

Insinger de Beaufort Income Plus Fund Financiële Bijsluiter

Financiële Bijsluiter

Voor financiële producten zoals dit product is het opstellen van een 'financiële bijsluiter' verplicht. Deze financiële bijsluiter is een document van Insinger de Beaufort Income Plus Fund (hierna in het kort "IdB Income Plus Fund" of "het Fonds"). De financiële bijsluiter is opgesteld volgens een vaste opzet. Het doel is u op hoofdlijnen een beeld te geven van IdB Income Plus Fund en om u in staat te stellen dit product beter te vergelijken met andere financiële producten. Deze financiële bijsluiter geeft geen informatie die op uw persoonlijke situatie is toegesneden en bevat geen uitputtende beschrijving van de voor u geldende rechten en plichten.

Verdere details over IdB Income Plus Fund vindt u in het prospectus. IdB Income Plus Fund raadt u aan ook hiervan kennis te nemen. De financiële bijsluiter wordt actueel gehouden.

Korte weergave van de beleggingsinstelling

Het Fonds is op 1 mei 1998 ontstaan uit Insinger Groeiende Rendementswaarden, een fonds dat zich toeleegde op vastrentende waarden, luidend in gulden. Het huidige beleggingsbeleid is gericht op vermogensgroei. Met de prospectuswijziging van 1 juli 2003 werd de naam van het fonds gewijzigd van Insinger de Beaufort Euro Mix Fund in Insinger de Beaufort Total Mix Fund. Met de prospectuswijziging van 2005 werd de naam van het fonds gewijzigd van Insinger de Beaufort Total Mix Fund in Insinger de Beaufort Income Plus Fund.

De beheerder van het Fonds is Insinger de Beaufort Asset Management N.V., statutair gevestigd in Amsterdam. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. is een volledige dochter van Bank Insinger de Beaufort N.V. De bewaarder van IdB Income Plus Fund is Bewaarbedrijf Ameuro N.V., gevestigd te Amsterdam en is verantwoordelijk voor de bewaring van alle beleggingen van IdB Income Plus Fund. De depotbank is Bank Insinger de Beaufort N.V. te Amsterdam. Het Fonds is gevormd voor onbepaalde tijd. De externe accountant van het fonds is Ernst & Young Accountants te Amsterdam.

Beleggingsgegevens

Het Fonds streeft naar vermogensgroei en beoogt participanten een solide belegging te bieden met een risicoprofiel overeenkomstig dat van een gemengd beleggingsfonds. IdB Income Plus Fund belegt daartoe in aandelen, overheids- en bedrijfsobligaties en liquide middelen. De belegging van het Fonds in deze

beleggingscategorieën zal grotendeels indirect plaatsvinden middels het nemen van posities in beleggingsinstellingen. Dit zullen met name beleggingsinstellingen zijn waarbij Insinger de Beaufort Asset Management N.V. als beheerder of adviseur fungeert. Daarnaast investeert het Fonds tevens in fondsen die een absoluut rendement nastreven (zogenaamde hedge fondsen). De belegging in deze hedge fondsen zal voornamelijk gebeuren via hedge fondsen die worden beheerd door Insinger de Beaufort Asset Management N.V. Het is het Fonds toegestaan het beleggingsbeleid te optimaliseren met derivaten.

IdB Income Plus Fund heeft geen benchmark. De beheerder streeft naar een optimale verdeling tussen aandelen en obligaties en een goede selectie van individuele aandelen en obligaties om een zeker rendement te genereren. Het resultaat van het Fonds kan in zowel positieve als in negatieve zin bewegen.

Financiële risico's

De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in het Fonds is afhankelijk van de ontwikkelingen op kapitaal- /effecten- /valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat. Er worden geen garanties gegeven dat de beleggingsdoelstellingen van het Fonds zullen worden gerealiseerd.

Afgezien van het aankoopbedrag zijn er geen andere financiële verplichtingen bij uw deelname aan IdB Income Plus Fund. Wij wijzen u op de volgende algemene en productspecifieke risico's:

- Aan beleggingen in het Fonds zijn financiële risico's verbonden. Het Fonds is onderworpen aan fluctuaties van de financiële markten en de prijs van de participaties kan fluctueren. De aandelenkoersen kunnen wereldwijd of op de beurzen in Europa dalen. De beleggingsrisico's worden beperkt door het aanbrengen van spreiding over landen en sectoren;
- De koersen van aandelen in één of meer ondernemingen en door individuele ondernemingen uitgegeven andere effecten, kunnen als gevolg van omstandigheden die specifiek die ondernemingen betreffen dalen;



Insinger de Beaufort Income Plus Fund Financiële Bijsluiter

- De waarde van een belegging kan worden beïnvloed door valutaschommelingen. De koers van de euro kan stijgen ten opzichte van een andere valuta waarin de prijs van een belegging wordt uitgedrukt. Valutarisico's kunnen worden afgedekt door middel van het gebruik van valutatermijntransacties en valuta-opties;
- Het is mogelijk dat een ten behoeve van het Fonds ingenomen positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd;
- Het Fonds belegt zijn vermogen in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds is dan ook afhankelijk van het beleggingsbeleid, de beleggingsbenadering en het risicoprofiel van deze andere beleggingsinstellingen. Het Fonds heeft hierop in beginsel geen invloed;
- De beleggingsinstellingen waarin het Fonds een groot deel van zijn vermogen belegt, kunnen bijvoorbeeld gebruik maken van "leverage" (financiering met vreemd kapitaal) en kunnen "short" gaan, hetgeen een verhoogd risico met zich brengt;
- Een uitgevende instelling of een tegenpartij kan in gebreke blijven. Bij aan- en verkooptransacties zullen over het algemeen slechts kortlopende vorderingen ontstaan waardoor het risico laag is, aangezien levering plaatsvindt tegen (vrijwel) gelijktijdige ontvangst van de tegenprestatie;
- Het risico bestaat dat een afwikkeling van een transactie via een betaalsysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet of niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt;
- Verlies kan optreden van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarder;
- Een groot aantal uittredingen, waardoor in een dergelijk geval op korte termijn beleggingen moeten worden verkocht om aan de terugbetalingsverplichting te voldoen, kan nadelig zijn voor de resultaten van het Fonds;
- Een belegging in het Fonds beoogt niet bescherming te bieden tegen inflatie;
- De waardering van de beleggingen van het Fonds vindt plaats op basis van een door de administrateur van het betreffende fonds afgegeven prijs. Bij gebrek aan een betrouwbare waardering stelt de administrateur een redelijke koers vast in overleg met de beleggingsadviseur van het Fonds;
- Financiële en fiscale wetgeving is aan verandering onderhevig. Financiële en fiscale voordelen die

bestonden ten tijde van de toetreding kunnen in uw nadeel wijzigen.

Voor een uitgebreide risicobeschrijving verwijzen wij naar het prospectus.

Het risico dat u uw inleg niet terugkrijgt

Het risico dat u uw inleg niet terugkrijgt bij een gehele looptijd (1 jaar):

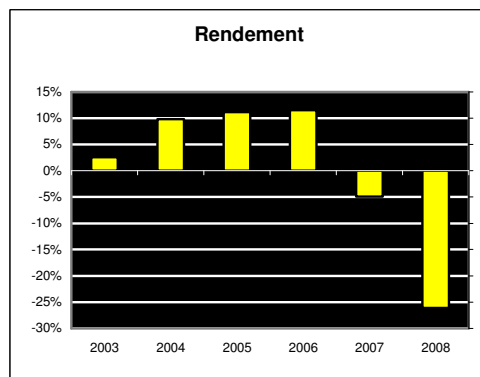


Wat kan er gebeuren in het ergste geval

Bij een gehele looptijd van 1 jaar kunt u uw inleg kwijtraken.

Beleggingsresultaten

Het hieronder gegeven cijfervoorbeeld is alleen als voorbeeld bedoeld en geeft een weerspiegeling van in het verleden behaalde resultaten van de beleggingsinstelling. Op de jaarlijkse rendementen zijn belastingen en andere lasten reeds in mindering gebracht. De uiteindelijke, toekomstige beleggingsresultaten zijn niet te voorspellen. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.





Insinger de Beaufort Income Plus Fund Financiële Bijsluiter

Vanwege een structurele verandering van het beleggingsbeleid per 1 juli 2003, is het rendement vanaf die datum weergegeven.

Bedrijfsinformatie

Belastingen

In fiscale zin heeft het IdB Income Plus Fund een besloten karakter, hetgeen inhoudt dat de activa en passiva van het fonds, alsmede de opbrengsten en vermogensmutaties van de beleggingen rechtstreeks worden toegerekend aan de participanten.

Inkomstenbelasting

De waarde van de onderliggende beleggingen in IdB Income Plus Fund valt voor de Nederlands belastingplichtige in box 3. Beleggers betalen per saldo 1,2% vermogensrendementsheffing per jaar over het gemiddelde netto vermogen in box 3.

Zowel uw persoonlijke situatie als wijzigingen in de belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst en/of de lidstaat van ontvangst en de uitleg van deze wet- en regelgeving kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op uw persoonlijke fiscale positie. In geval van onduidelijkheden dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Kosten

De Total Expense Ratio ("TER") ook wel "kostenratio" genoemd, wordt berekend door de kosten te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde gedurende het jaar. De gemiddelde intrinsieke waarde wordt berekend op basis van de intrinsieke waarde van het Fonds per 31 december van het voorgaande jaar, per 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december van het lopende jaar. Hierbij worden de beide bedragen per 31 december voor 50% meegewogen.

De TER is voor het eerst over boekjaar 2003 berekend. De TER over het boekjaar 2008 bedroeg 2,08%. De TER over de jaren 2003 tot en met 2008 bedroeg gemiddeld 2,44%.

Voor het boekjaar 2009 wordt een TER verwacht van 2,10%. Deze verwachte kostenratio is slechts een schatting op basis van historische gegevens met betrekking tot de vaste kosten van het Fonds.

De beheervergoeding, die is verdisconteerd in de TER, bedraagt 0,50% op jaarbasis van het beheerd vermogen.

Daarnaast zijn er nog administratieve en overige kosten voor circa 1,50% (inclusief de kosten van de onderliggende fondsen).

De TER is berekend inclusief de kosten van de onderliggende indirecte beleggingen. Hierin zijn niet de prestatievergoedingen van de onderliggende fondsen opgenomen. Op basis van de definitieve cijfers over vorige perioden wordt de prestatievergoedingscomponent van de TER in 2006 van de onderliggende fondsen geschat op 2,31%, waarmee de TER vermeerderd dient te worden.

Transactieprijs

Ten slotte dient u rekening te houden met een vaste vergoeding van 0,25% opslag en 0,15% afslag ten opzichte van de intrinsieke waarde ter dekking van de aan- respectievelijk verkoopkosten van de effecten waarin het Fonds belegt (de "transactieprijs"). Deze op- of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, waardoor deze aan- en verkoopkosten kunnen worden voldaan zonder dat zittende beleggers hierdoor worden benadeeld. Of een op- of afslag voor deze vergoeding wordt gehanteerd is afhankelijk van de vraag of het Fonds per saldo aandelen uitgeeft (hetgeen leidt tot een opslag) of inkoop (hetgeen leidt tot een afslag).

Deelname

Deelname via de Stichting Insinger Beleggingsrekening (hierna: "Insinger Beleggingsrekening") geschiedt overeenkomstig de voorwaarden van de Insinger Beleggingsrekening. Veelal komt deelname via de Insinger Beleggingsrekening tot stand door tussenkomst van een tussenpersoon.

De aankoopkosten van aandelen van IdB Income Plus Fund via de Insinger Beleggingsrekening bedragen maximaal 0,50% van de totale transactieprijs; Verder dient u rekening te houden met een aanbrengprovisie van maximaal 4,5% van de totale transactieprijs. Deze aanbrengprovisie is afhankelijk van hetgeen u eventueel hieromtrent met uw tussenpersoon bent overeengekomen.

Bij verkoop van uw aandelen worden er geen verkoopkosten in rekening gebracht.

Omloopfactor

De omloopfactor wordt berekend door het totaal aan effectentransacties (aankopen + verkopen = Totaal 1)



Insinger de Beaufort Income Plus Fund Financiële Bijsluiter

minus het totaal aan transacties (uitgifte + inkopen = Totaal 2) met aandelhouders te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde van de beleggingsinstelling (X). De berekening van de gemiddelde intrinsieke waarde is gelijk aan de berekening die voor de total expense ratio wordt gebruikt. Volgens formule wordt de omloopfactor dan: $(\text{Totaal 1} - \text{Totaal 2}) / X * 100$.

De omloopfactor bedroeg over het boekjaar 2008 -0,12.

Retourprovisies

Er is geen sprake van retourprovisies en/of andere voordelen in verband met het uitvoeren van transacties ten behoeve van het Fonds.

Het Fonds belegt in andere fondsen beheerd door de beheerder. De beheerder verdient beheer- en prestatievergoedingen van deze fondsen. Deze vergoedingen worden niet terugbetaald aan het Fonds. Voor een gedetailleerd overzicht van de regelingen aangaande retourprovisies en genoemde andere voordelen verwijzen wij u naar het prospectus.

Overige provisies

Indien deelname in het Fonds geschiedt via een derde, bijvoorbeeld een tussenpersoon, kan deze derde een doorloopvergoeding ontvangen van maximaal 0,55%, gebaseerd op het totaal via hem ingebracht vermogen. Deze provisies worden echter niet betaald uit het vermogen van het Fonds.

Commerciële informatie

Iedere werkdag stelt de beheerder de waarde vast van de participaties van IdB Income Plus Fund. Deze intrinsieke waarde alsmede de transactieprijs worden iedere werkdag gepubliceerd op de website van de beheerder en in één of meer landelijke dagbladen.

Het Fonds houdt de resultaten in en bouwt daarmee de waarde per participatie op. Het Fonds streeft ernaar 2 keer per jaar dividend uit te keren, maar keert in ieder geval jaarlijks dividend uit.

Het is iedere werkdag mogelijk uit te treden uit het Fonds door verkoop van participaties aan het Fonds. Indien de beheerder van mening is dat bijzondere omstandigheden op enig moment daartoe noodzaken, kan uitgave of inname van de participaties in het belang van haar deelnemers worden gelimiteerd of opgeschort.

Aanvullende informatie

Verdere informatie, zoals het volledige prospectus en de (half)jaarrekening is op aanvraag kosteloos te verkrijgen bij de beheerder, Insinger de Beaufort Asset Management N.V.

Insinger de Beaufort Income Plus Fund
Herengracht 537
1017 BV Amsterdam
T: +31 20 521 54 50
F: +31 20 521 54 69
W: www.insinger.com
E: Clientservices@insinger.com

Voor eventuele vragen of klachten kunt u zich richten tot uw contactpersoon binnen Insinger de Beaufort Asset Management N.V. dan wel de tussenpersoon via welke u aandelen van het Fonds heeft gekocht.

De Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) is de toezichthouder op de financiële bijsluiter. Voor vragen kunt u de Toezichtlijn van de AFM bellen: 0900-540-0540 of kijken op de website www.afm.nl.

Deze financiële bijsluiter is bijgewerkt tot en met 1 april 2009.