



Prospectus

BeursBulletin Beleggingsfonds

Inclusief Aanvullend Prospectus
BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



15 april 2017

Prospectus BeursBulletin Beleggingsfonds

Inhoudsopgave

1	Introductie	3
2	Algemeen	4
3	Belangrijke informatie	4
4	Structuur	5
5	Beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid.....	5
6	Risicofactoren	6
6.1	Algemeen	6
6.2	Fonds- en marktgerelateerde risico's	6
6.3	Overschrijding van beleggingsrestricties	6
6.4	Participatiewaarde.....	6
6.5	Leverage.....	7
6.6	Opschorten waardebepaling van participaties en van de handel	7
7	Verhandeling van participaties.....	7
7.1	Inschrijving	7
7.2	Deelname	8
7.3	Identificatieplicht.....	8
7.4	Verzilveren van participaties	9
8	Waardebepaling en verslaglegging.....	10
8.1	Waarderingsgrondslagen.....	10
8.2	Grondslagen van de resultatenbepaling.....	10
8.3	Compensatie onjuist berekende intrinsieke waarde	11
8.4	Uitkeringen.....	11
9	Kosten en vergoedingen.....	11
9.1	Fondskosten.....	12
10	Belastingen.....	12
11	Organisatie	13
11.1	Juridische structuur.....	13
12	Beheer en bewaring	13
12.1	Informatie betreffende de Beheerder	14
12.2	Informatie betreffende de Bewaarder.....	14
12.3	Vervanging van de Beheerder of de Bewaarder.....	14
13	Overige informatie	15
13.1	Vergadering van Participanten	15
13.2	Ontbinding.....	15
13.3	Voorwaarden en wijzigingen.....	15
13.4	Communicatie	16
13.5	Informatieverstrekking	16
13.6	Stembeleid.....	16
13.7	Distributeurs en remisiers	16
13.8	Overige informatie.....	17
13.9	Directieverklaring	17
14	Voorwaarden van Beheer en Bewaring van BeursBulletin Beleggingsfonds	18
15	Aanvullend Prospectus BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds.....	24

1 Introductie

Het fonds is een beleggingsinstelling en belegt voornamelijk in beursgenoteerde effecten. Het fonds voert een dynamisch beleggingsbeleid, primair gebaseerd op technische analyse.

Het fonds is een beleggingsfonds voor gemene rekening, hetgeen betekent dat het fondsvermogen is verdeeld in participaties als gevolg waarvan de participanten gezamenlijk economisch gerechtigd zijn tot het fondsvermogen. Het fonds heeft geen rechtspersoonlijkheid. Het fonds is niet onderworpen aan kapitaalsbelasting en niet onderworpen aan vennootschapsbelasting. Het fonds is gevormd voor onbepaalde tijd.

De doelstelling van het fonds is om positieve, stabiele beleggingsresultaten te behalen. Het fonds richt zich voornamelijk op particuliere beleggers en professionele instellingen met een lange beleggingshorizon.

Het fonds biedt alleen participaties aan met een tegenwaarde van tenminste € 10.000,- na aftrek van kosten. Toe- en uittreding is mogelijk per de eerste handelsdag van de maand. De participatiewaarde zal ultimo van de maand worden vastgesteld in euro's door de administrateur van het fonds. Participaties zijn niet beursgenoteerd en zijn beperkt overdraagbaar (zie 7.4) en kunnen uitsluitend aan het fonds verkocht worden.

(Sub)Beheerder

BeursBulletin Alerts B.V. statutair gevestigd te Blaricum, waarvan de directie wordt gevoerd door de heer H.P. van Wijk
Rokebrandlaan 2
1261 WV Blaricum
Tel. :035-737 0440
E-mail : info@beursbulletin.nl

Bewaarder

Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl
Statutair gevestigd te Blaricum, waarvan het bestuur wordt gevoerd door de heer H.P. van Wijk

Prime broker

Interactive Brokers (U.K.) Limited
Gotthardstrasse 3
6301 Zug
Switzerland
+41-41-726-9500

Bankrelatie

SNS Bank

Participanten en potentiële investeerders worden geacht bekend te zijn met, en zich te onderwerpen aan, de in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring gegeven regels met betrekking tot het fonds alsmede met de inhoud van dit prospectus.

2 Algemeen

Het fonds is een semi-open-end fonds voor gemene rekening. Een fonds voor gemene rekening is geen rechtspersoon, maar een overeenkomst tussen de beheerder, de bewaarder en elk der participanten, waarbij door de beheerder voor rekening en risico van de participanten gelden worden belegd in vermogenswaarden die op naam van de bewaarder voor de participanten worden bewaard. De participanten zijn uitsluitend gerechtigd tot een evenredig deel van het fondsvermogen in verhouding tot het aantal participaties waarmee zij in het fonds deelnemen ten opzichte van het totaal aantal uitstaande participaties.

De rechtsverhouding tussen de participanten, de beheerder en bewaarder wordt beheerst door de Voorwaarden van Beheer en Bewaring die integraal deel uitmaken van dit prospectus, alsmede door hetgeen in dit prospectus is opgenomen.

3 Belangrijke informatie

Potentiële beleggers in het BeursBulletin Beleggingsfonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit prospectus (het 'Prospectus'). De afgifte en verspreiding van dit Prospectus alsmede het aanbieden of verkopen van participaties van elke serie kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. BeursBulletin Alerts B.V. verzoekt personen die in het bezit komen van dit Prospectus en van enig Aanvullend Prospectus zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Dit Prospectus en elk Aanvullend Prospectus zijn geen aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een zodanig aanbod aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. BeursBulletin Alerts B.V. is niet aansprakelijk voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of deze persoon een potentiële koper van participaties is of niet.

De participaties zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act'), noch zal het fonds worden geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940 van de Verenigde Staten van Amerika, zoals gewijzigd. De participaties mogen niet worden aangeboden, verkocht, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika, hun gebiedsdelen of bezittingen, enige Staat van de Verenigde Staten en het District van Columbia, tenzij zulks geschiedt in overeenstemming met Regulations van de Securities Act of als gevolg van een ontheffing van de in genoemde wet vervatte registratieplicht. Afgezien van bepaalde, beperkte uitzonderingen zal het BeursBulletin Beleggingsfonds geen inschrijvingen aanvaarden van personen die gevestigd zijn in de Verenigde Staten of handelen voor rekening of ten bate van enig persoon in de Verenigde Staten.

Dit Prospectus mag niet worden doorgegeven aan personen in het Verenigd Koninkrijk, tenzij deze personen behoren tot de categorie zoals omschreven in Artikel 11 (3) van de "Financial Services Act 1986 (Investment Advertisements) (Exemptions) Order 1995" of personen zijn aan wie het Prospectus anderszins rechtmatig mag worden af- of doorgegeven.

Op dit Prospectus en het Aanvullend Prospectus is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

4 Structuur

Het fonds is niet beursgenoteerd. Het is geen rechtspersoon en derhalve geen drager van zelfstandige rechten en verplichtingen. De Voorwaarden van Beheer en Bewaring vormen de onderlinge rechtsverhouding tussen een participant, de beheerder en de bewaarder.

Het Fonds is op grond van artikel 4.1 a van de vrijstellingsregeling als bedoeld in artikel 2:74 Wft vrijgesteld van de verplichting om een vergunning aan te vragen onder deze wet alsmede van de doorlopende verplichtingen volgens de Wft.

De participanten zijn in economische zin gezamenlijk gerechtigd tot het fondsvermogen. Elke participant is naar evenredigheid van zijn aantal participaties gerechtigd tot het fondsvermogen. Het door de participanten bijeengebrachte vermogen is bestemd ter collectieve belegging voor rekening en risico van de participanten. Het fondsvermogen wordt gehouden door de bewaarder. De participanten zijn economisch gerechtigd tot het fondsvermogen.

Participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend aan het fonds verkocht worden. De participatiewaarde zal maandelijks worden gepubliceerd op de website van de beheerder. De omvang van het fonds kan maandelijks fluctueren door toe- en uitredingen, koersresultaten, opbrengsten en kosten. Het fonds kan participaties uitgeven en inkopen.

De gekozen structuur biedt het voordeel dat bepaalde algemene kosten, zoals kosten voor verslaggeving, in vergelijking met zelfstandige beleggingsfondsen, lager uitkomen. Een ander voordeel is de betrekkelijk eenvoudige wijze waarop nieuwe Subfondsen in de structuur kunnen worden opgenomen. Hierdoor kan sneller en doeltreffender op veranderende marktsituaties en voorkeuren worden ingespeeld. Introductie van een Subfonds geschiedt krachtens een besluit van de beheerder en bewaarder van het BeursBulletin Beleggingsfonds. Het Fonds en de te introduceren Subfondsen worden niet aan een effectenbeurs genoteerd. Indien participaties van een Subfonds worden uitgegeven, zal bij die gelegenheid een bij dit Prospectus behorend Aanvullend Prospectus worden uitgegeven waarin de specifieke kenmerken van dat Subfonds zijn opgenomen.

5 Beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid

Het fonds belegt in aandelen, obligaties en derivaten van bedrijven en indices op basis van een systeem dat ontwikkeld is door BeursBulletin en primair gebaseerd is op technische analyse. BeursBulletin selecteert aandelen op basis van een bewezen systeem. De openstaande posities worden nauwlettend bewaakt met geavanceerde systemen door een professioneel analistenteam. Bij veel koopkandidaten kan eventueel gebruik worden gemaakt van effectenkrediet.

Om profiteren van een stijging, een gelijkblijvende of een dalende markt worden derivaten gebruikt. De selectie van derivaten wordt uitgevoerd op basis van een bewezen succesvol systeem en volgens strenge regels beheerd. Een positie kan worden gesloten wanneer het koersdoel is bereikt. De positie wordt eerder gesloten wanneer het stoploss-niveau wordt bereikt of de analisten van BeursBulletin hier toe aanleiding zien.

6 Risicofactoren

6.1 Algemeen

Investerings van welke aard dan ook worden qua resultaat beïnvloed door algemene economische omstandigheden, die zich onder meer kunnen uiten in aanzienlijke schommelingen in rentepercentages en in koersen en/of prijzen van beleggingen.

Zoals bij alle beleggingen brengt ook deelname aan het fonds financiële risico's met zich mee. Zo is de waardeontwikkeling van participaties onder meer afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten. Participanten dienen zich ervan bewust te zijn dat een (significant) deel van de inleg verloren kan gaan. De risico's voortvloeiende uit deelname aan het fonds zijn voor participanten beperkt tot maximaal de waarde van hun deelname.

Het succes van de beleggingsstrategie is grotendeels afhankelijk van het juist inschatten van de toekomstige richting van prijsbewegingen. Er kan geen zekerheid worden gegeven dat die strategieën succesvol zullen zijn of dat de beleggingsdoelstellingen worden gerealiseerd, terwijl ook geen voorstelling wordt gedaan dat in het verleden behaalde resultaten een indicatie vormen voor toekomstige resultaten.

Alle risico's voortvloeiende uit transacties die namens het fonds worden uitgevoerd, worden door de participanten gedragen en alle resultaten van het fonds behoren de participanten toe. Noch de beheerder, noch de bewaarder, noch de adviseur, noch hun aandeelhouders, medewerkers, agenten of intermediairs, of respectievelijke opvolgers of gemachtigden, zijn tegenover de participanten aansprakelijk voor enig handeling, verzuim, nalatigheid van één der genoemde partijen, of van derden of voor welke gebeurtenis of omstandigheid dan ook waarop zij, in redelijkheid, geen invloed hebben, waaronder begrepen overschrijding van beleggingsrestricties, resulterend in verlies of schade voor de participanten, tenzij zulks te wijten is aan verwijtbare niet nakoming of gebrekkige nakoming van hun verplichtingen in welk geval de beheerder, de bewaarder en de adviseur uitsluitend aansprakelijk zullen zijn voor hetgeen zijzelf of hun medewerkers veroorzaakt hebben.

6.2 Fonds- en marktgerelateerde risico's

Onderstaand overzicht is bedoeld om een beeld te geven van de risico's waarmee het fonds van tijd tot tijd te maken kan krijgen. Het overzicht is niet limitatief en er wordt dan ook geen zekerheid gegeven dat andere, niet genoemde risico's zijn uitgesloten.

6.3 Overschrijding van beleggingsrestricties

Door uiteenlopende omstandigheden, zoals koersverloop, valuta- of marktontwikkelingen, is het mogelijk dat beleggingsrestricties worden overschreden. Indien een dergelijke situatie zich voordoet, zal de beheerder binnen de mogelijkheden die hem ter beschikking staan, maatregelen nemen om de overschrijding zo snel mogelijk teniet te doen. Hoewel hij zich laat leiden door het belang van de participanten, kan geen zekerheid worden gegeven dat uit de overschrijding geen verlies voor het fonds kan ontstaan.

6.4 Participatiewaarde

De participatiewaarde kan gedurende de looptijd aanzienlijk fluctueren. Daardoor kan zowel bij vrijwillige als noodgedwongen beëindiging van deelname een deel van de belegging verloren gaan

indien de participatiewaarde op dat moment lager is dan de waarde op het moment van toetreding. Ondanks dat het fonds in een bepaald jaar resultaatafhankelijke vergoedingen heeft betaald, kan de participatiewaarde in dat jaar gedaald zijn.

6.5 Leverage

Het fonds kan bij de beleggingsactiviteiten gebruik maken van leverage (hefboom) of van mogelijkheden om gelden te lenen, om de omvang van de beleggingsactiviteiten te vergroten. Het gebruik van leverage kan de winstpotentie positief beïnvloeden, maar versterkt ook de volatiliteit van de participatiewaarde van het fonds en daarmee ook het risico.

6.6 Opschorten waardebeoordeling van participaties en van de handel

De waardebeoordeling van participaties kan in bepaalde omstandigheden tijdelijk worden opgeschort, waardoor participanten niet in staat zijn participaties te royeren of te verzilveren op het moment dat zij dat zouden willen. Onderstaand volgen enkele voorbeelden van omstandigheden die tot opschorting van de waardebeoordeling kan leiden.

- Beurzen waarop en/of banken en /of brokers waarmee gehandeld wordt, kunnen door onder meer marktregels, handelsomstandigheden of het wegvallen van communicatielijnen (moeten) besluiten tot opschorten van de handel in effecten waarin zij een markt onderhouden. Hierdoor kan het fonds beperkt worden in de mogelijkheden posities naar vrije keuze te liquideren, wat tot verlies kan leiden of tot vertraging in de afwikkeling van transacties.
- Volatiliteit of gebrek aan liquiditeit kunnen de handel in beleggingen belemmeren en verliezen veroorzaken. Het gevolg kan zijn dat beleggingen niet voldoende snel kunnen worden verkocht en/of dat de opbrengst daarvan lager is dan bij voldoende liquiditeit het geval zou zijn geweest. Tevens kan dit de vaststelling van de participatiewaarde verhinderen en dientengevolge de inname en uitgifte van participaties.
- Verzoeken tot verzilvering van een groot aantal participaties kunnen ertoe leiden dat investeringen van beleggingen sneller ten gelde moeten worden gemaakt dan wenselijk is, waardoor de waarde van participaties negatief beïnvloed kan worden.

Opschorting van de waardebeoordeling van participaties geschiedt in het belang van de participanten. Hoewel de beheerder op de meeste omstandigheden die tot opschorting kunnen leiden geen invloed kan uitoefenen, zal hij er in voorkomende gevallen naar streven de duur van de opschorting van de waardebeoordeling dan wel uitbetaling van participaties zo beperkt mogelijk te houden.

7 Verhandeling van participaties

7.1 Inschrijving

Kandidaat-participanten kunnen maandelijks inschrijven op participaties van het fonds. Een verzoek tot deelname geschiedt door inzending van een volledig ingevuld en ondertekend inschrijfformulier en onder opgave van alle overige wettelijke vereiste gegevens. Feitelijke

deelname geschiedt nadat het prospectus en, waar van toepassing, alle overige wettelijk vereiste informatie inzake het fonds aan de kandidaat-participant is overlegd of toegezonden en de storting heeft plaatsgevonden. Het fonds vergoedt geen rente over de periode van de dag van storting tot de dag van uitgifte van participaties.

De beheerder is bevoegd inschrijvingen zonder opgave van redenen geheel of gedeeltelijk te weigeren en de eventueel reeds ontvangen storting, zonder rentevergoeding en onder aftrek van eventuele bank- en transactiekosten, aan de eigenaar te retourneren. Dit kan onder meer het geval zijn indien de inschrijving blijkt te zijn tot stand gekomen op basis van een aanvraag tot deelname in een rechtsgebied waar dit niet is toegestaan, of indien de storting is gefinancierd met gelden afkomstig uit criminele activiteiten. Verder is de beheerder bevoegd om, in individuele gevallen en om moverende redenen, af te wijken van voor deelname of onttrekkingen geldende minimumbedragen.

7.2 Deelname

Deelname is definitief en onherroepelijk zodra de bewaarder de storting op de daartoe aangewezen bankrekening heeft ontvangen. De deelname wordt aan de participant bevestigd onder vermelding van, onder meer, het aantal toegewezen participaties. Deelname vindt plaats per de eerste van de dag van de daaropvolgende maand. Jaarlijks, of zoveel vaker als de wet voorschrijft, wordt een waardeoverzicht toegezonden. De uitgifte en de inname van participaties geschiedt tegen de intrinsieke waarde.

De beheerder houdt een register met de namen en adressen van alle participanten van het fonds, alsmede een specificatie van het aantal participaties dat ieder van hen in het fonds bezit en de datum van uitgifte of inname. Uitsluitend het register dient als bewijs van deelname aan het fonds en van mutaties in het aantal door de participant gehouden participaties, tenzij de onjuistheid van de informatie daarin kan worden aangetoond. Voor zover de bevestiging van deelname en de jaarlijkse waardeoverzichten andere gegevens bevatten dan het register, prevaleert het register.

Het fonds kan op verzoek van een participant pandrecht vestigen op aan de participant toebehorende participaties ten gunste van een financieringsmaatschappij of soortgelijke instelling. Uitwinning van verpande participaties kan slechts geschieden door deze ter verzilvering bij het fonds aan te bieden. Ieder verzoek tot overdracht of melding van verpanding dient schriftelijk te worden gedaan en zal in het deelnemersregister worden ingeschreven. Wijzigingen van rechten worden schriftelijk aan de participant bevestigd.

De beheerder is bevoegd om het fonds voor verdere deelname te sluiten voor zo lang hij dat nodig acht. Dit kan onder meer het geval zijn indien de omvang van het fonds de goede werking van markten zou beïnvloeden, dan wel zodanig beperkt is dat voorzetting daarvan niet langer zinvol wordt geacht.

7.3 Identificatieplicht

Om witwaspraktijken tegen te gaan dienen kandidaat-participanten hun identiteit aan de beheerder kenbaar te maken behoudens in gevallen waarvoor in wet- en regelgeving een uitzondering wordt gemaakt.

De beheerder zal de kandidaat-participant op de hoogte stellen indien identificatie vereist is. Hiervoor komen in aanmerking door erkende instanties afgegeven geldige documenten te weten een Europees paspoort of Europees identiteitskaart. Voor rechtspersonen is dat een uittreksel

van de Kamer van Koophandel, niet ouder dan 6 maanden. In geval van bijstorting dient opnieuw een actueel uittreksel te worden overlegd.

Behoudens de uitzonderingsgevallen, zullen geen participaties in het fonds worden afgegeven totdat, naar het oordeel van de beheerder, de identiteit van de kandidaat-participant afdoende is vastgesteld. De desbetreffende informatie dient uitsluitend ter voldoening aan de wet en regelgeving en zal, indien daartoe een verzoek wordt ontvangen, uitsluitend worden geopenbaard aan de bevoegde autoriteiten.

7.4 Verzilveren van participaties

Het fonds is gehouden om, op verzoek van de participanten, participaties in te kopen en de waarde daarvan aan de participanten terug te betalen.

Participaties kunnen worden verzilverd op de wijze en overeenkomstig de voorwaarden zoals in deze prospectus vermeld, rekening houdend met eventuele, ten tijde van verzilvering geldende liquiditeitsbeperkingen.

Een opdracht tot verzilvering van participaties dient schriftelijk te worden ingediend en voorzien te zijn van de vereiste rechtsgeldige handtekening(en). Daarbij dient rekening te worden gehouden met het op de deelname van toepassing zijnde 5 werkdagen van kennisgeving. Een dag later dan op de aangegeven datum ontvangen opdracht zal niet eerder dan per de maandelijkse verslagdatum van de daaropvolgende maand worden uitgevoerd.

Opdrachten kunnen per e-mail worden verzonden, doch de opbrengst van participaties zal niet eerder worden uitbetaald dan na ontvangst van de originele, ondertekende opdracht.

Er bestaat geen onderhandse markt voor participaties, zodat het verzilveren daarvan of beëindiging van deelname uitsluitend op de hiervoor omschreven wijze mogelijk is.

Participaties zijn persoonsgebonden en mogen niet worden verhandeld. Zij kunnen ter verzilvering uitsluitend aan het fonds zelf worden aangeboden of, uitsluitend ingeval van natuurlijke personen, aan familieleden in de rechte lijn worden overgedragen. Het overlijden van een participant zal, na overlegging van de vereiste documenten, worden beschouwd als beëindiging van de deelname, tenzij sprake is van toegestane overdracht van rechten. Bij faillissement vervallen alle rechten aan de desbetreffende wettelijke vertegenwoordiger. De rechten van de participanten zijn vastgelegd in de voorwaarden.

Uit te keren bedragen worden uiterlijk 1 maand na de desbetreffende maandelijkse verslagdatum uitbetaald. Als tegenrekening voor de betaling zal de oorspronkelijke door de participant opgegeven bank/girorekening worden gehanteerd, tenzij de participant bij de opdracht tot uitbetaling een andere bank/girorekening opgeeft. In dat geval zal nader contact met de participant worden opgenomen om de authenticiteit van de opdracht te verifiëren.

Met verwijzing naar de onder 'inschrijving' beschreven situaties is de beheerder bevoegd deelname in het fonds zonder nader overleg met de desbetreffende participanten en/of opgaaf van redenen te beëindigen.

De beheerder is bevoegd tot uitbetaling van alle participaties van het fonds over te gaan bijvoorbeeld, indien naar zijn oordeel het vermogen te beperkt is om het fonds in stand te houden.

8 Waardebepaling en verslaglegging

De participatiewaarde van het fonds wordt per maandelijkse verslagdatum bepaald door het desbetreffende vermogen te delen door het aantal uitstaande participaties van het fonds, voor zover van toepassing onderverdeeld in hoofd- en serieparticipaties. Vermogen, zoals hiervoor genoemd, is het vermogen zoals op de voorgaande maandelijkse verslagdatum is bepaald en alle daarmee gedurende de maand behaalde (gerealiseerde en ongerealiseerde) beleggingsresultaten, vermeerderd met alle sindsdien ingelegde gelden en eventuele netto renteopbrengsten en verminderd met alle sindsdien gedane onttrekkingen en op de verslagperiode betrekking hebbende kosten en vergoedingen.

Na afloop van iedere maand wordt door de beheerder een verslag van de ontwikkeling van het fonds opgesteld en wordt de participatiewaarde van het fonds berekend welke, in het algemeen binnen 3 werkdagen, op de website van de beheerder zal worden gepubliceerd, dan wel aan de desbetreffende participanten per email? worden toegezonden. Een door de beheerder en bewaarder ondertekend overzicht van het verslag ligt ter inzage bij de beheerder. De verslagen worden gedurende een periode van minimaal zeven jaar bewaard.

8.1 Waarderingsgrondslagen

Bij de bepaling van de intrinsieke waarde van een Subfonds zijn de navolgende waarderingsgrondslagen van toepassing. Beleggingen genoteerd aan een effectenbeurs worden gewaardeerd tegen de laatst bekende beurskoersen of tegen het gemiddelde van de laatst bekende bied- en laatprijzen, op basis van het rekeningoverzicht van de bank en broker.

Ingeval van bijzondere omstandigheden, zoals beperkte liquiditeit, waardoor de laatst bekende bied- en laatprijzen de waarde van de desbetreffende beleggingen naar de mening van de Beheerder niet juist weergeven, kunnen beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van een taxatie door de Beheerder.

De overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, met inachtneming van de voor de desbetreffende beleggingen gangbare maatstaven. De overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde. Het aan elk afzonderlijk Subfonds toe te rekenen gedeelte van het fondsvermogen gedeeld door het op de dag van vaststelling uitstaande aantal participaties in dat Subfonds geeft de intrinsieke waarde van elke participatie van dat Subfonds. De intrinsieke waarde wordt berekend na verwerking van kosten en vergoedingen. De valuta waarin de intrinsieke waarde wordt uitgedrukt, staat vermeld in het Aanvullend Prospectus.

8.2 Grondslagen van de resultatenbepaling

Het resultaat (van elk Subfonds) wordt bepaald door de aan de verslagperiode toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten. De in de verslagperiode opgetreden gerealiseerde en niet gerealiseerde koersresultaten op beleggingen 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.

8.3 Compensatie onjuist berekende intrinsieke waarde

Voor de participanten van BeursBulletin (sub)Beleggingsfonds(en) geldt de volgende compensatieregeling ingeval na vaststelling van de intrinsieke waarde dat de waarde niet correct is vastgesteld. Een onjuist vastgestelde intrinsieke waarde kan leiden tot een niet beoogd financieel nadeel of voordeel voor participanten die toe- dan wel uitreden uit het Fonds. Mogelijke oorzaken van incorrecte waardebeoordeling:

- Administratieve of rekenfouten;
- Foutieve orderuitvoering inzake aan- en verkoop van beleggingen;
- Aan- en verkoop van beleggingen blijken in strijd te zijn met het (aanvullend) Prospectus;
- Te late waardebeoordeling.

Ingeval van een te hoge of lage intrinsieke waardebeoordeling, ontstaat een financieel nadeel, respectievelijk voordeel voor toetreders en een voordeel, respectievelijk nadeel voor uittreeders uit het Fonds en een gelijk voor- of nadeel voor het Fonds. In deze gevallen geschiedt compensatie van het financieel nadeel door het Fonds. De compensatie voor toetreders geschiedt in participaties. De compensatie voor uittreeders geschiedt in geld. Het betreffende bedrag wordt in mindering gebracht op het fondsvermogen. De Beheerder kan aan de klant verzoeken om een te veel ontvangen bedrag terug te storten op de rekening van de Beheerder indien het om een bedrag van meer dan 100 euro gaat. Voorwaarde voor compensatie is dat de afwijking van de gehanteerde intrinsieke waarde ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde van materiële omvang is. Een afwijking van 1% en meer ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde, wordt van materiële omvang geacht. Daarnaast bestaat het recht tot compensatie in geld slechts indien het te vergoeden bedrag ten minste 100 euro bedraagt.

8.4 Uitkeringen

Tenzij ten aanzien van een bepaald Subfonds anders is vermeld, is het beleid niet gericht op het doen van (tussentijdse) uitkeringen, maar op behalen van vermogensgroei. De Beheerder heeft evenwel de bevoegdheid tot het doen van (tussentijdse) uitkeringen.

9 Kosten en vergoedingen

Aan elk Subfonds kan door de Beheerder en Bewaarder tezamen een vergoeding voor beheerkosten in rekening worden gebracht. Daarnaast kan de Beheerder aan elk Subfonds een resultaatafhankelijke vergoeding in rekening brengen (performance fee). De Beheerder kan, onder handhaving van zijn verantwoordelijkheid voor het beheer, bij het beheer van een Subfonds een of meer Subbeheerders betrekken.

Kosten zoals die voor administratie, licenties, marketing, verslaggeving, accountant, juridische bijstand en vergaderingen van participanten komen ten laste van het Subfonds c.q. pro rato van de Subfondsen, waarop deze kosten betrekking hebben. Eventuele vergoedingen, die worden betaald aan een remisier, komen ten laste van de Beheerder respectievelijk de Subbeheerder. De kosten voor deze diensten, die (ook indien gebruik wordt gemaakt van gelieerde partijen) tegen marktconforme dan wel gunstiger dan marktconforme tarieven zullen worden afgenomen, worden telkens voor het komend jaar begroot, welke begroting per ultimo van elk kwartaal wordt geactualiseerd. De aldus begrote kosten en de vergoedingen worden, voor zover zij direct toerekenbaar zijn, rechtstreeks en dagelijks ten laste van de desbetreffende Subfondsen gebracht. Niet direct toerekenbare kosten worden pro rato van het vermogen van de Subfondsen dagelijks ten laste van alle Subfondsen gebracht.

Het boekjaar van het fonds loopt van 1 januari tot en met 31 december. Jaarlijks wordt een jaarverslag opgesteld dat binnen 4 maanden na dato op de website van de beheerder zal worden gepubliceerd dan wel kosteloos aan participanten en kandidaat-participanten beschikbaar wordt gesteld. Het verslag bevat de geconsolideerde winst- en verliesrekening en balans van het fonds, de participatiewaarde en het uitstaande aantal participaties van het fonds, waar van toepassing onderverdeeld in hoofd- en serieparticipaties, alsmede een overzicht van alle betaalde of nog verschuldigde kosten. Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Beleggingen worden gewaardeerd tegen de laatst bekende tot stand gekomen koers. Verder zal de beheerder in het jaarverslag melding maken van wijzigingen die overeenkomstig de voorwaarden in het fonds zijn aangebracht.

Jaarlijks, of zoveel vaker als de wet voorschrijft, ontvangen participanten een overzicht van de waarde van hun deelname en van eventuele mutaties die gedurende de desbetreffende periode in het aantal participaties zijn opgetreden.

9.1 Fondskosten

De eenmalige kosten die zijn verbonden aan de introductie van het fonds worden begroot op maximaal 1.000 euro (inclusief BTW). Deze kosten bestaan onder meer uit de kosten voor juridische ondersteuning, fiscale advieskosten, marketing- en promotiekosten en kosten verbonden aan het drukken van het prospectus. Deze kosten zullen worden geactiveerd en in vijf jaren ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht. Aan het fonds zullen de volgende kosten in rekening worden gebracht, eventueel verhoogd met omzetbelasting indien van toepassing:

- Een maandelijks te betalen resultaatafhankelijke vergoeding (performance fee), gelijk aan 10% over het door de Beheerder gerealiseerde netto rendement exclusief performance fee, op maandbasis;
- De Performance fee wordt per maand in rekening gebracht. Performance fee wordt uitsluitend berekend indien de participaties daadwerkelijk in waarde zijn toegenomen ten opzichte van de start van de maand;
- Transactiekosten, tegen tarieven voor professionele partijen welke kosten direct aan het fonds in rekening worden gebracht door de Clearing bank c.q broker. Aangezien de transactiekosten over meerdere participanten worden omgeslagen, kan dit leiden tot een besparing;
- Kosten betrekking hebbende op administratie van het fonds, waarin begrepen voor het fonds gemaakte algemene kosten, zoals kosten voor de boekhouder;
- Toe- en uittredingskosten. Er worden geen kosten voor toe- of uittreding berekend;
- Bewaarkosten. Voor de werkzaamheden in verband met het uitoefenen van de bestuursfunctie van de Bewaarder, ontvangt Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl geen vergoeding.

10 Belastingen

Het fonds is 'fiscaal transparant', wat wil zeggen dat de fiscus als het ware door het fonds heen kijkt naar de achterliggende participant. Op basis van de huidige wet- en regelgeving in Nederland is het fonds daardoor zelf geen belasting verschuldigd over de door haar gerealiseerde opbrengsten.

De fiscale behandeling van opbrengsten kan per participant verschillen, mede afhankelijk van staatsburgerschap, domicilie of land van vestiging en kan onderhevig zijn aan tussentijdse

wijziging. Kandidaat-participanten wordt geadviseerd met betrekking tot deelname in het fonds een belastingdeskundige te raadplegen.

Voor in Nederland woonachtige natuurlijke personen kunnen deelnamen in het Fonds onderworpen zijn aan vermogensrendementsheffing.

11 Organisatie

11.1 Juridische structuur

Het Fonds is een ‘beleggingsfonds voor gemene rekening’ dat op 6 december 2016 is opgericht. Het Fonds is semi-open end, wat onder meer inhoudt dat Participanten niet dagelijks (in principe maandelijks, tenzij het maximum vermogen is bereikt) kunnen toe- en uittreden en dat de waardebepaling en verzilvering van Participaties onder bepaalde omstandigheden tijdelijk kan worden opgeschort (zie ‘Risicofactoren’).

Het Fonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder en wordt overeenkomstig de Prospectus beheerd door de beheerder en de bewaarder. De activiteiten van het fonds worden voor onbepaalde tijd aangegaan. Op het prospectus en eventuele aanvullingen daarop is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Eventuele geschillen zullen worden voorgelegd aan een bevoegde Nederlandse rechtbank.

12 Beheer en bewaring

De beheerder draagt zorg voor het beleggingsbeleid, de administratie en periodieke verslaglegging van het fonds, alsmede voor de registratie van mutaties in het deelnemersregister en controle op de externe betalingen van het fonds.

De Bewaarder draagt zorg voor het in bewaring houden van alle activa van het fonds, de toetsing van de naleving van beleggingsrestricties en toe- en uittredingen, de controle op de berekening van kosten en de uitvoering van het externe betalingsverkeer. De bewaarder houdt de middelen van het fonds aan in op bankrekeningen die op naam van de stichting zijn gesteld.

De bewaarder zal zich ervan vergewissen dat de berekening van de participatiewaarde en de uitgifte, terugbetaling en inname van participaties geschiedt overeenkomstig de voorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving, dat bij transacties met betrekking tot de activa van het fonds de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen wordt voldaan en dat de opbrengsten van het fonds een bestemming krijgen in overeenstemming met de voorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving.

De beheerder en de bewaarder verrichten hun werkzaamheden in het belang van de participanten. De bewaarder dient de aanwijzingen van de beheerder uit te voeren, tenzij deze in strijd zijn met de voorwaarden en/of de toepasselijke wet- en regelgeving. Een in strijd met de voorwaarden uitgevoerde transactie kan door de bewaarder op kosten van de beheerder worden teruggedraaid. Overboekingen van de bankrekeningen van het fonds door de bewaarder zullen slechts in opdracht van de beheerder worden uitgevoerd, waarbij deze bevestigt dat overboeking gewenst is in verband met de regelmatige uitoefening van de beheersfunctie.

De beheerder en/of de bewaarder kunnen hun werkzaamheden voor het fonds bij overeenkomst geheel of ten dele toevertrouwen aan derden, waarbij de beheerder respectievelijk de bewaarder te

allen tijde daarvoor verantwoordelijk blijft. De bewaarder is jegens het fonds en de participanten niet aansprakelijk voor door hen geleden schade en eventuele gevolgschade, tenzij sprake is van bewuste roekeloosheid of opzet, ook wanneer de bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd. Noch de beheerder, noch de bewaarder, noch hun aandeelhouders, medewerkers, agenten of intermediairs, of respectievelijke opvolgers of gemachtigden, zijn tegenover de participanten aansprakelijk voor enige handeling, verzuim, nalatigheid van één der genoemde partijen, of van derden, waaronder begrepen onderliggende fondsen en hun tegenpartijen, of voor welke gebeurtenis of omstandigheid dan ook waarop zij, in redelijkheid, geen invloed hebben, waaronder begrepen overschrijding van beleggingsrestricties, resulterend in verlies of schade en gevolgschade voor de participanten, tenzij zulks te wijten is aan verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van hun verplichtingen, in welk geval de beheerder en de bewaarder uitsluitend aansprakelijk zullen zijn voor hetgeen zijzelf of hun medewerkers veroorzaakt hebben, een en ander tot maximaal de door de desbetreffende verzekering van beheerder en bewaarder vastgestelde grenzen.

12.1 Informatie betreffende de Beheerder

De Beheerder is BeursBulletin Alerts B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Blaricum en kantoorhoudende te Blaricum. De vennootschap is op 13 maart 2006 opgericht en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34244390. De voornaamste doelstelling van de Beheerder is: het beheren en beleggen van het vermogen van het fonds. Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december. De jaarrekening wordt uiterlijk zes maanden na afloop van het boekjaar opgemaakt. De beheerder en/of een aan de beheerder gelieerde onderneming kan een relatie onderhouden met andere, bij de activiteiten van het fonds betrokken partijen, welke relatie tot financieel voordeel kan strekken van de beheerder en/of de gelieerde onderneming.

12.2 Informatie betreffende de Bewaarder

Als Bewaarder treedt op Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl, die hierbij uitsluitend optreedt in het belang van de participanten. De Bewaarder ziet er op toe dat de uitgaande geldstromen van het fonds overeenkomen met daadwerkelijk gemaakte kosten, en dat uittredende participanten een correcte vergoeding ontvangen. Tevens wordt gecontroleerd of toetredende participanten het juiste aantal participaties ontvangen. De beleggingen van het fonds worden gehouden door de Bewaarder, op eigen naam, maar voor rekening en risico van het fonds. De Bewaarder is een stichting, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Blaricum. De stichting is op 9 november 2005 opgericht en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34236357. Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december. De jaarrekening wordt uiterlijk zes maanden na afloop van het boekjaar opgemaakt.

12.3 Vervanging van de Beheerder of de Bewaarder

Indien de beheerder of de bewaarder besluit zijn functie neer te leggen zal daarbij een opzegtermijn van zes maanden in acht worden genomen. Gedurende deze periode blijven de voorwaarden van kracht en verplichten partijen zich alle gebruikelijke werkzaamheden voor het fonds te blijven verrichten en alles in het werk te stellen om een vervangende partij voor de vacante functie te vinden. Het voornemen van een partij om zijn functie neer te leggen, zal schriftelijk aan de andere partij alsmede aan de participanten worden medegedeeld. Binnen vier weken nadat de mededeling is verzonden, zal een deelnemersvergadering bijeen worden geroepen teneinde in de vervanging van de aftredende partij of partijen te voorzien. Vervanging van een partij vindt in ieder geval plaats ingeval van ontbinding, het aanvragen van surséance van betaling

of het faillissement van de beheerder of de bewaarder. Aan de partij die zijn functie neerlegt wordt pas décharge verleend nadat vervanging heeft plaatsgevonden dan wel, ingeval van ontbinding van het fonds, nadat alle gelden aan de participanten zijn geretourneerd.

13 Overige informatie

13.1 Vergadering van Participanten

Binnen zes maanden na afloop van elk kalenderjaar wordt een algemene vergadering van participanten bijeen geroepen. Deze vergadering is informeel en informatief van aard en wordt gehouden om aan participanten verslag uit te brengen over de activiteiten en de ontwikkeling van het Fonds in het voorafgaande jaar en om de jaarrekening te presenteren en toe te lichten. De oproep voor de vergadering zal tenminste 14 dagen vóór de desbetreffende datum geschieden per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant, alsmede op de website van de Beheerder. De beheerder zal de vergadering voorzitten. Behoudens de jaarlijkse algemene vergadering van participanten zal een vergadering van participanten alleen bijeen worden geroepen in geval van ontbinding van het fonds (zie hierna) of bij vervanging van de beheerder of de bewaarder (zie 'registratiedocument').

13.2 Ontbinding

Het fonds zal slechts worden ontbonden indien, bij vervanging van de beheerder of de bewaarder, geen vervangende partij wordt gevonden of in de situatie dat het vermogen is gedaald tot een niveau waarop voortzetting van de activiteiten, naar het oordeel van de beheerder, niet langer mogelijk is. In dat geval zal de Beheerder de Participanten schriftelijk op de hoogte stellen van het voornemen het fonds te ontbinden en zal hij dienaangaande een deelnemersvergadering bijeen roepen, welke zal worden gehouden binnen vier weken na verzending van de aankondiging.

Bij ontbinding van het fonds zal de beheerder een extra accountantsonderzoek gelasten en daarover verantwoording afleggen aan de participanten, voordat hij opdracht geeft tot uitbetaling. Uitbetaling zal eerst worden uitgevoerd nadat de bewaarder met de inhoud van het accountantsrapport akkoord is gegaan. De betaalbaarstelling en samenstelling van uitkeringen alsmede de wijze van betaalbaarstelling zal worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de Beheerder.

13.3 Voorwaarden en wijzigingen

De Nederlandstalige versie van het prospectus heeft voorrang boven enige andere versie, samenvatting of publicatie. Een voorstel tot wijziging van de voorwaarden zal gezamenlijk door de beheerder en de bewaarder worden gedaan en zal worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de beheerder en zal tevens op de website worden toegelicht. Gelijktijdig met de bekendmaking van het voorstel tot wijziging zal deze aan de toezichthouder worden gemeld. De wijziging van de voorwaarden zal door de beheerder worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de beheerder en zal tevens op de website worden toegelicht. Gelijktijdig met de bekendmaking van de wijziging van de voorwaarden zal deze aan de toezichthouder worden gemeld.

Wijziging van de voorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, dan wel wijzigingen in het beleggingsbeleid worden eerst van kracht drie maanden nadat zij bekend zijn gemaakt. Binnen deze periode kunnen participanten hun participaties tegen de beschreven voorwaarden royeren (zie 7.4). Deze voorwaarden, alsmede de documenten waarnaar hierin verwezen wordt of die hiervan deel uitmaken, treden in de plaats van alle voorgaande, schriftelijk of mondeling gemaakte afspraken tussen de beheerder en de bewaarder en de participanten, voor zover zij betrekking hebben op het leveren van diensten door de beheerder en de bewaarder, welke afspraken met instemming van de partijen en de participanten niet langer toepasselijk worden geacht.

In alle zaken waarin deze voorwaarden niet voorzien, zullen de beheerder en de bewaarder onderling tot nadere regelingen komen. Behoudens bij vervanging van partijen zijn deze voorwaarden niet overdraagbaar aan derden. Aanspraken van participanten op betaling onder deze voorwaarden vervallen twintig jaar nadat de betaling verschuldigd werd of zoveel eerder als de wet voorschrijft.

13.4 Communicatie

Alle mededelingen die overeenkomstig deze voorwaarden gedaan moeten worden, zullen schriftelijk en/of per e-mail gedaan worden aan het (e-mail)adres van de participant zoals dat in het deelnemersregister is vermeld, of een zodanig ander adres dat de participant heeft opgegeven, en aan de kantooradressen van de beheerder en de bewaarder. Alle mededelingen aan de participanten, hetzij per e-mail, post, telegram, fax, koerier of anderszins gedaan, worden geacht persoonlijk te zijn afgeleverd en ingeval van postverzending binnen vier dagen na verzending te zijn ontvangen.

13.5 Informatieverstrekking

Participaties van het fonds worden aangeboden op basis van de informatie in het Prospectus en het meest recente jaarverslag die één geheel vormen met het Prospectus. Exemplaren hiervan worden kosteloos aan een ieder verstrekt. Op de website van de beheerder wordt maandelijks informatie verstrekt over, onder meer, de ontwikkeling van de participatiewaarden van het fonds. Jaarlijks, of zoveel vaker als de beheerder wenselijk acht of de wet voorschrijft, wordt door de beheerder aan de participanten een overzicht toegezonden van de waarde van hun deelname en van eventuele mutaties in het aantal door hen gehouden Participaties gedurende de desbetreffende periode.

13.6 Stembeleid

Het Fonds zal in overeenstemming met het beleggingsbeleid geen actief gebruik maken van haar stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen indien het een belang houdt in het aandelenkapitaal van de onderneming waarop dit van toepassing is behoudens bijzondere gevallen, dit ter beoordeling van de beheerder.

13.7 Distributeurs en remisiers

De Beheerder kan met verschillende externe, niet-gelieerde partijen distributie- dan wel remisierovereenkomsten sluiten, waarin wordt opgenomen dat deze externe partijen het Fonds

onder de aandacht zullen brengen van hun cliënten en, indien passend, deelname zullen adviseren. Aan distributeurs en remisiers kunnen éénmalig commissies (toetredingskosten) worden betaald van maximaal 1% van de bruto inleg. Deze toetredingskosten worden in mindering gebracht op de betreffende inleg en komen niet ten laste van het vermogen van het Fonds.

13.8 Overige informatie

Het BeursBulletin Beleggingsfonds richt zich in de aanvang uitsluitend op het verkrijgen van gelden ter participatie in zijn Subfondsen van natuurlijke personen en rechtspersonen die beroeps- en bedrijfsmatig handelen of beleggen in beleggingsobjecten, hieronder bovendien te rekenen beleggingen groter dan € 10.000 totaal voor minder dan € 2,5 miljoen, berekend over een periode van 12 maanden. Slechts aan hen zullen participaties in de Subfondsen van het fonds worden aangeboden. Op die grond is het BeursBulletin Beleggingsfonds vrijgesteld van de prospectusplicht voor het aanbieden van effecten.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.**



De aanbieding is vrijgesteld van de verplichting om een door de AFM goedgekeurd prospectus beschikbaar te stellen. U belegt dus buiten het toezicht van de AFM.

Het BeursBulletin Beleggingsfonds kan ernaar streven te voldoen aan de vereisten van artikel 5 van genoemde wet en een vergunning als daar bedoeld aanvragen. Als zodanige vergunning is verkregen zal het volgende gelden. Wijziging van de voorwaarden van het BeursBulletin Beleggingsfonds waardoor de rechten of zekerheden van de participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, wordt eerst van kracht drie maanden na de goedkeuring van de wijziging als bedoeld in artikel 14 Besluit toezicht beleggingsinstellingen. Binnen deze periode kunnen participanten hun participatie tegen de gebruikelijke voorwaarden ter inkoop aanbieden aan het BeursBulletin Beleggingsfonds.

13.9 Directieverklaring

De Beheerder is verantwoordelijk voor dit Prospectus. De in dit document opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten, waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

Blaricum, december 2016

H.P. van Wijk

14 Voorwaarden van Beheer en Bewaring van BeursBulletin Beleggingsfonds

Begripsbepaling

Artikel 1

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

1. Wet: Wet toezicht beleggingsinstellingen of de daarvoor te eniger tijd in de plaats komende regelgeving.
2. Fonds: BeursBulletin Beleggingsfonds, een beleggingsfonds als bedoeld in artikel 1 onderdeel b van de Wet, waarvan het vermogen is verdeeld in een of meer series van participaties.
3. Fondsvermogen: het vermogen van het Fonds.
4. Subfonds: een serie van participaties in het Fonds.
5. Vermogen van een Subfonds: het aan een Subfonds toe te rekenen gedeelte van het Fondsvermogen.
6. Beheerder: BeursBulletin Alerts B.V., gevestigd te Blaricum, kantoorhoudende te 1261 WV Blaricum, Rokebrandlaan 2.
7. Subbeheerder: door de Beheerder van het Fonds aangestelde, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder ten behoeve van een of meer Subfondsen werkzame beheerder.
8. Bewaarder: Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl, gevestigd te Blaricum, kantoorhoudende te 1261 WV Blaricum, Rokebrandlaan 2.
9. Prospectus: het prospectus van het Fonds.
10. Aanvullend prospectus: het aanvullende prospectus van het Fonds dat bijzondere bepalingen bevat met betrekking tot een of meer Subfondsen.

Beleggingen, beheer

Artikel 2

1. Het BeursBulletin Beleggingsfonds met de daarin opgenomen Subfondsen is een besloten fonds voor gemene rekening in de zin van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 met een semi open-end structuur.
2. Het BeursBulletin Beleggingsfonds wordt ingesteld voor onbepaalde tijd.
3. Het BeursBulletin Beleggingsfonds biedt participanten de mogelijkheid deel te nemen in één of meer Subfondsen. Het beleggingsdoel van het BeursBulletin Beleggingsfonds is gericht op het realiseren van een zo goed mogelijk beleggingsresultaat bij een aanvaardbaar risico.
4. De Subfondsen kunnen beleggen in aandelen, vastrentende waarden, deposito's, liquiditeiten en afgeleide producten zoals onder meer opties en futures. De beleggingen kunnen luiden in euro en in andere valuta.
5. Het beheer van het Fondsvermogen van het BeursBulletin Beleggingsfonds wordt gevoerd door de Beheerder en/of de door deze aan te stellen Subbeheerder(s). De Beheerder casu quo Subbeheerder bepaalt per Subfonds de keuze van de beleggingen. Waar hierna in deze voorwaarden wordt gesproken van de Beheerder wordt de Subbeheerder daaronder mede begrepen. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd elke wijziging in de samenstelling van de beleggingen aan te brengen. Hij kan aanwezige beleggingen verkopen en andere aankopen, en kan meer in het bijzonder besluiten een groter of kleiner bedrag van het Vermogen van een Subfonds onbelegd te laten, al naarmate hij beleggingen op een gegeven moment raadzaam acht of meent dat deze beter tot een later tijdstip kunnen worden uitgesteld. Indien dit raadzaam wordt geacht, is de Beheerder gerechtigd het valutarisico van de beleggingen van een Subfonds geheel of gedeeltelijk af te dekken. De Beheerder is bevoegd ten behoeve van een Subfonds leningen aan te gaan. Bij het beheren treedt de Beheerder uitsluitend op in het belang van de participanten.

Vermogen, participanten, participaties

Artikel 3

1. De Bewaarder is juridisch gerechtigd tot alle vermogensbestanddelen van het BeursBulletin Beleggingsfonds. Alle vermogensbestanddelen worden op naam van de Bewaarder gesteld.
2. De Bewaarder verkrijgt vermogensbestanddelen steeds ten titel van beheer ten behoeve van de participanten en treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de participanten.
3. Verplichtingen worden aangegaan ten name van de Bewaarder, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Bewaarder hierbij optreedt in zijn hoedanigheid van Bewaarder van BeursBulletin Beleggingsfonds.
4. Het Fondsvermogen kan worden onderverdeeld in één of meerdere Subfondsen. Het ten behoeve van elk Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen Vermogen wordt afzonderlijk belegd in de specifieke beleggingsportefeuille van het desbetreffende Subfonds. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en waarde-ontwikkeling. Voor elk Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Subfonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van de participanten in het desbetreffende Subfonds. Uitkeringen door een Subfonds komen uitsluitend ten goede aan de participanten van het desbetreffende Subfonds.
5. De participanten zijn economisch tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal van ieders participaties daarin.
6. Alle voor- en nadelen, economisch aan de eigendom van de activa van een Subfonds verbonden, zijn ten gunste respectievelijk ten laste van de participanten in het desbetreffende Subfonds in de verhouding, omschreven in het vorige lid.
7. Ter zake van verplichtingen van de Beheerder of de Bewaarder jegens derden zullen de participanten niet kunnen worden aangesproken.
8. De deelgerechtigdheid van de participanten in het Vermogen van een Subfonds wordt uitgedrukt in participaties en delen daarvan. Delen van participaties worden uitgedrukt tot in vier decimalen. Waar in deze Voorwaarden van participaties wordt gesproken, zijn delen van participaties daaronder mede begrepen, tenzij uitdrukkelijk anders vermeld.
9. Als participanten in een Subfonds kunnen slechts deelnemen natuurlijke personen en rechtspersonen die beroeps- of bedrijfsmatig handelen of beleggen in beleggingsobjecten.
10. De participanten van elk Subfonds worden door de Bewaarder ingeschreven in een register van participanten. Aan de participanten zal schriftelijk mededeling worden gedaan van de inschrijving te hunnen name in het register. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
11. In het register van participanten worden vermeld: de naam en voornamen van de participant, zijn burgerlijke staat, diens woonplaats en adres, het aantal participaties waarvoor hij staat ingeschreven, een bankrekeningnummer waarop betalingen kunnen plaatsvinden, alsmede alle overige gegevens die de Bewaarder nodig acht. Participanten dienen adreswijzigingen schriftelijk of per e-mail op te geven onder vermelding van hun hoedanigheid als participant in het desbetreffende Subfonds.
12. Indien een participatie tot een gemeenschap behoort of indien meer personen tot bepaalde aan een participatie verbonden rechten gerechtigd zijn, zijn de gezamenlijke gerechtigden verplicht één persoon aan te wijzen om hen ten opzichte van de Bewaarder en de Beheerder te vertegenwoordigen.

Vaststelling vermogenswaarde

Artikel 4

1. De Beheerder zal per ultimo maand de waarde van het Vermogen van elk Subfonds vaststellen, een en ander met inachtneming van het in het Prospectus bepaalde. De waarde van het Vermogen van een Subfonds gedeeld door het op dat moment uitstaande aantal

participaties van dat Subfonds geeft de waarde per participatie van dat Subfonds aan, hierna te noemen "Intrinsieke Waarde".

2. De Beheerder zal ten minste eenmaal per maand een gespecificeerde opgave van de Intrinsieke Waarde vaststellen en op door hem te bepalen wijze aan de betrokken participanten meedelen.

Introductie, toetreding en overdracht

Artikel 5.

1. Introductie van een Subfonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder en de Bewaarder. Indien een Subfonds wordt geïntroduceerd zal bij die gelegenheid een bij dit Prospectus behorend Aanvullend Prospectus worden uitgegeven waarin de bijzondere bepalingen van dat Subfonds zijn opgenomen. In de bijzondere bepalingen van een Subfonds wordt onder meer vastgelegd doelstelling, beleggingsbeleid en uitgifteprijs per participatie. Ingeval van een tegenstrijdigheid tussen de bepalingen van een Aanvullend Prospectus en dit Prospectus prevaleren de bepalingen van het Aanvullend Prospectus.
2. Toetreding tot de afzonderlijke Subfondsen (waaronder begrepen uitbreiding van deelname in een Subfonds) is mogelijk na indiening van een daartoe strekkende aanvraag bij de Bewaarder, met dien verstande dat de Bewaarder ingeval van bijzondere omstandigheden, mede gelet op het belang van de gezamenlijke participanten, te allen tijde gerechtigd zal zijn toetreding af te wijzen of de mogelijkheid tot toetreden te beperken of te wijzigen. De Beheerder is bevoegd de deelname in een Subfonds aan een minimumbedrag te binden.
3. Overdracht van participaties bij uittreding of vermindering van deelneming kan alleen plaatsvinden aan het Subfonds zelf. Voorts kan overdracht van participaties slechts plaatsvinden aan bloed- en aanverwanten in de rechte linie en aan anderen, mits met toestemming van de Bewaarder.

Uittreding

Artikel 6

1. Participanten zijn gerechtigd geheel of gedeeltelijk uit het Subfonds te treden door middel van schriftelijke kennisgeving aan de Bewaarder.
2. Een Subfonds is -bijzondere omstandigheden voorbehouden mede gelet op het belang van de gezamenlijke participanten- te allen tijde bereid om verzoeken van een participant tot gehele of gedeeltelijke inkoop van participaties te honoreren.
3. De prijs die de uittreder ontvangt, wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 7.
4. Mocht opvragen of realisatie van de onderliggende beleggingen ter verkrijging van de ten gevolge van aanbieding van participaties benodigde gelden wegens beursluiting, deviezenmaatregelen of andere redenen op bezwaren stuiten, dan zal ter zake van het in dit artikel bepaalde, door de Beheerder een andere regeling, mede gelet op het belang van de gezamenlijke participanten, worden getroffen.
5. Ingeval van overlijden van een participant is overdracht door de rechthebbende(n) aan het Subfonds verplicht wanneer rechthebbende(n) geen bloed- of aanverwante(n) in de rechte lijn (zijn) en vindt inkoop plaats op de eerste dag waarop kan worden uitgetreden die volgt op de dag waarop de Bewaarder schriftelijk in kennis is gesteld van het overlijden van de participant tegen de prijs zoals omschreven in lid 3.

Prijs en kosten bij toetreding en uittreding

Artikel 7

1. De prijs, waartegen een hele participatie van een bepaald Subfonds wordt afgegeven of teruggenomen, is gelijk aan de intrinsieke waarde van dat Subfonds. Deze prijs geldt op die dag voor zowel toetreding als uittreding.

2. Indien bij de levering van participaties van een Subfonds enige belasting of enig recht verschuldigd is door het Subfonds, kan deze rechtstreeks aan de participant in rekening worden gebracht. De Beheerder is voorts gerechtigd bij afgifte en terugname van participaties een tarief in rekening te brengen voor de hieraan verbonden werkzaamheden.

Bewaring der beleggingen

Artikel 8

1. De Bewaarder heeft tot taak de beleggingen van het BeursBulletin Beleggingsfonds te bewaren. Alle bankrekeningen en effectendepots worden ten name van de Bewaarder gesteld. Eventuele andere beleggingen worden ten name van de Bewaarder gedeponereerd bij één van de door de Bewaarder aan te wijzen banken of bewaarinstellingen. De bewaarder treedt bij de bewaring der beleggingen uitsluitend op in het belang van de participanten.
2. De Bewaarder is jegens de Beheerder en de participanten aansprakelijk voor door de hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen. De aansprakelijkheid van de Bewaarder blijft van kracht, indien de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde toevertrouwt.
3. De tot het Fondsvermogen behorende beleggingen worden op zodanige wijze bewaard dat daarover slechts kan worden beschikt door de Beheerder en de Bewaarder tezamen.
4. De bewaarder mag tot het Fondsvermogen behorende beleggingen slechts aan de Beheerder afgeven, indien de Beheerder een door hem getekende verklaring verstrekt, vermeldende waartoe de afgegeven beleggingen door de Beheerder zullen worden gebezigd, mits daaruit blijkt dat afgifte der beleggingen wordt verlangd in verband met de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie van de Beheerder.

Kosten en vergoedingen

Artikel 9

1. Aan elk Subfonds kan door de Beheerder een vergoeding voor de beheerkosten in rekening worden gebracht. Daarnaast kan de Beheerder aan elk Subfonds een resultaatsafhankelijke beheervergoeding in rekening brengen. De hoogte van de vergoedingen en de wijze waarop zij worden berekend, worden in het (Aanvullend) Prospectus vermeld.
2. De kosten en vergoeding worden voor zover zij direct toerekenbaar zijn rechtstreeks ten laste van de desbetreffende Subfonds gebracht. Niet direct toerekenbare kosten worden naar rato van het Vermogen van de Subfondsen ten laste van die Subfondsen gebracht. De kosten die gepaard gaan met de introductie van een Subfonds en die ten laste van dit Subfonds komen zullen in het desbetreffende Aanvullend Prospectus worden vermeld.

Verslag, boekjaar, accountant

Artikel 10

1. De Beheerder zal jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening opmaken en aan de participanten verslag uitbrengen over het gevoerde beheer, tezamen vormende het jaarverslag. De vaststelling ervan geschiedt door de Beheerder en de Bewaarder tezamen, binnen de voormelde termijn. De jaarverslagen worden voor de participanten kosteloos verkrijgbaar gesteld.
2. Alle kennisgevingen aan participanten behalve die bedoeld in artikel 4 lid 2, zullen worden gedaan aan het adres van iedere participant.
3. Het boekjaar van het BeursBulletin Beleggingsfonds loopt van één januari tot en met eenendertig december.
4. De jaarrekening van het BeursBulletin Beleggingsfonds wordt door een door de Beheerder in overleg met de Bewaarder aan te wijzen accountant gecontroleerd.

Vergadering van participanten

Artikel 11

1. Indien de Beheerder of de Bewaarder dit in het belang van de participanten gewenst acht, zal de Bewaarder, conform het gestelde in artikel 11 lid 2, een vergadering van participanten bijeenroepen. In de oproeping zal de plaats, in Nederland, waar deze vergadering zal worden gehouden, worden vermeld. Tevens zal daarbij, hetzij de inhoud worden opgenomen van de agenda en van alle stukken waarvan de kennisneming voor de participanten van belang is bij de behandeling van de agenda, hetzij worden vermeld dat en alwaar deze bescheiden gratis verkrijgbaar zijn. Eén en ander zal niet later geschieden dan op de dag waarop de oproeping plaats heeft.
2. Oproepingen voor vergaderingen geschieden niet later dan op de vijftiende dag vóór die vergadering behoudens bijzondere gevallen, dit ter beoordeling van de beheerder.
3. Indien een voorstel tot wijziging van de Voorwaarden wordt ingediend, moet de tekst vanaf de dag van oproeping tot na afloop der vergadering ten kantore van de Beheerder voor de participanten ter inzage worden gelegd en kosteloos verkrijgbaar worden gesteld.
4. Onderwerpen die niet op de agenda voorkomen, zullen niet in behandeling kunnen worden genomen.
5. Indien participanten, tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van de op de dag van indiening van het daartoe strekkende schriftelijke verzoek uitstaande participaties, zulks gewenst achten, is de Bewaarder tot bijeenroeping van een vergadering verplicht.
6. Indien de Bewaarder niet binnen veertien dagen na dit verzoek een oproeping tot vergadering, te houden binnen vier weken na de oproeping, heeft gedaan, kunnen participanten als bedoeld in lid 5 van dit artikel zelf tot bijeenroeping overgaan. De Bewaarder verstrekt hen kopie van het register van participanten. Bij gebreke daarvan kan de vergadering worden bijeengeroepen bij advertentie in een landelijk dagblad. De kosten daarvan zijn voor rekening van de Bewaarder.
7. Toegang tot de vergadering wordt verleend op geldige legitimatie of tegen een toegangsbewijs te verkrijgen op schriftelijke aanvraag bij de Bewaarder, uiterlijk op de derde werkdag voorafgaande aan die van de vergadering.
8. De vergadering wordt voorgezeten door een door de Bewaarder aan te wijzen persoon. Indien de vergadering niet op verzoek van de Beheerder of de Bewaarder is bijeengeroepen, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
9. Elke gehele participatie geeft recht op het uitbrengen van één stem. Delen van participaties geven geen recht op het uitbrengen van een stem. Participanten kunnen slechts aan andere participanten volmacht verlenen om vergaderingen van participanten bij te wonen, met dien verstande dat een participant ten hoogste drie andere participanten kan vertegenwoordigen in de vergadering van participanten.
10. Blanco stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht.
11. Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen, en zullen alsdan ook bindend zijn voor de minderheid en voor de niet ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde participanten.
12. Van het in de vergadering verhandelde worden notulen gehouden door een daartoe door de voorzitter van de vergadering aan te wijzen persoon, door wie de notulen, tezamen met de voorzitter, worden vastgesteld en getekend, tenzij van het in de vergadering verhandelde op verzoek van de Bewaarder notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.
13. Zo dikwijls de Beheerder of de Bewaarder dat wenselijk acht, kunnen vergaderingen van participanten in één of meer bepaalde Subfondsen worden gehouden. Terzake van zodanige vergaderingen is het hiervoor in dit artikel bepaalde zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.

Wijziging van de Voorwaarden

Artikel 12

1. Wijzigingen in de Voorwaarden kunnen slechts worden aangebracht krachtens besluit van de vergadering van participanten, evenwel uitsluitend op en overeenkomstig het voorstel van de Beheerder en Bewaarder, waarmee de toezichthouder aangewezen bij of krachtens de Wet heeft ingestemd.
2. Van een voorgenomen wijziging in deze Voorwaarden wordt mededeling gedaan overeenkomstig artikel 11 lid 2.
3. Wijzigingen in de Voorwaarden, waardoor rechten of zekerheden van participanten worden vermindert of lasten aan hen worden opgelegd, worden eerst van kracht na verloop van drie maanden na de datum van instemming met de wijziging der Voorwaarden als bedoeld in artikel 14 van het Besluit toezicht beleggingsinstellingen. Gedurende deze termijn worden participanten in de gelegenheid gesteld hun participaties tegen de gebruikelijke voorwaarden aan het Fonds over te dragen.

Beëindiging van bewaring en beheer, opheffing

Artikel 13

1. Indien de Beheerder en/of de Bewaarder te kennen geeft voornemens te zijn diens functie in BeursBulletin Beleggingsfonds neer te leggen, zal een vergadering van participanten worden bijeengeroepen om in de benoeming van een nieuwe Beheerder en/of Bewaarder te voorzien. Deze vergadering zal worden gehouden binnen een termijn van vier weken nadat de Beheerder en/of Bewaarder te kennen heeft gegeven voornemens te zijn functie neer te leggen.
2. Indien de Beheerder en de Bewaarder voornemens zijn BeursBulletin Beleggingsfonds of één of meer Subfondsen op te heffen, zal een vergadering van participanten worden bijeengeroepen. Bij de oproeping wordt de voorgenomen opheffing als te behandelen onderwerp vermeld.
3. Indien de Beheerder en de Bewaarder tot opheffing van BeursBulletin Beleggingsfonds of één of meer Subfondsen besluiten zal van zodanig besluit tot opheffing mededeling worden gedaan overeenkomstig artikel 11 lid 2. De Beheerder zal overeenkomstig het daaromtrent bij of krachtens de Wet bepaalde zorgdragen voor de vereffening van BeursBulletin Beleggingsfonds casu quo één of meer Subfondsen en hij zal daarvan rekening en verantwoording afleggen aan de participanten, alvorens tot uitkering aan de betrokken participanten zal worden overgegaan.
4. Gedurende de vereffening blijven voor zover mogelijk de bepalingen in deze Voorwaarden van toepassing.

Bekendheidsclausule

Artikel 14

Door het enkele feit van de toetreding of van de verkrijging van participaties worden de participanten geacht kennis te dragen van en zich te onderwerpen aan alle bepalingen van deze Voorwaarden en die van het Prospectus en het Aanvullend Prospectus.

Geschillen

Artikel 15

Op deze Voorwaarden is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. De rechter in Utrecht is bevoegd te oordelen over geschillen voortvloeiende uit deze voorwaarden.

15 Aanvullend Prospectus BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds

I. Algemene informatie

Subfonds

Het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds (hierna te noemen 'het Fonds') is een Subfonds van het BeursBulletin Beleggingsfonds. In dit Aanvullend Prospectus worden de specifieke kenmerken en voorwaarden beschreven voor het Subfonds. Voor de algemene voorwaarden wordt verwezen naar het prospectus van het BeursBulletin Beleggingsfonds.

Uitgifteprijs

De uitgifteprijs van één (1) participatie bedraagt 1000 euro. De minimale eerste uitgifte is gesteld op 10 participaties. In de uitgifteprijs zijn de uitgiftekosten (toetredingskosten) begrepen.

Doelstelling

Het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds streeft naar bovengemiddelde koerswinsten met zowel long als shortposities. Het Fonds stelt zich ten doel een rendement te behalen dat structureel hoger ligt dan dat van de AEX-index. Tevens zal worden nagestreefd een positief resultaat op jaarbasis te boeken, na aftrek van alle kosten, ongeacht de trend van de internationale markten. In opgaande markten bedraagt het verwachte, gemiddelde rendement op lange termijn minimaal 20% per jaar. Het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds belegt in aandelen en derivaten zowel ter risicoafdekking als ter verhoging van het rendement.

II. Beleggingsbeleid

Het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds is een fonds dat belegt in effecten en derivaten zoals aandelen, opties, futures, obligaties, Turbo's en Speeders. Het Fonds voert een dynamisch beleggingsbeleid op basis van ontwikkelde strategieën door BeursBulletin.nl. Naast de strategieën van de modelportefeuilles van BeursBulletin.nl zal de Beheerder specifieke (markt- of sectorgebonden) ontwikkelingen meenemen bij de samenstelling van de portefeuille. De Beheerder zal trachten met behulp van deels geautomatiseerde modellen die beleggingen te selecteren die het beste voldoen om de doelstelling te halen. Voor iedere belegging wordt een stop-loss niveau bepaald, waarmee het risico op zeer forse verliezen zoveel mogelijk wordt vermeden. Er kan tevens besloten worden, afhankelijk van de beleggingsvisie, een deel van de portefeuille in liquide middelen aan te houden.

De weging van bepaalde beleggingen wordt in beperkte mate bepaald door de fondsmanager. Het model wijst zelf aan welke beleggingen het meest kansrijk zijn

Kwantitatieve beleggingsrestricties

In financiële markten zijn rendement en risico onlosmakelijk met elkaar verbonden. Hiertoe heeft het fonds een aantal kwantitatieve restricties ingebouwd om de risico's van de beleggingsportefeuille te beheersen. Zo zal bijvoorbeeld een individueel aandeel, tenzij bijzondere omstandigheden dit naar het oordeel van de Beheerder tijdelijk rechtvaardigen, niet meer uitmaken dan maximaal 10% van de waarde van de portefeuille. Indien door bijzondere omstandigheden de gestelde grens wordt overschreden zal de Beheerder er naar streven deze overschrijding binnen een maand ongedaan te maken;

III. Risicoprofiel

Participanten worden geacht kennis te nemen van de risico's verbonden aan beleggingen in het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds.

Het beleggingsrisico is de som van alle risico's die bij een belegging aan de orde zijn. Het betreft meer specifiek, echter niet uitputtend, de risico's zoals deze in het hoofdstuk worden beschreven. De belangrijkste hiervan zijn:

Marktrisico's

Beleggingen in aandelen zijn onderhevig aan algemene economische onevenwichtigheden, (geo-)politieke conflicten, natuurrampen en terrorisme. Hierdoor kunnen schommelingen in de Netto Vermogenswaarde van het Fonds optreden.

Fondsrisico's

- De Beheerder zal gebruik maken van financiële derivaten en andere instrumenten ter vermindering van de risico's en het verhogen van het rendement. Deze producten kunnen zich uiterst volatiel gedragen;
- Het Fonds streeft naar een gemiddeld jaarlijks rendement van minimaal 20% na aftrek van alle kosten. Er bestaat evenwel geen enkele garantie dat de nagestreefde rendementsdoelstelling wordt bereikt;
- Het Fonds kent een beperkte uittredingsmogelijkheid: uittreding vindt slechts maandelijks plaats. Voorts kunnen participaties in het eerste jaar na toetreding, niet uittreden, tenzij een korting van in maximaal 3% wordt geaccepteerd;

Valutarisico

Het Fonds heeft niet de verplichting om valutaposities af te dekken. Beleggingen anders dan in euro kunnen hierdoor schommelingen, zowel positieve als negatieve, veroorzaken. Hoewel deze risico's niet geheel zijn uit te sluiten is het beleid van het Fonds er op gericht om deze risico's te beperken.

Het Fonds kan gebruik maken van financiële derivaten en andere instrumenten ter vermindering van risico's en ter verhoging van het rendement. Het Fonds wordt actief beheerd zodat verliezen zoveel mogelijk worden beperkt en bij dalende markten wordt gestreefd van de dalende koersen te profiteren. Een grotere bewegelijkheid en aanpassingsvermogen aan de korte termijn trends zorgen ervoor dat er meer koerswinsten kunnen worden gerealiseerd dan met een traditionele aandelenbelegging. Doordat gemiddeld meer en grotere winsten worden behaald en het verlies wordt beperkt, ontstaat naar verwachting op jaarbasis een gestage groei aan koerswinsten. Verder voert de Beheerder van het Subfonds een actief risico management. De softwaremodellen van de Beheerder waarschuwen tijdig en initiëren nieuwe aan- en verkopen. Tot slot heeft de Beheerder een uitgebreid protocol opgesteld met ervaringsregels, waaronder regels om koersverliezen te beperken. Eveneens kunnen verschillende stops in het model ingebouwd worden zoals een trailing stop.

Zoals met ieder financieel product is ook dit product afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-/ effecten-/ valuta-/ goederenmarkten. Eén en ander betekent dat de mogelijkheid bestaat dat het fonds minder opbrengt dan verwacht. Bij uiterst ongunstige marktontwikkeling is het in theorie mogelijk, dat forse verliezen worden geleden. De Beheerder is zich hiervan terdege bewust en heeft diverse voorzorgsmaatregelen getroffen om dit te voorkomen.

IV. Afgifte, terugname, overdracht en waardering van participaties

Voor de regeling inzake afgifte, overdracht en waardering van participaties wordt verwezen naar het prospectus van het BeursBulletin Beleggingsfonds.

V. Deelname

Deelname aan het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds is mogelijk vanaf € 10.000. Deelname aan het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds kan per de eerste werkdag van iedere kalendermaand als volgt geschieden:

- U vult het, bij dit prospectus behorende, deelnameformulier in en stuurt dit aan de Beheerder;
- U maakt uw inleg over naar de bankrekening ten name van Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl, te Blaricum onder vermelding van ‘Participatie BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds’.

Na iedere storting (bij het aangaan van een participatie) of opname (bij het verkopen van de participatie) ontvangt de participant een dagafschrift met daarop vermeld het oude en het nieuwe saldo in participaties, de waarde per participatie en de dagwaarde van het nieuwe saldo. De Bewaarder heeft het recht om een verzoek tot toetreding te weigeren zonder opgave van redenen.

VI. Toe- en uittreding

Toetreding

- Uw inleg dient tenminste € 10.000,- te bedragen;
- Het deelnameformulier en het bedrag van de inleg dienen vijf werkdagen vóór de beoogde ingangsdatum van deelname tot het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds te zijn ontvangen;
- Deelnameformulieren en/of stortingen die te laat zijn ontvangen worden beschouwd als (tijdige) inschrijving voor de volgende maand;
- De Beheerder zal u een bevestiging van het toegekende aantal participaties sturen;

Het aantal toegekende participaties wordt berekend door het gestorte bedrag te delen door de participatie aan het einde van de maand waarin de inleg is gestort. Het fonds vergoedt geen rente over de periode van de dag van storting tot de dag van uitgifte van participaties. Het staat de Beheerder vrij om een inschrijving te weigeren. Eventueel reeds ontvangen inschrijfgelden worden in dat geval per ommekeer geretourneerd.

Deelnameformulieren worden slechts in behandeling genomen indien u zich naar de mening van de Beheerder en de Bewaarder toereikend heeft geïdentificeerd ingevolge de Wet identificatie bij dienstverlening en eventuele andere door de Beheerder en de Bewaarder gehanteerde verificatieprocedures.

Uittreding

Enkeel maal per maand, uitsluitend op de eerste werkdag van elke maand, bestaat voor een participant de mogelijkheid om (een deel van) zijn participaties te verkopen aan het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds tegen de participatiewaarde per ultimo van de vorige maand. Tenminste tien werkdagen vóór de beoogde verkoopdatum dient de participant een schriftelijk verzoek hiertoe te sturen aan de Beheerder. Indien het verzoek tot inkoop niet tijdig door de Beheerder is ontvangen, geschiedt de verkoop per eerstvolgende uitstapmogelijkheid. Onder bepaalde omstandigheden kan de Beheerder besluiten de inkoop van participaties op te schorten. Een dergelijke omstandigheid kan zijn dat zich een situatie voordoet waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van participaties tot gevolg kan hebben dat de

belangen van de meerderheid van de bestaande participanten onevenredig worden geschaad. Een dergelijke omstandigheid kan ook zijn dat, naar de mening van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het fonds een dergelijke inkoop niet toestaat en bovendien, een voor inkoop benodigde verkoop van beleggingen, gelet op de marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.

De Beheerder behoudt zich het recht voor om per uittredingsmogelijkheid voor maximaal 10% van het vermogen van het fonds participaties in te kopen, waarbij het aantal participaties per participant pro rata het aantal ter uittreding aangeboden participaties zal worden ingekocht. Een dan nog resterend aanbod van participaties zal bij de eerstvolgende uittredingsmogelijkheid met voorrang boven de nadien aangeboden participaties worden ingekocht. De bewaarder zal aan de participant een bevestiging van de uittreding zenden. De prijs, gelijk aan de participatiewaarde, die de uittredende participant voor zijn participaties ontvangt, zal binnen tien werkdagen na de dag van uittreding betaalbaar worden gesteld op de bankrekening van de participant zoals opgenomen in het Register van Participanten. Het fonds vergoedt geen rente over de periode van uittreding tot de dag van betaalbaarstelling zoals hiervoor bedoeld.

Ingeval van gedeeltelijke uittreding dient voor minimaal € 10.000,- (gebaseerd op de dan geldende participatiewaarde) aan participaties te worden aangehouden door de participant. Overdracht van participaties door de participant aan anderen dan het fonds is niet mogelijk. Als een participant komt te overlijden erven de erfgenamen de participaties in het fonds. Het overlijden heeft geen gevolgen voor de waarde van de belegging.

VII. Kosten en vergoedingen

De eenmalige kosten die zijn verbonden aan de introductie van het fonds worden begroot op maximaal € 1.000 (inclusief BTW). Deze kosten bestaan onder meer uit de kosten voor juridische ondersteuning, fiscale advieskosten, marketing- en promotiekosten en kosten verbonden aan het drukken van het prospectus. Deze kosten zullen worden geactiveerd en in vijf jaren ten laste van het resultaat van het fonds worden gebracht.

Aan het Subfonds zullen de volgende kosten in rekening worden gebracht eventueel verhoogd met omzetbelasting indien van toepassing:

- Een maandelijks te betalen resultaatafhankelijke vergoeding (performance fee), gelijk aan 10% over het door de Beheerder gerealiseerde netto rendement exclusief performance fee, op maandbasis;
- De Performance fee wordt per maand in rekening gebracht. Performance fee wordt uitsluitend berekend indien de participaties daadwerkelijk in waarde zijn toegenomen ten opzichte van de start van de maand;
- Transactiekosten, tegen tarieven voor professionele partijen welke kosten direct aan het fonds in rekening worden gebracht door de Clearing bank c.q broker. Aangezien de transactiekosten over meerdere participanten worden omgeslagen, kan dit leiden tot een besparing;
- Kosten betrekking hebbende op administratie van het fonds, waarin begrepen voor het fonds gemaakte algemene kosten, zoals kosten voor de boekhouder;
- Toe- en uittredingskosten. Er worden geen kosten voor toe- of uittreding berekend;
- Bewaarkosten. Voor de werkzaamheden in verband met het uitoefenen van de bestuursfunctie van de Bewaarder, ontvangt Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl geen vergoeding.

VIII. Register van Participanten

De participaties luiden op naam. Door het fonds worden geen participatiebewijzen afgegeven. De participanten en hun participaties worden ingeschreven in het Register van Participanten, dat wordt bijgehouden door de administrateur. De participanten ontvangen zowel van de inschrijving als van de uitschrijving een afschrift.

IX. Clearing bank

Een Clearing bank is een gespecialiseerde bancaire instelling, die de afwikkeling en administratie (Clearing) en de aandelenlevering (Settlement) doet van alle beurstransacties. Daarnaast doet zij tevens allerhande andere financiële dienstverlening zoals het inlenen van stukken in geval van short gaan, het financieren van de positie als het op deposito's wegzetten van liquiditeiten. Deze activiteiten zijn uitsluitend toegankelijk voor professionele beurspartijen, zoals bijvoorbeeld aandelen- en optiehandelaren ofwel de zgn. toegelaten instellingen. De Clearing bank berekent het BeursBulletin Beleggingsfonds, het gangbare tarief in de markt voor de afwikkeling van alle transacties, renten, deposito's, leningen, beurskosten, e.d. Deze tarieven zijn aanmerkelijk lager dan gebruikelijk voor particulieren en actieve beleggers.

X. Beheer

De Beheerder van BeursBulletin Beleggingsfonds, Stichting administratiekantoor BeursBulletin.nl, voert tevens het beheer over het BeursBulletin Alerts Beleggingsfonds. Hierdoor worden kosten bespaard. Ook kan hierdoor gebruik worden gemaakt van gemeenschappelijke faciliteiten en kunnen participanten onder voorwaarden eenvoudig binnen het BeursBulletin Beleggingsfonds overstappen naar een ander Subfonds.

XI. Verklaring van de Beheerder

De Beheerder is verantwoordelijk voor dit Aanvullend Prospectus. De in dit document opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten, waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen.

Blaricum, december 2016