

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie ("EBI") over dit Sub-Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de kenmerken en de risico's van het beleggen in dit Sub-Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Sub-Fonds wenst te beleggen.

FundShare UCITS Stroeve Beheerd Beleggen Behoud

ISIN: NL0011543657 (EUR)

Het FundShare UCITS Stroeve Beheerd Beleggen Behoud ("Sub-Fonds") is een sub-fonds van het paraplu-beleggingsfonds FundShare UCITS Umbrella Fund. FundShare UCITS Umbrella Fund en haar sub-fondsen zijn instellingen voor collectieve beleggingen (UCITS), als bedoeld in de Wet of financieel toezicht (Wft), en gevormd als een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. De beheerder is FundShare Fund Management B.V. ("Beheerder").

Doelstelling en Beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het Sub-Fonds heeft als doel het beheren van een gediversifieerde portefeuille bestaande uit hoofdzakelijk Euro genoteerde bedrijfs- en staatsobligaties, vast renderende beleggingsfondsen en (deels) gegarandeerde gestructureerde notes om kapitaal te behouden en/of inkomsten te genereren. Het Sub-Fonds heeft als doel dat het rendement minstens in lijn zou moeten zijn met de benchmark, de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index.

Frequentie van de handel

Dagelijks

Beleggingsbeleid

Het Sub-Fonds investeert in lijn met de beleggingsdoelstelling, daarbij rekening houdend met de volgende restricties:

- Het Sub-Fonds kan investeren in Exchange Traded Funds ("ETF") en beleggingsfondsen met een open karakter. Daarbij wordt een doorkijk toegepast ten aanzien van de beleggingsrestricties.
 - De ETF zal een instelling voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) zijn en het Sub-Fonds:
 - investeert niet meer dan 20% van de portefeuille waarde in één ETF;
 - investeert niet meer dan 25% van de portefeuille waarde per ETF beheerder; en
 - verkrijgt niet meer dan 5% van de uitstaande aandelen van één ETF.
 - Het Sub-Fonds investeert minimaal 75% en maximaal 100% van de portefeuille waarde in bedrijfs- en staatsobligaties:
 - waarvan minimaal 99% een uitstaande hoofdsom van EUR 50 miljoen heeft;
 - waarvan minimaal 90% een uitstaande hoofdsom van minimaal EUR 100 miljoen heeft;
 - waarvan minimaal 85% een uitstaande hoofdsom van minimaal EUR 250 miljoen heeft;
 - waarvan minimaal 90% een kredietoordeel heeft van minimaal B-; en

- waarvan minimaal 60% van de Portefeuille waarde een hoge kredietwaardigheid ("Investment grade") heeft.

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 25% van de portefeuille waarde in gestructureerde producten waarvan de uitbetaling voor minimaal 90% gegarandeerd is door een instelling met een hoge kredietwaardigheid ("Investment grade"):

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 15% van de portefeuille waarde in gestructureerde producten waarvan de uitbetaling voor minder dan 100% is gegarandeerd.

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 20% van de portefeuille waarde in kasgelden, teneinde te voorzien in de in- en uitstroom van participanten en het timen van de markt.

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 10% van de portefeuille waarde in één enkele uitgifte.

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 10% van de portefeuille waarde in bedrijfsobligaties van één uitgevende instelling.

- Deze limiet zal worden verhoogd naar 20% wanneer het een geconsolideerde groep betreft die wordt gezien als één uitgevende instelling.

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 35% van de portefeuille waarde in staatsobligaties van één uitgevende instelling (Nederlandse of Duitse staatsobligaties).

- Het Sub-Fonds kan maximaal 10% van de uitstaande obligaties van één uitgevende instelling aanhouden.

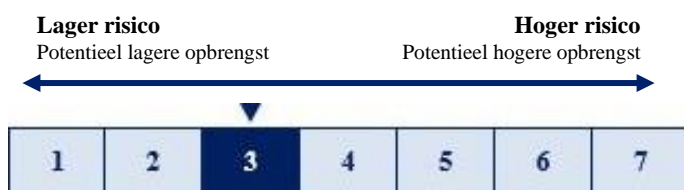
- De totale som van bezittingen waarin het Sub-Fonds meer dan 5% van de portefeuille waarde belegt, mag maximaal 40% van de portefeuille waarde bedragen.

- Het Sub-Fonds investeert maximaal 30% van de portefeuille waarde in AIF fondsen (inclusief AIF ETF's) en andere niet-ICBE beleggingsfondsen (als gespecificeerd in Bgfo 130.d en 130.e).

- De portfolio turnover rate (PTR) van de portefeuille bedraagt niet meer dan een factor 4 op jaarbasis.

- Minstens 75% van de portefeuille zal genoteerd zijn in Euro.

Risico- en opbrengstprofiel



De risico- en opbrengstenindicator

Deze indicator is een maatstaf voor de beweeglijkheid van het Sub-Fonds. Gezien de beweeglijkheid van de portefeuille in het Sub-Fonds, is het Sub-Fonds ingedeeld in categorie 3. Obligaties hebben een laag risico, waarbinnen een bedrijfsobligatie met een lange looptijd en een lage kredietwaardigheid het

meest risicovol is. Het Sub-Fonds investeert vooral in de Europese obligatie markt met de hoogste risico's.

De historische cijfers die zijn gebruikt bij de berekening van de risico indicator, zijn niet per definitie een betrouwbare weergave van het toekomstig risicoprofiel.

Het is tevens niet gegarandeerd dat de getoonde risico-rendementscategorie ongewijzigd blijft. De categorie kan in de loop van tijd veranderen. Er wordt door het Sub-Fonds geen kapitaalgarantie of -bescherming geboden. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Overige specifieke risico's

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor dit Sub-Fonds en wordt niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

• **Risico van timing:** De portfolio manager kan besluiten om tot 30% van de portefeuille waarde te gebruiken voor het timen van de markt. Als, wanneer het risico op de markt afgebouwd is tot 70% van de portefeuille waarde, de markt omhoog beweegt, loopt de participant het risico dat het opgaande rendement gemist wordt.

Kosten

De betaalde kosten worden gebruikt om de beheerskosten van de beheerder te dekken. Hieronder vallen ook de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen het potentiële rendement van de belegging.

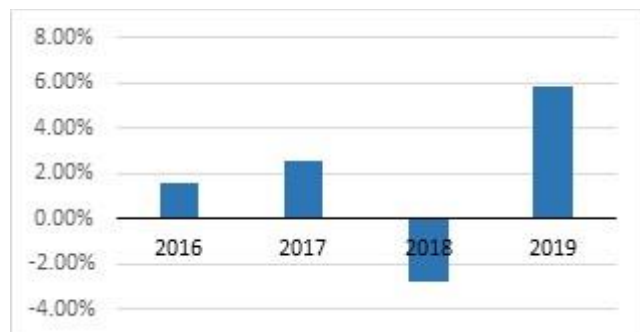
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	0%
Uitstapvergoeding	0%

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten (maximaal)	1.15%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Nee

De lopende kosten zijn een schatting van de te maken kosten als percentage van het fondsvermogen en kunnen van jaar tot jaar

In het verleden behaalde resultaten



Praktische informatie en verwijzingen

Bewaarder: KAS BANK N.V. is de bewaarder van het FundShare UCITS Umbrella Fund en treedt in die hoedanigheid ook op als de bewaarder van het Sub-Fonds.

Paraplufonds: Deze essentiële beleggersinformatie heeft betrekking op een Sub-Fonds van het FundShare UCITS Umbrella Fund.

Beloningsbeleid: Een beschrijving van het actuele beloningsbeleid is beschikbaar op de website van de Beheerder. Op verzoek kan een afschrift kosteloos worden verkregen.

Belastingwetgeving: FundShare Fund Management B.V. valt onder de Nederlandse belastingwetgeving. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie.

Aansprakelijkheid: De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die

• **Sector concentratie risico:** Gezien het feit dat er geen restricties zijn op de sectoren voor beleggingen in obligaties, kan het zijn dat het Sub-Fonds een geconcentreerd risico heeft op één enkele sector.

Voor een beschrijving van de risico's van de beleggingen lees het prospectus.

verschillen. De management kosten zijn 0.65%. De operating kosten zijn maximaal 0.50% (inclusief administratie, audit, audit-support en bewaarder kosten en, indien van toepassing, buitenlandse distributie en setup kosten). Deze kosten zijn exclusief transactiekosten

- Er is geen prestatievergoeding.
- Er zijn geen in- en uitstapvergoedingen.

Voor meer informatie over kosten en vergoedingen verwijzen wij u naar de paragraaf "Fees and Expenses" in het prospectus, verkrijgbaar via de website van de Beheerder: management.fundshare.nl¹. Alle inkomsten uit dividend of rente worden in het fonds herbelegd.

Valuta: EUR

Datum 1e koers: 11/01/2016

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bij de berekening van de performance over het verleden is rekening gehouden met de lopende kosten. Deze resultaten zijn berekend per kalenderjaar.

misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het FundShare UCITS Umbrella Fund.

Vergunning: Aan de Beheerder is in Nederland een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") en de DNB.

Meer informatie: Het prospectus en het (half)jaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar via de website van de Beheerder management.fundshare.nl. Op deze website¹ vindt u ook de meest actuele informatie en koersen van het Sub-Fonds. Het prospectus beschikbaar op de website is altijd leidend. Het prospectus, de jaarrekening en het halfjaarverslag van dit Sub-Fonds wordt in het Engels gepubliceerd. De EBI wordt gepubliceerd in het Nederlands en de lokale taal van het land, waar het Sub-Fonds wordt aangeboden.

¹ In geval van discrepantie met het prospectus, is de versie op de website van de Beheerder altijd leidend.