermogen van Optimix Mix Fund en deze slechts als een tijdelijke maatregel worden gehanteerd; en
- ✓ bij het gebruik van derivaten de Beheerder er naar streeft dat de exposure van de portefeuille als geheel niet groter is dan de exposure die bereikt kan worden zonder gebruik te maken van deze producten.

Uitgifte en inkoop van Aandelen

De uitgifte van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Mix Fund vermeerderd met 0,15%.

De inkoop van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Mix Fund verminderd met 0,15%.

In bijzondere omstandigheden, zulks in het belang van de Aandeelhouders, kan van het bovenstaande worden afgeweken.

Naast deze op- en afslagen die in rekening worden gebracht bij de uitgifte en inname van Aandelen zal ook de partij via welke de Aandelen Optimix Mix Fund worden gekocht of verkocht nog transactiekosten in rekening kunnen brengen.

Beheervergoeding en outperformance fee

Door Optimix Vermogensbeheer wordt ten laste van Optimix Mix Fund een beheervergoeding in rekening gebracht van 0,06% over de intrinsieke waarde van het Fonds per ultimo van elke maand, betaalbaar per aanvang van de daaropvolgende maand. Het Fonds is daarnaast aan de Beheerder een outperformance fee van 10% verschuldigd. Deze outperformance fee wordt in rekening gebracht over het positieve verschil tussen de procentuele wijziging van de intrinsieke waarde van het Fonds na aftrek van alle toe te rekenen kosten (behoudens eventuele gereserveerde outperformance fee), gecorrigeerd voor dividendbetalingen, en de procentuele wijziging van de samengestelde benchmark in het boekjaar. Deze outperformance fee is echter alleen verschuldigd indien alle (eventuele) negatieve relatieve performance ten opzichte van de benchmark over de vier voorgaande boekjaren volledig gecompenseerd is (zie ook rekenvoorbeeld outperformance fee). De outperformance fee, die dagelijks pro rata wordt berekend en gereserveerd ten laste van het eigen vermogen van het Fonds, wordt eenmaal per jaar definitief vastgesteld, te weten aan het einde van het boekjaar (dus per 31 december). De aldus definitief vastgestelde en gereserveerde outperformance fee wordt vervolgens pas betaalbaar gesteld als de Jaarcijfers door de externe accountant van een goedkeurende controleverklaring zijn voorzien.

Voor de volledigheid wijst de Beheerder er hierbij op dat de outperformance fee ook verschuldigd is wanneer de intrinsieke waarde van het Fonds daalt gedurende het boekjaar en er dus sprake is van een negatief beleggingsresultaat.

Rekenvoorbeeld outperformance fee

Relatieve performance boekjaar 1: +1,0%.

Relatieve performance boekjaar 2: +2,0%

Relatieve performance boekjaar 3: -4,0%

Relatieve performance boekjaar 4: +2,0%

Cumulative relatieve performance boekjaar 1 t/m 4: +1,0%

Nog te compenseren relatieve performance in boekjaar 5: -2,0%

Relatieve performance boekjaar 5: +3,0%

In bovenstaand voorbeeld is in boekjaar 5 outperformance fee (10%) verschuldigd over alle relatieve performance ten opzichte van de benchmark groter dan +2,0%. Over boekjaar 5 bedraagt de outperformance fee derhalve: 10% x 1,0% is 0,10% over de intrinsieke waarde van het Fonds.

Inlenen en uitlenen van financiële instrumenten

Het Fonds leent geen financiële instrumenten in of uit.

Gebruik hefboomfinanciering

De Beheerder mag bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie voor het Fonds naar eigen inzicht en zelfstandig gebruik maken van hefboomfinanciering om extra rendement te behalen voor de deelnemers. De Beheerder kan hiervoor uitsluitend gebruik maken van bankfinanciering. Aan het gebruik van hefboomfinanciering zijn risico's verbonden (zie voor nadere beschrijving risicofactoren paragraaf 10). De bankfinanciering mag maximaal 20% van het vermogen van het Fonds bedragen. De Beheerder kan derhalve maximaal 20% van het vermogen aan hefboomfinanciering gebruiken. De beleggingen van het Fonds worden als zekerheid gesteld voor het verkrijgen van hefboomfinanciering.

8.4 *Optimix Emerging Markets Fund*

Doelstelling

Optimix Emerging Markets Fund (Aandelen F) heeft als doelstelling het behalen van vermogensaanwas op lange termijn.

Beleggingsstrategie

Om aan de doelstelling te kunnen voldoen hanteert de Beheerder voor het Fonds een beleggingsstrategie waarbij belegd wordt in risicodragende financiële instrumenten van ondernemingen die zijn gevestigd in de zogenaamde opkomende economieën. Opkomende economieën hebben als gemeenschappelijke karakteristiek dat het Bruto Nationaal Product per hoofd van de bevolking lager is dan dat van ontwikkelde landen. Door de toenemende globalisering neemt het belang van de opkomende economieën in de wereldeconomie, alsmede het algemeen welvaartspeil aldaar, snel toe. Het te verwachten hogere groeitempo van deze economieën en de hieraan gerelateerde aanwezigheid van snelgroeiende ondernemingen, biedt naar de mening van de Beheerder interessante rendementskansen voor beleggers. De meeste opkomende economieën zijn voor hun ontwikkeling echter afhankelijk van buitenlands kapitaal en het internationaal handelsverkeer. Hierdoor kennen ze een bovengemiddelde gevoeligheid voor veranderingen in het groeitempo van de wereldeconomie. Optimix Emerging Markets Fund streeft naar het behalen van een structureel beter resultaat dan iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc) gemeten in euro, hierna aangeduid als benchmark. De Beheerder heeft eveneens de mogelijkheid om te beleggen in ondernemingen die sterk afhankelijk zijn van de economische groei in de opkomende economieën, maar die gevestigd zijn in landen met een meer ontwikkelde economie. Dergelijke ondernemingen zijn onder andere te vinden in Singapore en Hong Kong. Het Fonds zal door middel van een gecombineerde ‘top down/bottom up’ benadering worden beheerd. Regio’s en individuele landen worden beoordeeld aan de hand van fundamentele criteria. De macro-economische omgeving alsmede de vooruitzichten voor rentevoeten en wisselkoersen vormen belangrijke uitgangspunten bij de portefeuillecompositie. Vervolgens wordt, binnen de als interessant gekenmerkte landen en regio’s, gezocht naar geschikte beleggingen. Hiertoe hanteert de beheerder een beleggingsstrategie waarbij de kern van de beleggingsportefeuille van het Fonds wordt belegd in aantrekkelijk gewaardeerde ondernemingen. Om de beleggingsstrategie uit te voeren maakt de Beheerder gebruik van een zelf ontwikkeld kwantitatief screening model. De uitkomst van het screening model wordt door de Beheerder vervolgens op basis van kwalitatieve analyse verder onderzocht. Hiervoor maakt zij onder andere gebruik van externe databanken en research rapporten. De meest aantrekkelijk geachte aandelen worden vervolgens in de portefeuille van het Fonds opgenomen. De samenstelling van de benchmark van het Fonds, is hierbij niet leidend.

Bij het selecteren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico’s. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Om de blootstelling naar duurzaamheidsrisico te beperken, belegt het Fonds niet direct in financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met 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. Mocht vastgesteld worden dat een onderneming waarin reeds belegd wordt, strijdig handelt met de UN Global Compact Principles dan zal deze belegging worden verkocht. De Beheerder is van oordeel dat het uitsluiten van financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met de UN Global Compact Principles een positieve bijdrage zal leveren aan het rendement van het Fonds op de lange termijn door de ondernemingen die de grootste duurzaamheidsrisico’s lopen op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu te vermijden. Door de grote omvang van het beleggingsuniversum van het Fonds heeft het uitsluiten van dergelijk ondernemingen geen wezenlijke negatieve uitwerking op de keuze vrijheid van de Beheerder.

Het kopen, houden en verkopen van beleggingen in de geselecteerde ondernemingen voor het Fonds kan plaatsvinden op directe wijze, dat wil zeggen via een positie in (certificaten van) aandelen, (converteerbare) obligaties, alsmede op indirecte wijze, dat wil zeggen door middel van derivaten of deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen.

De belangrijkste regio’s waarin de kapitaalmarkten en markten in financiële instrumenten gevestigd zijn waar Optimix Emerging Market Fund transacties in financiële instrumenten verricht, zijn: Azië, Latijns-Amerika, Oost-Europa en Afrika. Tevens kan de beheerder in ondernemingen uit de opkomende economieën beleggen die een beursnotering hebben buiten de genoemde regio’s, zoals in de Verenigde Staten of Groot-Brittannië.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Aansluitend op het EU Action Plan for Financing Sustainable Growth streeft de Beheerder er naar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten doordat het Fonds belegt in financiële instrumenten van ondernemingen die de algemeen geldende praktijken van goed bestuur volgen. De kenmerken die het Fonds wil promoten zijn mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Dit wordt bewerkstelligd door niet te direct te beleggen in financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Om in de praktijk uitwerking te kunnen geven aan dit uitsluitingsprincipe maakt de Beheerder gebruik van duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus (bijvoorbeeld Sustainalytics).

De mogelijke ongunstige effecten van beleggingen op de EU duurzaamheidsfactoren (Verordening 2019/2088) worden nog niet in aanmerking genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen voor dit Fonds omdat op het moment van publiceren van dit Prospectus nog onvoldoende duidelijk is hoe invulling kan worden gegeven aan de gedetailleerde eisen die de wetgever bij het in aanmerking nemen van zulke ongunstige effecten, stelt alsmede het gebrek aan kwalitatief adequate data om aan dergelijke eisen te voldoen

Beleggingsrestricties

De Beheerder is bij de uitvoering van de beleggingsstrategie van het Optimix Emerging Markets Fund vrij in de keuze van beleggingen met dien verstande dat:

- ✓ een belegging in een onderneming op het moment van aankoop niet meer dan 10% van het aandelenkapitaal van die onderneming zal omvatten;
- ✓ een belegging in een onderneming op het moment van aankoop niet meer dan 10% van het vermogen van Optimix Emerging Markets Fund zal omvatten, tenzij betreffend aandeel meer dan 10% van de benchmark uitmaakt. Alsdan geldt een maximaal gewicht van het voornoemde benchmarkgewicht plus 10%;
- ✓ op het moment van aankoop van een belegging niet meer dan 15% van het vermogen van Optimix Emerging Markets Fund is belegd in het land waar de uitgevende instelling gevestigd is (zogenaamd ‘landenrisico’) tenzij het betreffende land een gewicht heeft in de benchmark van meer dan 15%. In dat geval geldt als maximale omvang het gewicht in de benchmark plus 10%.
- ✓ valutaderivaten uitsluitend in portefeuille kunnen worden genomen om het wisselkoersrisico op de waarde van de beleggingen in euro gemeten, te verminderen;
- ✓ de ten laste van Optimix Emerging Markets Fund opgenomen leningen op het moment van afsluiten niet meer mogen bedragen dan 20% van het vermogen van het Fonds en deze slechts als een tijdelijke maatregel worden gehanteerd;
- ✓ liquiditeiten kunnen maximaal 100% van het vermogen van het Fonds bedragen; en
- ✓ bij het gebruik van derivaten de exposure van de portefeuille als geheel niet groter is dan de exposure die bereikt kan worden zonder gebruik te maken van deze producten.

Benchmark

Als benchmark voor het Fonds is gekozen voor iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc) gemeten in euro.

iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc) is een Exchange Traded Fund (ETF) dat tot doel heeft de performance van de MSCI Emerging Markets Index zo nauwkeurig mogelijk te tracken. Deze ETF belegt in de aandelen van de ondernemingen die deel uit maken van de MSCI Emerging Markets Index. De index is een gewogen index van opkomende markten (wereldwijd) die voldoen aan de MSCI criteria betreffende omvang, liquiditeit en free float. iShares ETF's zijn fondsen die door BlackRock worden beheerd en worden op de beurs verhandeld. Ze zijn transparant, kostenefficiënt en liquide en worden net als een regulier aandeel op de beurs verhandeld. iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc) keert geen dividend uit, de ontvangen dividenden worden herbelegd.

De Isincode van iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Acc) is: IE00B4L5YC18 (Bloomberg: IEMA NA).

Door het hoge aantal posities in de benchmark zal het uitsluiten van de financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve

uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu, deze niet tot een minder geschikte graadmeter maken om de beleggingsprestaties en het risicoprofiel van het Fonds mee te vergelijken. De benchmark van het Fonds wordt niet gebruikt als een referentiebenchmark om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds te beoordelen.

Uitgifte en inkoop van Aandelen

De uitgifte van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Emerging Markets Fund vermeerderd met 0,25%.

De inkoop van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix Emerging Markets Fund verminderd met 0,25%.

In bijzondere omstandigheden, zulks in het belang van de Aandeelhouders, kan van het bovenstaande worden afgeweken.

Naast deze op- en afslagen die door in rekening worden gebracht bij de uitgifte en inkoop van Aandelen Optimix Emerging Markets Fund zal ook de partij via wie de Aandelen worden gekocht of verkocht nog transactiekosten in rekening kunnen brengen.

Beheervergoeding en outperformance fee

Door Optimix Vermogensbeheer wordt ten laste van Optimix Emerging Markets Fund een beheervergoeding in rekening gebracht van 0,08% over de intrinsieke waarde van het Fonds per ultimo van elke maand, betaalbaar per aanvang van de daaropvolgende maand. Het Fonds is daarnaast aan de Beheerder een outperformance fee van 10% verschuldigd. Deze outperformance fee wordt in rekening gebracht over het positieve verschil tussen de procentuele wijziging van de intrinsieke waarde van het Fonds na aftrek van alle toe te rekenen kosten (behoudens eventuele gereserveerde outperformance fee), gecorrigeerd voor dividendbetalingen, en de procentuele wijziging van de samengestelde benchmark in het boekjaar. Deze outperformance fee is echter alleen verschuldigd indien alle (eventuele) negatieve relatieve performance ten opzichte van de benchmark over de vier voorgaande boekjaren volledig gecompenseerd is (zie ook rekenvoorbeeld outperformance fee). De outperformance fee, die dagelijks pro rata wordt berekend en gereserveerd ten laste van het eigen vermogen van het Fonds, wordt eenmaal per jaar definitief vastgesteld, te weten aan het einde van het boekjaar (dus per 31 december). De aldus definitief vastgestelde en gereserveerde outperformance fee wordt vervolgens pas betaalbaar gesteld als de Jaarcijfers door de externe accountant van een goedkeurende controleverklaring zijn voorzien.

Voor de volledigheid wijst de Beheerder er hierbij op dat de outperformance fee ook verschuldigd is wanneer de intrinsieke waarde van het Fonds daalt gedurende het boekjaar en er dus sprake is van een negatief beleggingsresultaat.

Rekenvoorbeeld outperformance fee

Relatieve performance boekjaar 1: +1,0%.
Relatieve performance boekjaar 2: +2,0%
Relatieve performance boekjaar 3: -4,0%
Relatieve performance boekjaar 4: +2,0%

Cumulative relatieve performance boekjaar 1 t/m 4: +1,0%
Nog te compenseren relatieve performance in boekjaar 5: -2,0%

Relatieve performance boekjaar 5: +3,0%

In bovenstaand voorbeeld is in boekjaar 5 outperformance fee (10%) verschuldigd over alle relatieve performance ten opzichte van de benchmark groter dan +2,0%. Over boekjaar 5 bedraagt de outperformance fee derhalve: 10% x 1,0% is 0,10% over de intrinsieke waarde van het Fonds.

Inlenen en uitlenen van financiële instrumenten

Het Fonds leent geen financiële instrumenten uit.

Gebruik hefboomfinanciering

De Beheerder mag bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie voor het Fonds naar eigen inzicht en zelfstandig gebruik maken van hefboomfinanciering om extra rendement te behalen voor de deelnemers. De soorten hefboomfinanciering die voor het Fonds kunnen worden aangewend zijn 1) bankfinanciering en 2) balansverlenging, dit wil zeggen het innemen van shortposities in financiële instrumenten en de verkoopopbrengst herbeleggen in andere financiële instrumenten.

Aan het gebruik van hefboomfinanciering zijn risico's verbonden (zie voor nadere beschrijving risicofactoren paragraaf 10). De bankfinanciering mag maximaal 20% van het vermogen van het Fonds bedragen. De beleggingen van het Fonds worden als zekerheid gesteld voor het verkrijgen van hefboomfinanciering.

8.5 *Optimix EuroRente Fonds*

Doelstelling

Optimix EuroRente Fonds (Aandelen G) heeft als doelstelling het behalen van een rendement dat op lange termijn dat van de samengestelde benchmark overtreft. Het Fonds zal naar verwachting jaarlijks beperkt dividend uitkeren. De hoogte van het dividend wordt beïnvloed door de hoogte van de ontvangen (rente)inkomsten uit de beleggingen van het Fonds.

Beleggingsstrategie

De Beheerder voert een actief looptijdenbeleid en een fundamenteel obligatieselectie beleid om aan de beleggingsdoelstelling te voldoen. De Beheerder laat zich bij de keuze van de individuele beleggingen alsmede ten aanzien van de keuze tussen staatsobligaties en bedrijfsobligaties voornamelijk leiden door macro-economische en marktvooruitzichten. Met een actief looptijdenbeleid wordt bedoeld dat de Beheerder de rentegevoeligheid van de beleggingsportefeuille van het Fonds afstemt op wijzigingen op de beleggingsomgeving en de vooruitzichten. De beleggingsportefeuille van het Fonds is een weerspiegeling van de risico- en rendementsoverwegingen van de Beheerder. Het Fonds belegt uitsluitend in obligaties die luiden in euro of in de nationale valuta van de EMU-landen zoals die voor de invoering van de euro golden. Het Fonds kan beleggen in staats(-gegarandeerde)leningen, (converteerbare) bedrijfsobligaties, deposito's, onderhandse geldleningen en hypothecaire schuldvorderingen. De aankoop, het aanhouden en de verkoop van de geselecteerde obligaties kan geschieden op directe wijze alsmede op indirecte wijze door te beleggen in andere beleggingsinstellingen dan wel door het gebruik van afgeleide instrumenten. Het is het Fonds toegestaan om in ruime mate liquiditeiten of deposito's aan te houden als onderdeel van haar looptijdenbeleid.

Bij het selecteren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Om de blootstelling naar duurzaamheidsrisico te beperken, belegt het Fonds niet direct in financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met 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. Mocht vastgesteld worden dat een onderneming waarin reeds belegd wordt, strijdig handelt met de UN Global Compact Principles dan zal deze belegging worden verkocht. De Beheerder is van oordeel dat het uitsluiten van financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met de UN Global Compact Principles een positieve bijdrage zal leveren aan het rendement van het Fonds op de lange termijn door de ondernemingen die de grootste duurzaamheidsrisico's lopen op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu te vermijden. Door de grote omvang van het beleggingsuniversum van het Fonds heeft het uitsluiten van dergelijk ondernemingen geen wezenlijke negatieve uitwerking op de keuze vrijheid van de Beheerder.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Aansluitend op het EU Action Plan for Financing Sustainable Growth streeft de Beheerder er naar bepaalde ecologische en sociale kenmerken te promoten doordat het Fonds belegt in financiële instrumenten van ondernemingen die de algemeen geldende praktijken van goed bestuur volgen. De kenmerken die het Fonds wil promoten zijn mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Dit wordt bewerkstelligd door niet te direct te beleggen in financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van mensenrechten, goede arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie. Om in de praktijk uitwerking te kunnen geven aan dit uitsluitingsprincipe maakt de Beheerder gebruik van duurzaamheidsresearch van externe onderzoeksbureaus (bijvoorbeeld Sustainability).

De mogelijke ongunstige effecten van beleggingen op de EU duurzaamheidsfactoren (Verordening 2019/2088) worden nog niet in aanmerking genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen voor dit Fonds omdat op het moment van publiceren van dit Prospectus nog onvoldoende duidelijk is hoe invulling kan worden gegeven aan de gedetailleerde eisen die de wetgever bij het in aanmerking nemen van zulke ongunstige effecten, stelt alsmede het gebrek aan kwalitatief adequate data om aan dergelijke eisen te voldoen.

Samengestelde benchmark

De benchmark van het Fonds is samengesteld uit 75% Merrill Lynch EMU Direct Governments AAA Rated Index op herbeleggingsbasis (all maturities)(EG10) en 25% Merrill Lynch EMU Corporate Index op herbeleggingsbasis (ER00). Deze

benchmark bestaat uit obligatieleningen uitgegeven door EMU lidstaten respectievelijk Euro leningen uitgegeven door debiteuren met een hoge kredietwaardigheid.

Door het hoge aantal posities in de benchmark zal het uitsluiten van de financiële instrumenten van ondernemingen die praktijken van goed bestuur binnen hun bedrijfstak niet naleven en/of met hun bedrijfsvoering een sterk negatieve uitwerking hebben op het streven naar het vergroten c.q. verbeteren van verbeteren van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu, deze niet tot een minder geschikte graadmeter maken om de beleggingsprestaties en het risicoprofiel van het Fonds mee te vergelijken. De benchmark van het Fonds wordt niet gebruikt als een referentiebenchmark om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds te beoordelen.

Beleggingsrestricties

De Beheerder is bij de uitvoering van het beleggingsstrategie van het Optimix EuroRente Fonds vrij in de keuze van beleggingen met dien verstande dat:

de ten behoeve van het Fonds opgenomen leningen op het moment van afsluiten niet meer mogen bedragen dan 20% van het vermogen van het Fonds en deze slechts als een tijdelijke maatregel worden gehanteerd;

bij het gebruik van derivaten de Beheerder er naar streeft dat de blootstelling van het Fonds als geheel niet groter is dan de blootstelling die bereikt kan worden zonder gebruik te maken van deze producten.

minimaal 50% van de portefeuille bestaat uit vastrentende waarden uitgegeven door staats- of staatsgegarandeerde emittenten; obligaties dienen tenminste een rating van Baa volgens Moody's, BBB- volgens Standard & Poor's of, indien deze kredietbeoordelaars geen kwalificatie afgeven, BBB- volgens het waarderingsmodel van de Directie te hebben; en maximaal 10% van de vastrentende waarden in portefeuille mag geen kwalificatie hebben van Moody's of Standard & Poor's.

Uitgifte en inkoop van Aandelen

De uitgifte van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix EuroRente Fonds vermeerderd met 0,10%.

De inkoop van Aandelen geschiedt tegen de geldende intrinsieke waarde per Aandeel Optimix EuroRente Fonds verminderd met 0,10%.

In bijzondere omstandigheden, zulks in het belang van de Aandeelhouders, kan van het bovenstaande worden afgeweken.

Naast deze op- en afslagen die door in rekening worden gebracht bij de uitgifte en inkoop van Aandelen Optimix EuroRente Fonds, zal ook de partij via wie de Aandelen worden gekocht of verkocht nog transactiekosten in rekening kunnen brengen.

Beheervergoeding

Door Optimix Vermogensbeheer wordt ten laste van het Optimix EuroRente Fonds een vaste beheervergoeding in rekening gebracht van 0,04% over de intrinsieke waarde van het Fonds per ultimo van elke maand, betaalbaar per aanvang van de daaropvolgende maand.

Inlenen en uitlenen van financiële instrumenten

Het Fonds leent geen financiële instrumenten in of uit.

Gebruik hefboomfinanciering

De Beheerder mag bij de uitvoering van haar beleggingsstrategie voor het Fonds naar eigen inzicht en zelfstandig gebruik maken van hefboomfinanciering om extra rendement te behalen voor de deelnemers. De Beheerder kan hiervoor uitsluitend gebruik maken van bankfinanciering. Aan het gebruik van hefboomfinanciering zijn risico's verbonden (zie voor nadere beschrijving risicofactoren paragraaf 10). De bankfinanciering mag maximaal 20% van het vermogen van het Fonds bedragen. De Beheerder kan derhalve maximaal 20% van het vermogen aan hefboomfinanciering gebruiken. De beleggingen van het Fonds worden als zekerheid gesteld voor het verkrijgen van hefboomfinanciering.

9. Overige Informatie

9.1 *Overeenkomst met de Beheerder*

Optimix Vermogensbeheer is enig directeur van de Vennootschap en beheerder van de Fondsen.

De Beheerder is gehouden alle werkzaamheden en taken die krachtens de wet en de Statuten aan het bestuur van de Vennootschap zijn toebedeeld te vervullen of te doen vervullen. De Beheerder verricht in het bijzonder de volgende werkzaamheden:

- ✓ het uitvoeren van het beleggingsbeleid van de Fondsen;
- ✓ het beheer van het vermogen van de Fondsen alsmede de financiële administratie en het uitoefenen van de aandeelhoudersrechten; en
- ✓ de marketing en distributie van de Fondsen.

De algemene vergadering van Aandeelhouders benoemt de directie van de Vennootschap. Benoeming van een nieuwe directeur geschiedt, onder in achtneming van artikel 15.4 van de Statuten, eveneens door de algemene vergadering van Aandeelhouders. Het besluit tot vervanging van de Beheerder zal op de Website worden gepubliceerd.

9.2 *Prioriteitsaandeel*

Het geplaatst kapitaal van de Vennootschap bestaat naast de Aandelen uit een Prioriteitsaandeel. De houder van het Prioriteitsaandeel wordt aangeduid als de prioriteit. Op basis van de Statuten beschikt de prioriteit over bijzondere bevoegdheden met betrekking tot het voordragen van directeuren en leden van de Raad van Commissarissen en het vaststellen van de bezoldiging van de afzonderlijke directeuren en leden van de Raad van Commissarissen.

Het Prioriteitsaandeel wordt gehouden door Stichting Prioriteit Optimix, statutair gevestigd te Amsterdam. Deze stichting heeft ten doel het in eigendom houden van het Prioriteitsaandeel in Optimix Investment Funds en het uitoefenen van alle aan dit aandeel verbonden rechten, waaronder het uitoefenen van het stemrecht en voorts al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt. Het bestuur van de stichting wordt gevormd door de heer mr. E.A. van Essen CCP en de heer drs. J.F. Westerling, CFA. Voor de rechten verbonden aan dit aandeel wordt verwezen naar de Statuten.

9.3 *Transacties met gelieerde partijen*

Optimix Vermogensbeheer is in vrijwel alle gevallen de tegenpartij voor het uitvoeren van transacties in financiële instrumenten voor de Fondsen. Onder transacties in financiële instrumenten worden zowel aan- als verkooptransacties in financiële instrumenten verstaan. De hieraan verbonden transactiekosten maken deel uit van de aankoopprijs c.q. verkoopprijs van het betreffende financiële instrument.

De Fondsen beleggen, of kunnen op enig moment beleggen, in andere door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen of in beleggingsinstellingen die worden beheerd door een aan de Beheerder gelieerde entiteit. Dergelijke transacties vinden plaats tegen de algemeen geldende voorwaarden van deze beleggingsinstellingen. Ter voorkoming van dubbele lasten voor Aandeelhouders brengt de Beheerder over de gelden die belegd zijn in gelieerde beleggingsinstellingen geen beheerskosten in rekening.

Alle transacties met gelieerde partijen vinden tegen marktconforme voorwaarden plaats. Bij een transactie met een gelieerde partij buiten een gereguleerd handelsplatform of een andere erkende open markt, zal een onafhankelijke waardebeoordeling ten grondslag liggen aan de transactie of zal de waardebeoordeling geschieden door een of meer bij de transactie betrokken partijen.

9.4 Financiële verslaggeving Vennootschap

Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. De Vennootschap maakt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar. Binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Vennootschap een tussentijds verslag op over de eerste helft van dat boekjaar. Resultaatbepaling en resultaatbestemming zijn in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. De rubricering in de winst- & verliesrekening is in overeenstemming met model S van het Besluit modellen jaarrekening. De jaarrekening luidt in euro. De Jaarcijfers worden gecontroleerd door Ernst & Young Accountants LLP. De Halfjaarcijfers worden niet door een accountant gecontroleerd.

De meest recente Jaar- en Halfjaarcijfers worden geacht een onlosmakelijk onderdeel uit te maken van het Prospectus en zijn verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap.

De Jaarcijfers zullen de informatie bevatten, indien van toepassing, zoals bedoeld in artikel 23, lid 4 en 5, AIFMD over:

- ✓ Het percentage van de portefeuille waarvoor een bijzondere regeling geldt vanwege de illiquide aard van bepaalde beleggingen (indien en voor zover van toepassing);
- ✓ Eventuele nieuwe regelingen ten aanzien van het beheer van de liquiditeit van de beleggingen;
- ✓ Het actuele risicoprofiel van de portefeuille en de risicobeheerssystemen waarmee de Beheerder de risico's beheerst;
- ✓ Eventuele wijzigingen in het maximumpercentage van de door het Prospectus toegestane hefboomfinanciering, in verband met hefboomfinanciering verleende rechten tot hergebruik van zekerheden en verstrekte garanties; en
- ✓ Het totale bedrag van door de Fondsen gebruikte hefboomfinanciering.

9.5 Plaats en oproeping algemene vergadering van Aandeelhouders

Plaats en oproeping voor de algemene vergadering van Aandeelhouders zal geschieden overeenkomstig hetgeen in artikel 27 van de Statuten is bepaald. De oproeping geschiedt ten minste 42 dagen voor de aanvang van de vergadering. De oproeping voor de vergadering zal op de Website worden geplaatst.

9.6 Verkrijgbaarstelling informatie

Op de Website zal in ieder geval de volgende informatie vermeld zijn:

- ✓ het Prospectus en de Statuten;
- ✓ de meest recente intrinsieke waarde van de Aandelen;
- ✓ de essentiële beleggersinformatie van de Fondsen;
- ✓ de laatste drie Jaar- en Halfjaarcijfers;
- ✓ betaalbaarstelling van dividenden op de Aandelen;
- ✓ de aan de Beheerder door de AFM verleende vergunning
- ✓ de laatste drie (half)jaarverslagen van de Beheerder;
- ✓ een afschrift van een door de AFM genomen besluit tot ontheffing van het ingevolge de Wft bepaalde met betrekking tot de Beheerder en/of de Fondsen;
- ✓ de gegevens omtrent de Beheerder, de Bewaarder en de Fondsen, die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het Handelsregister moeten worden opgenomen;
- ✓ voorgenomen wijzigingen en besluiten tot wijziging van de voorwaarden van een Fonds (het Prospectus, waaronder begrepen wijzigingen van het beleggingsbeleid), met een toelichting daarop door de Beheerder;
- ✓ Beleid belangenconflicten en het Beloningsbeleid van de Beheerder; en
- ✓ maandelijks de informatie als bedoeld in artikel 10(2) BGfo en, indien van toepassing, maandelijks periodieke informatie verschaffen over het percentage activa van de Fondsen waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard van de beleggingen van de Fondsen, eventuele nieuwe regelingen met betrekking tot deze liquiditeit, alsmede het huidige risicoprofiel van de Fondsen en de risicobeheersingsystemen waarmee de Beheerder deze risico's beheert.

Op (telefonisch) verzoek wordt door de Beheerder kosteloos een afschrift verstrekt van de gegevens die op de Website beschikbaar zijn (telefoon: 020 – 570 30 30 of via info@optimix.nl).

9.7 Wijzigingen voorwaarden van de Fondsen

De Beheerder is bevoegd de voorwaarden van de Fondsen te wijzigen. Deze wijziging kan eveneens betrekking hebben op de in beleggingsactiviteiten en de hieraan gestelde grenzen. Hieronder worden eveneens de in paragraaf 8 (Specifieke aspecten van de Fondsen) per Fonds vermelde beleggingsstrategie en beleggingsrestricties verstaan. Dergelijke wijzigingen hoeven niet ter goedkeuring aan de algemene vergadering van Aandeelhouders te worden voorgelegd. Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden van de Fondsen wordt bekend gemaakt op de Website (inclusief toelichting). Eventuele wijzigingen van de voorwaarden, waardoor de rechten of zekerheden van de Aandeelhouders worden verminderd, lasten aan hen worden opgelegd, of wijzigingen in het beleggingsbeleid worden doorgevoerd, zullen eerst van kracht worden een maand na de hiervoor bedoelde bekendmaking. Binnen deze periode kunnen Aandeelhouders tegen de bestaande voorwaarden uittreden.

9.8 Dividendbeleid

Jaarlijks bepaalt de Beheerder na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen per Fonds welk deel van de winst, het positieve saldo van de winst- en verliesrekening, wordt gereserveerd. Voor elk Fonds houdt de Vennootschap een afzonderlijke reserverekening aan. Het saldo van de reserverekening komt toe aan de Aandeelhouders van het betreffende Fonds. Het gedeelte van de winst dat niet wordt gereserveerd is, onder inhouding van het vijf procent preferent dividend op het Prioriteitsaandeel, vatbaar voor uitkering en staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. Het deel van de winst dat uiteindelijk niet wordt uitgekeerd zal door de Beheerder worden herbelegd.

Ter voldoening aan de doorstootverplichting, voortvloeiende uit haar status van fiscale beleggingsinstelling, zal Optimix Investment Funds eenmaal per jaar binnen acht maanden na afloop van het boekjaar haar fiscale winst aan de Aandeelhouders uitkeren. Aangezien het beleid van de Vennootschap primair is gericht op het behalen van kapitaalwinsten, kan het dividend op de Aandelen een wisselend beeld vertonen.

Dividendbeleid per Fonds.

<i>Fonds</i>	<i>Dividendbeleid</i>
B Optimix Wereld Aandelen Fonds	Gemiddeld lage uitkering in contanten, een keer per jaar.
C Optimix Income Fund	Circa 1% (van intrinsieke waarde) per kwartaal in contanten.
E Optimix Mix Fund	Circa 1,5% (van intrinsieke waarde) in contanten, een keer per jaar.
F Optimix Emerging Markets Fund	Zeer lage uitkering in contanten, een keer per jaar.
G Optimix EuroRente Fonds	Gemiddeld hogere uitkering in contanten, een keer per jaar.

De betaalbaarstelling van dividenden zal worden bekendgemaakt op de Website.

9.9 Ontbinding en vereffening

De Vennootschap kan slechts op voorstel van de Stichting Prioriteit Optimix en na een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering van Aandeelhouders worden ontbonden. De daarop volgende vereffening wordt verricht door de directie van de Vennootschap onder toezicht van de Raad van Commissarissen. Voor de wijze waarop vereffening plaatsvindt wordt verwezen naar artikel 34 van de Statuten.

9.10 Beleid ten aanzien stemrechten en stemgedrag

Optimix Vermogensbeheer voert een actief beleid ten aanzien van de beleggingen van Optimix Investment Funds. In deze hoedanigheid ziet Optimix Vermogensbeheer zich in principe als belegger in financiële instrumenten en niet als belegger in ondernemingen.

Optimix Vermogensbeheer zal in principe geen gebruik maken van de stemrechten die verbonden zijn aan de financiële instrumenten die Optimix Investment Funds op enig moment bezit, tenzij:

- a) het belang dat Optimix Investment Funds in het aandelenkapitaal van een onderneming bezit meer dan 5% van het geplaatste kapitaal van die onderneming bedraagt. Alsdan zal Optimix Vermogensbeheer gebruik maken van haar stemrechten verbonden aan haar aandelenkapitaal in de onderneming;
- b) Optimix Vermogensbeheer besloten heeft gebruik te maken van de stemrechten, omdat dit in het belang is van de Aandeelhouders.

Indien Optimix Investment Funds zeggenschapsrechten uitoefent verbonden aan door haar gehouden aandelen, zal de Beheerder dit op de eerste plaats doen door fysieke of persoonlijke deelname aan aandeelhoudersvergaderingen en op de tweede plaats door middel van 'elektronisch' stemmen op afstand (proxy voting).

Optimix Vermogensbeheer zal in directieverslagen bij de Jaar- en Halfjaarcijfers verslag doen van de wijze waarop uitvoering is gegeven aan dit element van corporate governance alsmede de mededeling en opgave als bedoeld in artikel 5:86(1) Wft.

9.11 Billijke behandeling

De voorwaarden van de Fondsen als vastgelegd in het Prospectus gelden voor alle Aandeelhouders. Er wordt door de Beheerder geen voorkeursbehandeling van bepaalde beleggers of een bepaald type beleggers toegestaan. De Beheerder kan uit commerciële overwegingen echter een bilaterale overeenkomst sluiten met een Aandeelhouder waarin nadere afspraken worden gemaakt. De gemaakte afspraken in dergelijke bilaterale overeenkomsten hebben geen invloed op de voorwaarden van Fondsen als vastgelegd in het Prospectus en leiden derhalve niet tot een nadelige effecten voor de overige Aandeelhouders of tot een voorkeursbehandeling.

9.12 Klachtenregeling

Aandeelhouders kunnen klachten omtrent de Beheerder schriftelijk richten aan:

Optimix Vermogensbeheer N.V.
t.a.v. de directie
Postbus 15543
1001 NA Amsterdam

Binnen twee weken na ontvangst van de klacht zal door Optimix Vermogensbeheer een ontvangstbevestiging worden gestuurd waarna ten spoedigste inhoudelijk op de klacht zal worden gereageerd.

10. Risico's

10.1 Bijzonder kenmerk paraplustructuur Optimix Investment Funds

Indien bij liquidatie en vereffening van een Fonds het vermogen van het betreffende Fonds negatief is, zal het tekort ten laste van de overige Fondsen worden gebracht naar rato van het vermogen van elk Fonds per de dag van opheffing van het eerstbedoelde Fonds. Hiervoor geldt echter dat een dergelijke gebeurtenis in theorie wellicht mogelijk is, doch in de praktijk vrijwel uitgesloten daar financiering van de beleggingen van ieder Fonds voor het overgrote deel geschiedt met eigen vermogen.

10.2 Risico's bij het beleggen in de Fondsen

Onderstaand worden de risico's verbonden aan het beleggen in de Fondsen, geordend naar belangrijkheid weergegeven:

- ✓ de waarde van de beleggingen van de Fondsen kan zowel stijgen als dalen. De Aandeelhouders kunnen dien ten gevolge uiteindelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. De inleg kan zelfs volledig verloren gaan. Het rendementsrisico kan variëren op grond van de keuzes die mogelijk zijn op grond van het beleggingsbeleid;
- ✓ zorgvuldige selectie en spreiding van de beleggingen in portefeuille van een Fonds vormen geen garantie voor het behalen van positieve, dan wel relatief goede, resultaten. Er zijn geen theoretische of praktische argumenten op basis waarvan (tijdelijke) waardedalingen in de toekomst kunnen worden uitgesloten. Naast het risico van algehele koersdalingen bestaat het risico dat, ondanks de zorgvuldige en professionele selectie, één of meerdere beleggingen in de portefeuille van een Fonds als gevolg van tegenvallende ontwikkelingen een negatieve koersontwikkeling doormaakt;
- ✓ een uitgevende instelling waarin wordt belegd, kan in gebreke blijven. In een dergelijk geval zal de waarde van deze belegging waarschijnlijk nihil blijken te zijn. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ als gevolg van wijzigende omstandigheden op de kapitaalmarkten kunnen uitgevende instellingen waarin wordt belegd, moeite ondervinden, of zelfs geheel niet in staat blijken, aflopende verplichtingen te herfinancieren. Dit kan ertoe leiden dat deze uitgevende instellingen in gebreke blijven. In een dergelijk geval zal de waarde van deze belegging waarschijnlijk nihil blijken te zijn. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ een of meerdere tegenpartijen van Optimix Investment Funds kunnen al dan niet gelijktijdig in gebreke blijven. Als gevolg hiervan kunnen vorderingen van een Fonds, in geld of financiële instrumenten, op deze partij(en) oninbaar blijken. Het afschrijven van dergelijke vorderingen vermindert het eigen vermogen van het betreffende Fonds. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ de afwikkeling van transacties in financiële instrumenten door middel van een betalingssysteem kan anders plaatsvinden dan verwacht doordat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaats vindt. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ hoewel de Fondsen voornamelijk zijn belegd in courante beleggingen bestaat altijd het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijk prijs kan worden geliquideerd. Wanneer de Beheerder genoodzaakt is minder courante beleggingen te verkopen, kan dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel;
- ✓ de bij de Bewaarbank in bewaring gegeven activa, financiële instrumenten en liquiditeiten, kunnen verloren gaan als gevolg van onder andere insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarbank of een door de Bewaarbank aangestelde onderbewaarnemer. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ Duurzaamheidsrisico's kunnen effect hebben op de waarde van de beleggingen van de Fondsen. Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Dit risico kan zich als een op zichzelf staand risico voordoen bij beleggingen van de Fondsen, maar kan zich ook openbaren via andere beleggingsrisico's zoals bijvoorbeeld marktrisico of operationeel risico.
- ✓ inflatie heeft een uithollend effect op de koopkracht van de waarde van de Aandelen;

- ✓ de Fondsen kunnen belegd zijn in andere beleggingsinstellingen, waardoor de beslissing over de uiteindelijke belegging bij andere beheerders ligt. In sommige gevallen is de Beheerder niet in staat om de ontwikkelingen van dergelijke beleggingsinstellingen op dagbasis te volgen. Een waardedaling van dergelijke beleggingsinstellingen kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ de beheerder van een beleggingsinstelling waarin een Fonds op enig moment in is belegd kan een winstgerelateerde uitkering ontvangen hetgeen het nemen van grotere risico's in de hand zou kunnen werken. Een waardedaling van dergelijke beleggingsinstellingen kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ Optimix Investment Funds kan beleggen met geleend geld ('leverage') tot maximaal 20% van het vermogen van ieder Fonds. Het beleggen met geleend geld leidt tot grotere dagelijkse fluctuaties in de intrinsieke waarde per Aandeel en kan bij een scherpe daling van de waarde van de beleggingen als uiterste consequentie met zich brengen dat alle activa van het betreffende Fonds toekomen aan de schuldeiser(s). De waarde van de Aandelen is in dat geval nihil. Als gevolg van de rechtsvorm van Optimix Investment Funds kunnen Aandeelhouders echter niet meer dan hun oorspronkelijke inleg verliezen;
- ✓ Optimix Investment Funds kan voor Optimix Emerging Markets Fund tot 25% van het vermogen financiële instrumenten inlenen van derden en loopt alsdan tegenpartijrisico ten aanzien van het afgegeven onderpand. Indien de tegenpartij in gebreke blijft, kan dit resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ ten behoeve van een Fonds kunnen shortposities worden aangaan, dat wil zeggen dat financiële instrumenten worden verkocht die het Fonds niet houdt. Om aan de leveringsverplichting te voldoen zal Optimix Investement Funds deze stukken inlenen, met het risico deze later alsnog tegen een hogere prijs te moeten terugkopen. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ een deel van de portefeuille van een Fonds kan worden belegd in vreemde valuta, waarvan fluctuaties ten opzichte van de euro het resultaat van het betreffende Fonds in euro's gemeten zullen beïnvloeden. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ hoewel het Prospectus grenzen stelt aan de mate van concentratie binnen de beleggingsportefeuille van de Fondsen kan nog steeds sprake zijn van een aanzienlijke mate van concentratie in de geselecteerde beleggingen, zowel wat betreft de soort belegging als de markt waarop deze beleggingen verhandeld worden. Als gevolg hiervan kan de waarde van de beleggingen van een Fonds van dag tot dag in sterke mate schommelen. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel;
- ✓ Optimix Investment Funds heeft de mogelijkheid om gebruik te maken van afgeleide instrumenten (derivaten). Onder bepaalde omstandigheden kan dit tot aanzienlijke verliezen leiden. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van een Fonds;
- ✓ het vermogen van een Fonds kan aan erosie onderhevig zijn als gevolg van uitkeringen en de inkoop van eigen Aandelen die de behaalde beleggingsrendementen overtreffen. Dit kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds;
- ✓ de waarde van een Aandeel kan negatief beïnvloed worden door externe factoren. Hierbij valt onder meer, maar niet uitsluitend, te denken aan wijzigingen in het fiscale regime of wijzigingen in de wet- en regelgeving die van toepassing zijn op de Venootschap of de positie van de betreffende Aandeelhouders in een of meer Fondsen;
- ✓ de afwikkeling van ten behoeve van de Fondsen aangegane transacties via een betalingssysteem kan door omstandigheden niet plaatsvinden zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt. Dit kan resulteren in afwikkelrisico voor een Fonds wat kan resulteren in een aanzienlijke daling van de intrinsieke waarde per Aandeel van het betreffende Fonds; en
- ✓ hoewel de Beheerder niet gefinancierd is met vreemd vermogen kan de continuïteit van de Beheerder in gevaar komen op het moment dat de omstandigheden op de kapitaalmarkten (her)financiering van de bedrijfsvoering bemoeilijkt. Mocht de Beheerder in gebreke blijven, heeft dit a priori geen invloed op de waarde van het vermogen van de Fondsen. Wel kan de discontinuïteit van de de Beheerder tot gevolg hebben dat de uitgifte en inkoop van Aandelen tijdelijk wordt opgeschort of dat de beleggingen van de Fondsen niet langer actief worden beheerd.

11. Mededeling en verklaringen van de Beheerder

De Beheerder verklaart hierbij dat zij en Optimix Investment Funds beide voldoen aan de bij of krachtens de wet gestelde regels en dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Amsterdam, 4 januari 2021

Optimix Vermogensbeheer N.V.

12. Assurance-rapport EY Accountants

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1 e BGfo Wft)

Aan: de Directie van Optimix Investment Funds N.V.

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van Optimix Investment Funds N.V. te Amsterdam onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 4 januari 2021 van Optimix Investment Funds N.V., in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, “Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)”. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van Optimix Investment Funds N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's. Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de directie voor het prospectus

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

De directie is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 4 januari 2021

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. Q. Tsar RA