

FINANCIËLE BIJSLUITER
MEESMAN EURO BOND INDEX FUND

meesman
index
investments

Voor complexe financiële producten als dit product is het opstellen van een 'financiële bijsluiter' verplicht. Deze financiële bijsluiter is een document van het Meesman Euro Bond Index Fund (hierna ook te noemen: het Fonds). Hij is opgesteld volgens een vaste, bij wet voorgeschreven opzet. Het doel is u op hoofdlijnen een beeld te geven van het Fonds en om u in staat te stellen dit product beter te kunnen beoordelen. Verdere details over het Fonds vindt u in het prospectus van het Fonds. De financiële bijsluiter wordt actueel gehouden.

A. KORTE WEERGAVE VAN DE BELEGGINGSINSTELLING

- Het Fonds is een subfonds van het Meesman Index Umbrella Fund. Het Meesman Index Umbrella Fund is opgericht op 13 juni 2005. Het Fonds is van start gegaan op 1 juli 2005.
- De beheerder van het Fonds is Meesman Index Investments B.V., een zelfstandige beheermaatschappij gevestigd te Den Haag, Nederland. Meesman Index Investments B.V. heeft een vergunning en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.
- De bewaarder van het Fonds is Stichting Bewaarder Meesman Indexfondsen. Deze stichting is opgericht en wordt bestuurd door ANT Trust & Corporate Services en heeft als enige activiteit het bewaren van het vermogen van het Meesman Index Umbrella Fund. ANT is een onafhankelijke en internationaal opererende leverancier van financiële en administratieve diensten. ANT bestaat sinds 1897 en is gevestigd in Amsterdam.
- De externe accountant van het Fonds is Mazars Paardekooper Hoffman N.V.

B. BELEGGINGSGEGEVENS

Beleggingsdoelstelling en -beleid

- Het Fonds is een indexfonds. De beleggingsdoelstelling is het realiseren van waardegroei op lange termijn door zo nauwkeurig mogelijk het beleggingsresultaat van de Barclays Capital Global Aggregate Euro Government Bond Index te evenaren. De Barclays Capital Global Aggregate Euro Government Bond Index is een marktgewogen index van euro- gedenomineerde vastrentende overheidsobligaties.
- Het Fonds volgt de Barclays Capital Global Aggregate Euro Government Bond Index door te beleggen in indexproducten die dezelfde doelstelling hebben als het Fonds. Om de kosten laag te houden streeft het Fonds om in slechts één indexproduct te beleggen en hier voor lange termijn in belegd te blijven.
- Het Fonds doet in beginsel geen uitkeringen. Het indexproduct waarin wordt belegd doet in beginsel ook geen uitkeringen.
- Het Fonds kan niet in afgeleide instrumenten beleggen. Het indexproduct waarin wordt belegd kan dat, in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer, wel.
- Het Fonds kan geen effecten uitlenen. Het indexproduct waarin wordt belegd kan dat wel.
- Het Fonds kan niet met geleend geld beleggen. Het indexproduct waarin wordt belegd, belegt ook niet met geleend geld.

Meer informatie over het beleggingsbeleid vindt u in het prospectus van het Fonds.

Wat zijn de financiële risico's van het Meesman Euro Bond Index Fund?

De waardeontwikkeling van de participaties in het Fonds is afhankelijk van 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.

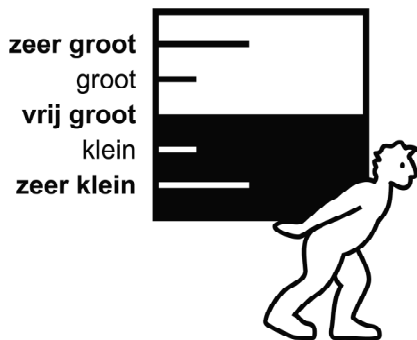
Hieronder worden de belangrijkste risico's genoemd die het rendement van het Fonds negatief kunnen beïnvloeden.

- **Marktrisico.** Indien de obligatiemarkten waarin het Fonds belegt in waarde dalen, zal de waarde van het Fonds waarschijnlijk ook dalen. Bij het indexbeleggen bestaat het risico vrijwel uitsluitend uit de waardeschommelingen van de desbetreffende beursindex (het zogeheten marktrisico). Er is niet of nauwelijks sprake van de risico's die verbonden zijn aan actief beheer (het zogeheten specifieke risico).
- **Inflatierisico.** In het algemeen geldt dat als gevolg van inflatie het reële rendement van het Fonds lager is dan het nominale rendement.
- **Risico wijziging wet- en regelgeving.** De financiële en fiscale wet- en regelgeving is aan verandering onderhevig. Een gunstige omstandigheid ten tijde van toetreding kan ten nadele wijzigen.
- **Afwikkelingsrisico.** Bij het doen van effectentransacties bestaat het risico dat de tegenpartij niet aan haar verplichting tot levering van geld of effecten kan voldoen.
- **Bewaarnemingsrisico.** Bij het in bewaring geven van het vermogen aan een onafhankelijke bewaarder, bestaat het risico van verlies als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer.
- Het vermogen van het Fonds is juridisch gezien niet afgescheiden van het vermogen van de overige Subfondsen van het Meesman Index Umbrella Fund.

Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van het Fonds.

Risico dat u uw inleg niet terugkrijgt

Bij gehele looptijd (1 jaar)



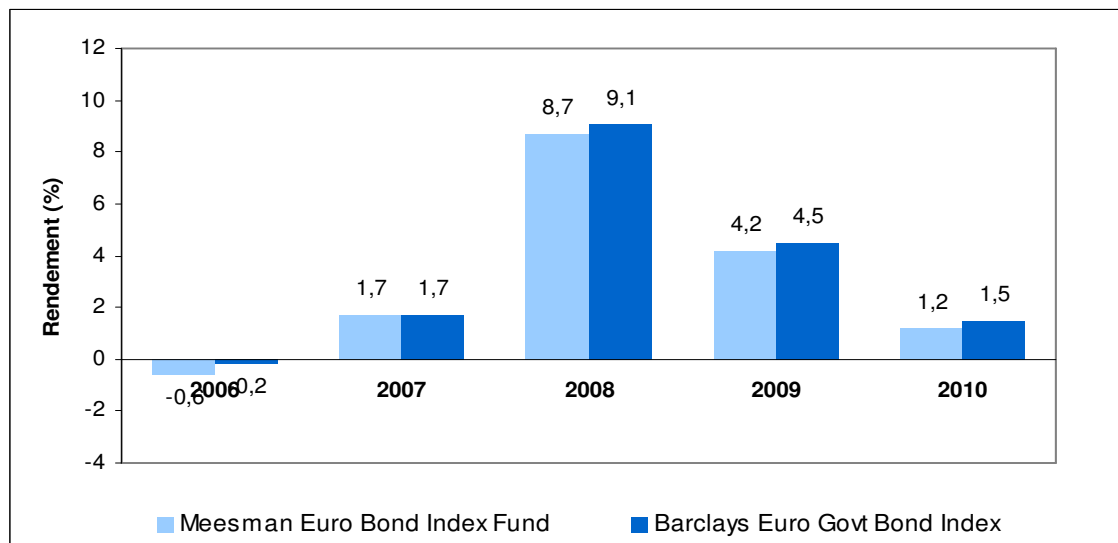
Wat kan er gebeuren in het ergste geval?

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

Wat kan het Meesman Euro Bond Index Fund opbrengen?

In onderstaande staafdiagram ziet u het rendement van het Fonds en de gevolgde index in de kalenderjaren 2006 tot en met 2010.

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 belastingkosten 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 rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.



C. BEDRIJFSINFORMATIE

Belastingregime

Het Fonds is fiscaal gezien een zogeheten 'besloten fonds voor gemene rekening'. Dit houdt in dat het Fonds niet belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting. Het Fonds is voor Nederlandse fiscale doeleinden transparant, hetgeen wil zeggen dat de participanten naar rato van hun deelname worden belast op basis van de voor hen geldende fiscale regels.

Zowel uw persoonlijke situatie als wijzigingen in de belastingregels van de lidstaat van herkomst of de lidstaat van ontvangst en de uitleg van deze regels 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

Kosten bij aan- en verkoop van het Fonds

- Bij alle transacties (koop en verkoop, eenmalig en maandelijks) zijn de aan- en verkoopkosten 0,5%.
- De koers van het Fonds is gelijk aan de intrinsieke (werkelijke) waarde van het Fonds. U koopt en verkoopt participaties dus altijd tegen de intrinsieke waarde. Het Fonds heeft geen spread. Dat wil zeggen er is geen op- of afslag op de intrinsieke waarde die tot gevolg heeft dat de koers hoger of lager is dan de intrinsieke waarde.

Doorlopende kosten die jaarlijks binnen het Fonds in rekening worden gebracht

- Het Fonds heeft een kostenratio van 0,3% per jaar. Deze kostenratio staat vast en omvat alle kosten die in een jaar ten laste van het Fonds worden gebracht, exclusief de kosten van beleggingstransacties en eventuele interestkosten.
- De omloopfactor over het boekjaar 2010 bedroeg 0%. De omloopfactor geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de portefeuille.

De beheerder van het Fonds ontvangt van de manager van de indexproducten waarin wordt belegd een retourprovisie. Deze retourprovisie wordt betaald uit de bovengenoemde kostenratio en vormt dus geen extra kostenpost voor de belegger.

Beleggen in het Fonds is mogelijk via een Meesman Beleggingsrekening. Voor het aanhouden van een Meesman Beleggingsrekening wordt een administratievergoeding van Eur 25 per jaar in rekening gebracht.

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus van het Fonds.

D. COMMERCIËLE INFORMATIE

Koersen & verhandelbaarheid

- De koers van het Fonds wordt tenminste eens per week vastgesteld, in beginsel op vrijdag. Op verzoek wordt de koers ook tussentijds vastgesteld d.w.z. op andere beurshandelsdagen dan vrijdag.
- De koers van het Fonds wordt gepubliceerd op www.meesman.nl, de website van de beheerder.
- U kunt uw participaties eens per week aan het Fonds verkopen, conform de voorwaarden vermeld in het prospectus van het Fonds. Op verzoek en tegen een extra vergoeding kunt u uw participaties ook tussentijds verkopen. Slechts onder zeer uitzonderlijke omstandigheden kan het Fonds de inkoop van participaties opschorten waardoor het (tijdelijk) niet mogelijk is participaties aan het Fonds te verkopen.
- Bij een eenmalige storting geldt een minimum deelnamebedrag van EUR 10.000. Bij een vaste maandelijkse inleg geldt een minimum deelnamebedrag van EUR 100.

E. AANVULLENDE INFORMATIE

Prospectus & jaarverslag

Het prospectus, het halfjaarbericht en het jaarverslag van het Fonds zijn beschikbaar op de website van de beheerder www.meesman.nl. Zij zijn ook op aanvraag kosteloos verkrijgbaar ten kantore van Meesman Index Investments.

Hoe handelt u bij vragen?

Met vragen kunt u zich wenden tot Meesman Index Investments, de beheerder van het Fonds.

Wie houdt toezicht op de financiële bijsluiter van het Meesman Euro Bond Index Fund?

De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op de financiële bijsluiter. Voor vragen kunt u de Toezichtlijn van de Autoriteit Financiële Markten bellen: 0900-5400 540 of kijken op de website www.afm.nl.

Deze financiële bijsluiter is geactualiseerd op 12 januari 2011