



ROI am B.V.

Prospectus

Strong Buy Selection Fund

Incl. Aanvullend Prospectus
Strong Buy Selection Global Equity Fund

8 APRIL 2009

Inhoudsopgave

Prospectus Strong Buy Selection Fund

Belangrijke informatie.....	3
Algemeen.....	4
Beheerder.....	4
Bewaarder.....	4
Inleiding.....	5
Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid.....	5
Risicoprofiel.....	5
Valuta-aspecten.....	6
Deelname.....	7
Verslaggeving.....	7
Waarderingsgrondslagen.....	7
Grondslagen van de resultatenbepaling.....	7
Uitkeringen.....	8
Kosten en vergoedingen.....	8
Fiscale positie Fonds.....	9
Beheer en bewaring.....	11
Overige informatie.....	12
Directieverklaring.....	12
Voorwaarden van Beheer en Bewaring van Strong Buy Selection Fund.....	13
Statuten van de Bewaarder.....	20
Aanvullend Prospectus Strong Buy Selection Global Equity Fund.....	23
I. Algemene informatie.....	23
Subfonds.....	23
Uitgifteprijs.....	23
Doelstelling.....	23
Doelgroep.....	23
II. Beleggingsbeleid.....	23
Kwantitatieve beleggingsrestricties.....	24
III. Risicoprofiel.....	25
Marktrisico's.....	25
Fondsrisico's.....	25
Valutarisico.....	25
IV. Afgifte, terugname, overdracht en waardering van participaties.....	26
V. Deelname.....	26
VI. Toe- en uittreding.....	26
Toetreding.....	26
VII. Kosten en vergoedingen.....	28
VIII. Register van Participanten.....	28
IX. Clearing bank.....	29
X. Beheer.....	29
XI. Verklaring van de Beheerder.....	29

Belangrijke informatie

Potentiële beleggers in elke serie participaties van het Strong Buy Selection Fund wordt 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') alsmede van het bij het Prospectus behorende Aanvullend Prospectus van het betreffende Subfonds.

De afgifte en verspreiding van dit Prospectus en van elk Aanvullend Prospectus alsmede het aanbieden of verkopen van participaties van elke serie kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. ROI am 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. ROI am 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 Strong Buy Selection Fund 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.

Deze aanbieding valt onder de Wet financieel toezicht, art. 4 lid 1 sub a van de Vrijstellingsregeling Wet financieel toezicht.

Per deelnemer dient ten minste 50.000 te worden ingelegd. Potentiële beleggers dienen goede nota te nemen van het volledige prospectus.

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

Algemeen

Het Strong Buy Selection Fund is een besloten fonds voor gemene rekening met een semi-open-end structuur. Het fonds is opgericht op 14 februari 2006 tezamen met de akte houdende vaststelling van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring.

Beheerder

ROI am B.V. statutair gevestigd te Apeldoorn, waarvan de directie wordt gevoerd door: de heren E.G. te Duits en W.L. Kemper.

correspondentie adres:
Postbus 640
7300 AP Apeldoorn
Email: info@roiam.eu

bezoek adres:
Molenstraat-Centrum 341
7311 XJ Apeldoorn
Tel. : 084 420 8417

Subbeheerder van het 'Strong Buy Selection Fund' is SBS Investments B.V., waarvan de directie wordt gevoerd door de heren M. Leenards en P.L. van Wijngaarden.

Bewaarder

Stichting Bewaarder Strong Buy Selection Fund
Statutair gevestigd te Bussum, waarvan het bestuur wordt gevoerd door Van Beemen Beheer B.V. met als directeur de heer Mr. R.V. van Beemen.
p/a Postbus 640, 7300 AP Apeldoorn

Prime broker

Goldman Sachs International
Peterborough Court, 133 Fleet Street
London EC4A 2BB
Engeland

Bankrelatie

ING Bank

Accountant

Deloitte Accountants B.V.
Orlyplein 10
1040 HC Amsterdam

Administrateur

De Amstellanden
Keizersgracht 184
1016 DW Amsterdam

Inleiding

Het beleggingsfonds Strong Buy Selection Fund is een (semi) open-end besloten fonds voor gemene rekening.

Een fonds voor gemene rekening is een beleggingsfonds dat zich, onder leiding van een beheerder en een bewaarder, bezighoudt met het behalen van voordelen door het voor gemene rekening beleggen van vermogen. Besloten fondsen voor gemene rekening zijn onder voorwaarden transparant voor fiscale doeleinden. Transparant wil zeggen dat het fonds niet zelfstandig belast wordt voor de behaalde voordelen, maar dat deze winsten rechtstreeks worden toegerekend aan en belast worden bij de achterliggende deelgerechtigden. Het Fonds is ook besloten, omdat de bewijzen van deelgerechtigdheid slechts kunnen worden verhandeld als daarvoor de toestemming van alle participanten is verkregen, uitsluitend kan worden verkocht aan het fonds zelf en/of aan bloed- en aanverwanten in rechte lijn.

De activiteiten van een fonds voor gemene rekening vallen onder ex artikel 2, eerste lid, letter e, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

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 Strong Buy Selection Fund.

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.

Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid

Het Strong Buy Selection Fund heeft ten doel om, bij een aanvaardbaar risico, het vermogen van elk Subfonds voor de participanten te beheren en een zo goed mogelijk resultaat te realiseren. Het beleggingsbeleid van elk afzonderlijk Subfonds is omschreven in het Aanvullend Prospectus.

Elk Subfonds heeft de mogelijkheid leningen aan te gaan. Per Subfonds stelt de Beheerder een maximumgrens vast van het aan te trekken vreemd vermogen. Elk Subfonds kan zo nodig haar gedeelte van het fondsvermogen tot zekerheid verbinden van het ter zake van die leningen verschuldigde..

Risicoprofiel

Er worden geen garanties gegeven dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden gerealiseerd. De beleggingen van elk Subfonds zijn onderhevig aan marktfluctuaties en/of aan de risico's die inherent zijn aan de desbetreffende beleggingen. De intrinsieke waarde van de participaties van elk Subfonds kan zowel stijgen als dalen. Ingeval van (tijdelijke) sluiting van beurzen of opschorting van handel door bijzondere omstandigheden kan dit van invloed zijn op de intrinsieke waardebepaling van de beleggingen van de Subfondsen.

Participanten wordt er nadrukkelijk op gewezen, dat beleggers in een fonds in theorie meer kunnen verliezen dan het bedrag van hun inleg. Voor alle participanten geldt dat, ongeacht of zij privé of via een investeringsvehikel deelnemen, het Strong Buy Selection Fund hen ten volle aansprakelijk kan houden voor hun aandeel in de tekorten, indien liquidatie van alle Subfondsen onvoldoende baten oplevert om aan alle verplichtingen van het Strong Buy Selection Fund te voldoen. Dit scenario kan zich o.a. voordoen in het geval de beurs onvoldoende liquiditeit biedt om posities te verkopen bijvoorbeeld door een extreem grote beursdaling of doordat de beurs niet meer zou functioneren door bijvoorbeeld een niet te voorziene omstandigheid. De toezichthouder, het Strong Buy Selection Fund, de beurs en de Clearing Bank hebben allen beleggingsbeperkingen opgesteld om risico's verbonden aan short posities en het gebruik van additionele leningen (leverage) te beperken. Daarom maakt de Clearing Bank dagelijks een overzicht van de beleggingen en de koersrisico's in relatie tot het belegd vermogen. De kans dat een positie niet kan worden afgewikkeld is uiterst klein, bovendien worden beleggingen gespreid.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor te behalen resultaten in de toekomst.

Valuta-aspecten

De beleggingen van een Subfonds kunnen zowel in Euro als in andere valuta luiden. Dit betekent dat de resultaten van een Subfonds kunnen worden beïnvloed door valutabewegingen. Deze fluctuaties kunnen zowel een positieve als een negatieve invloed hebben op het resultaat van een Subfonds. De Beheerder heeft de mogelijkheid om, indien hij dit wenselijk acht, valutarisico's, al dan niet doorlopend, geheel of deels af te dekken.

Afgifte, terugname en overdracht van participaties

De participaties in een Subfonds luiden op naam. Participanten worden ingeschreven in een register van participanten. Er worden geen verhandelbare bewijzen van participaties uitgegeven. Het fonds is een semi-open-end beleggingsfonds, hetgeen betekent dat het fonds -bijzondere omstandigheden voorbehouden, mede gelet op het belang van de participanten- bereid is participaties af te geven tegen de geldende intrinsieke waarde verhoogd met een maximale opslag, alsmede participaties terug te nemen tegen de geldende intrinsieke waarde onder aftrek van een maximale afslag.

Indien de Beheerder, nadat de gestelde maximumomvang van een Subfonds is bereikt, oordeelt dat het in het belang is van alle participanten om te komen tot uitbreiding van het betreffende Subfonds zal hij in overleg met de Bewaarder de nodige maatregelen treffen om tot de afgifte van nieuwe participaties te komen.

Informatie over de maximale op- en afslagen van elk Subfonds, over de afgifte, terugname en overdracht van participaties, alsmede over de frequentie waarop afgifte en terugname van participaties mogelijk is wordt verstrekt in het Aanvullend Prospectus. In het Aanvullend Prospectus wordt ook de frequentie vermeld en moment waarop de waarde per participatie wordt vastgesteld.

De overdracht van participatie in een Subfonds kan slechts plaatsvinden aan:

- * het Subfonds zelf, bij uittreding of vermindering van deelneming;
- * bloed- en aanverwanten in de rechte linie;

Ingeval van overlijden van een participant is overdracht door rechthebbende(n) aan het Subfonds verplicht, wanneer rechthebbende(n) geen bloed- of aanverwant(en) in de rechte linie is (zijn). Dan vindt inkoop plaats conform artikel 6 van de voorwaarden van beheer en bewaring.

Deelname

De kosten van toe- en uittreding worden in het Aanvullende Prospectus vermeld. Na iedere storting (bij het aangaan van een participatie) of opname (bij het verkopen van een participatie) ontvangt de participant een afschrift waarop zijn 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. De Bewaarder is bevoegd om een participant te dwingen zijn participaties aan het Subfonds ter inkoop aan te bieden, indien de waarde van zijn participaties in dat Subfonds minder dan € 450,- bedraagt.

De deelnametijd aan een Subfonds bedraagt voor de eerste storting ten minste twaalf maanden. Hierna is uitbreiding c.q. inkrimping van het aantal participaties per maand mogelijk. Bij aanvang van een Subfonds, zal de (nominale) waarde van een participatie € 27.500,- bedragen.

Verslaggeving

Het boekjaar van het fonds loopt van 1 januari tot en met 31 december. Het eerste boekjaar is aangevangen op 1 maart 2006 en eindigt op 31 december 2006.

De Beheerder maakt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar verslag op over dat boekjaar. Dit verslag is kosteloos ten kantore van de Beheerder verkrijgbaar. De laatste drie jaarverslagen -voor zover verschenen- maken integraal deel uit van dit Prospectus.

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.

Ingeval van bijzondere omstandigheden 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 wordt vermeld in het Aanvullend Prospectus.

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. Deze koersresultaten worden ten gunste of ten laste van de koersverschillen reserve gebracht.

Compensatie onjuist berekende intrinsieke waarde

Voor de participanten van Strong Buy Selection Fund geldt de volgende compensatieregeling ingeval de waarde niet correct is vastgesteld na vaststelling van die intrinsieke waarde. Een onjuist vastgestelde intrinsieke waarde kan leiden tot een niet beoogd financieel nadeel of voordeel voor participanten die tot het Fonds toe- dan wel uitreden.

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 Prospectus;
- Te late waardebeoordeling.

Ingeval van een te hoge of te lage intrinsieke waarde bepaling, 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.

Uitkeringen

Het beleggingsbeleid verschilt per Subfonds. Tenzij bij een Subfonds anders is vermeld in het desbetreffende Aanvullend Prospectus, 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.

Kosten en vergoedingen

Aan elk Subfonds kan door de Beheerder en Bewaarder te samen een vergoeding voor beheerkosten in rekening worden gebracht.

Daarnaast kan de Beheerder aan elk Subfonds een resultaatafhankelijke vergoeding in rekening brengen (performance fee). De hoogte van deze vergoedingen en de wijze waarop ze worden berekend, worden in het Aanvullend Prospectus vermeld. 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 rata van de Subfondsen, waarop deze kosten betrekking hebben. Retourprovisie-arrangementen worden niet gemaakt. Eventuele vergoedingen, die worden betaald aan een remisier, komen ten laste van de Beheerder respectievelijk de Subbeheerder.

De kosten voor die diensten, die (ook indien gebruik wordt gemaakt van gelieerde partijen) tegen marktconforme dan wel gunstiger tarieven worden afgenomen, worden telkens voor het komend jaar begroot, welke begroting per ultimo van elk kwartaal wordt geactualiseerd. De aldus begrootte 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 rata van het vermogen van de Subfondsen dagelijks ten laste van alle Subfondsen gebracht. De kosten, die gepaard gaan met de introductie van een nieuw Subfonds en die ten laste van dat Subfonds komen, worden in het betreffende Aanvullend Prospectus vermeld.

Fiscale positie Fonds

Het Fonds heeft de fiscale status van een besloten fonds voor gemene rekening. Dit betekent dat het Fonds fiscaal transparant is en derhalve niet is onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting. Fiscaal worden de bezittingen en schulden alsmede de baten en lasten van het Fonds rechtstreeks toegerekend aan de Participanten naar verhouding van het aantal Participaties dat de Participant houdt, met inachtneming van én in overeenstemming met de Fondsvoorwaarden.

Fiscale aspecten voor de participanten

Omdat het Fonds in fiscale zin transparant is, wordt het vermogen van het Fonds rechtstreeks toegerekend aan de Participanten, naar rato van hun participaties.

Onderstaand wordt nader ingegaan op de fiscale aspecten ten aanzien van de fiscaal in Nederland wonende particuliere Participanten die het onderliggende fondsvermogen niet (behoeven) toe (te) rekenen aan hun ondernemingsvermogen of hun vermogen in een entiteit en waarbij de aan de individuele Participant toe te rekenen aandelen behorende tot het fondsvermogen geen zogenaamd aanmerkelijk belang vormen.

Particuliere Participanten die niet aan bovenstaande kwalificaties voldoen, fiscaal buiten Nederland wonende Participanten en Participanten niet zijnde natuurlijke personen, worden geadviseerd hun fiscaal adviseur te raadplegen over de fiscale gevolgen van een Participatie in het Fonds.

Beleggers dienen zich ten alle tijden te vergewissen van de actueel geldende fiscale regelgeving. De particuliere belegger wordt, op datum prospectus, ter zake van zijn Participaties belast in Box III ("belastbaar inkomen uit sparen en beleggen"). De belastbare inkomsten uit de bezittingen en schulden die worden gerekend tot Box III worden forfaitair bepaald. Het forfaitair rendement bedraagt 4% van het gemiddelde van de rendementsgrondslag aan het begin en aan het einde van het kalenderjaar, voor zover dat gemiddelde meer bedraagt dan het heffingsvrije vermogen.

De rendementsgrondslag is de waarde van de bezittingen (waaronder de Participaties) verminderd met de waarde van de schulden (waaronder eventuele schulden aangegaan ter verwerving van de Participaties). Schulden worden voor dit doel slechts in aanmerking genomen voor zover zij gezamenlijk meer bedragen dan € 2.800 per partner. Het heffingsvrij vermogen bedraagt € 20.315 per partner, vermeerderd met € 2.715 per minderjarig kind.

Voornoemde bedragen gelden voor het jaar 2008. De bedragen kunnen jaarlijks worden aangepast. De gemiddelde rendementsgrondslag wordt belast tegen een tarief van 30%, waardoor deze forfaitaire heffing per saldo 1,2% van de waarde van de Participaties bedraagt. Naast deze forfaitaire heffing is de particuliere Participant geen belasting verschuldigd over de werkelijk ontvangen of gerealiseerde inkomsten en vervreemdingswinsten.

Op de opbrengsten van het Fonds kunnen bronheffingen op dividenden en interest zijn ingehouden. Indien een aanslag inkomstenbelasting wordt vastgesteld, kunnen Participanten de Nederlandse dividendbelasting verrekenen met de verschuldigde inkomstenbelasting. Indien dit niet het geval is, kunnen de Participanten de ingehouden Nederlandse dividendbelasting terugvragen via een voorlopige teruggaaf. Met betrekking tot buitenlandse bronbelasting op dividenden kunnen Participanten om een (gedeeltelijke) teruggave van ingehouden buitenlandse bronbelasting verzoeken, indien en voor zover dit op grond van een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting tussen Nederland en het desbetreffende land mogelijk is gemaakt en voldaan wordt aan de uitvoeringsvoorschriften die vanwege dat betreffende land zijn opgesteld. Indien een verdragsland op basis van haar wetgeving het Fonds niet als fiscaal transparant kwalificeert, kunnen Participanten niet om een teruggave van ingehouden bronbelasting verzoeken. Participanten kunnen de (resterende) buitenlandse bronbelasting met inachtneming van bepaalde restricties en voorwaarden in beginsel verrekenen met de inkomstenbelasting in Box III van hetzelfde jaar en eventueel opvolgende jaren, mits Nederland een belastingverdrag met het desbetreffende land heeft gesloten; hetzelfde geldt indien het dividend afkomstig is uit een ontwikkelingsland en het dividend of de interest onderworpen is aan belasting naar het inkomen in het desbetreffende land.

Indien een Participant zijn Participaties voor meer dan 20% met vreemd vermogen financiert, kan de belastingdienst wellicht het standpunt innemen dat de met deze Participaties werkelijk ontvangen of gerealiseerde inkomsten en vervreemdingswinsten belast dienen te worden als inkomsten uit een werkzaamheid dan wel als winst uit onderneming. Over de door deze desbetreffende Participant genoten inkomsten respectievelijk behaalde vervreemdingswinsten is dan maximaal 52% inkomstenbelasting verschuldigd.

Voor wat betreft eventuele belasting die is ingehouden op vanuit het buitenland ontvangen inkomsten, kan het Fonds in beginsel gebruikmaken van de door Nederland met andere landen afgesloten belastingverdragen. Op grond van die verdragen wordt de belasting die in die landen gewoonlijk op de uitbetaalde inkomsten wordt geheven (de zogenoemde bronbelasting) veelal aanzienlijk gereduceerd. Voor het restant van de geheven bronbelasting verleent de Nederlandse overheid op basis van het percentage binnenlands belastingplichtige beleggers in het Fonds een tegemoetkoming. Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op vanuit Nederland ontvangen inkomsten, wordt door de Nederlandse belastingdienst teruggeven. Deze tegemoetkoming en de teruggaaf verhogen de winst en worden in de uitdelingsverplichting opgenomen en komen als dividend ten goede aan alle aandeelhouders. Deelnemers kunnen de op de door het Fonds uitgekeerde dividenden ingehouden Nederlandse dividendbelasting in beginsel als voorheffing verrekenen met de door hen verschuldigde inkomstenbelasting (indien de deelnemer een natuurlijk persoon is) of vennootschapsbelasting (indien de deelnemer een vennootschap onderworpen aan vennootschapsbelasting is) dan wel indien geen belasting is verschuldigd, ontvangen zij een teruggaaf. Ter vermindering van misbruik heeft de wetgever specifieke bepalingen in de wet opgenomen betreffende dividendstripping. Van dividendstripping is sprake indien niet ingezetenen hun participaties in het Fonds in het zicht van de dividenduitkering verkopen aan een binnenlandse belastingplichtige, teneinde zo de heffing van de dividendbelasting te vermijden.

Beheer en bewaring

Beheerder

Het Strong Buy Selection Fund wordt beheerd door ROI am B.V., die daarbij uitsluitend optreedt in het belang van de participanten. De Beheerder is volledig onafhankelijk van de Bewaarder. De Beheerder is verantwoordelijk voor de implementatie van de beleggingsdoelstelling in overeenstemming met het beleggingsbeleid van het fonds en de Voorwaarden van Beheer en Bewaring en zal beslissingen nemen omtrent de beleggingsactiviteiten van het fonds.

De Beheerder is opgericht op 16 mei 2007. Het boekjaar loopt gelijk aan het kalenderjaar. De Beheerder is statutair gevestigd in Apeldoorn en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel Veluwe en Twente onder nr. 08159764. De directie wordt gevoerd door de heren E.G. te Duits en W.L. Kemper.

ROI am B.V. heeft op 22 november 2007 een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen op grond van artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet financieel toezicht (Wft) toegekend gekregen door de AFM.

Naast het beheer over Strong Buy Selection Fund voert de Beheerder het beheer over de (semi) open-end beleggingsinstellingen Capital Gain Fund en Millennium Development Goals Fund.

Bewaarder

Als Bewaarder treedt op de Stichting Bewaarder Strong Buy Selection Fund ("de Bewaarder"), die 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 uittreedende participanten een correcte vergoeding ontvangen. Tevens wordt gecontroleerd of toetredende participanten het juiste aantal participaties ontvangen. Doordat de Bewaarder op geen enkele wijze gelieerd is en zal zijn aan ROI am B.V. is de onafhankelijkheid van de Bewaarder ten opzichte van de Beheerder gewaarborgd.

De beleggingen van het fonds worden gehouden door de Bewaarder, op eigen naam, maar voor rekening en risico van het fonds. De Stichting Bewaarder Strong Buy Selection Fund heeft als enige statutaire doelstelling het vervullen van de functie van bewaarder als bedoeld in de Wft.

De Bewaarder is opgericht op 27 september 2006. De Bewaarder is statutair gevestigd te Bussum en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Gooi- en Eemland onder nummer 32118362. De bestuurder van de Bewaarder, Van Beemen Beheer B.V. staat als bewaarder geregistreerd in het trustregister van De Nederlandsche Bank.

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.

Distributeurs en remisiers

De Beheerder kan met verschillende partijen distributie- dan wel remisierovereenkomsten sluiten, waarin wordt opgenomen dat deze partijen het Fonds onder de aandacht zullen brengen van hun cliënten en, indien passend en wettelijk toegestaan, 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

Overige informatie

Het Strong Buy Selection Fund 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 50.000 euro. Slechts aan hen zullen participaties in de Subfondsen van het fonds worden aangeboden. Op die grond is aan het Strong Buy Selection Fund vrijstelling verleend van het in artikel 4, eerste lid, van de Wet financieel toezicht vervatte verbod.

Het Strong Buy Selection Fund kan ernaar streven te voldoen aan de vereisten van artikel 5 van genoemde wet en een registratie als daar bedoeld aanvragen. Als zodanige registratie is verkregen zal het volgende gelden.

Wijziging van de voorwaarden van het Strong Buy Selection Fund 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 bedoelt in artikel 14 Besluit toezicht beleggingsinstellingen. Binnen deze periode kunnen participanten hun participatie tegen de gebruikelijke voorwaarden ter inkoop aanbieden aan het Strong Buy Selection Fund.

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.

Apeldoorn, april 2009

Voorwaarden van Beheer en Bewaring van Strong Buy Selection Fund

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 : Strong Buy Selection Fund, 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 : ROI am B.V., (m.i.v. 9 april 2009, daarvoor Silvam Beheer BV) gevestigd te Apeldoorn, kantoorhoudende aan de Molenstraat-Centrum 341, 7311 XJ Apeldoorn.
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 Bewaarder Strong Buy Selection Fund, gevestigd te Bussum, kantoorhoudende aan de Molenstraat-Centrum 341, 7311 XJ Apeldoorn.
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 Strong Buy Selection Fund 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 Strong Buy Selection Fund wordt ingesteld voor onbepaalde tijd.
3. Het Strong Buy Selection Fund biedt participanten de mogelijkheid deel te nemen in één of meer Subfondsen. Het beleggingsdoel van het Strong Buy Selection Fund 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, een en ander als nader omschreven in elk aanvullend prospectus. De beleggingen kunnen luiden in Euro en in andere valuta.
5. Het beheer van het Fondsvermogen van het Strong Buy Selection Fund 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 kan 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 Strong Buy Selection Fund. 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 ten laste van Strong Buy Selection worden aangegaan ten name van de Bewaarder, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Bewaarder hierbij optreedt in zijn hoedanigheid van Bewaarder van Strong Buy Selection Fund.
4. Het Fondsvermogen is 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 waardeontwikkeling. 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 zes 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 met vermelding tot welke serie deze behoren, een bankrekeningnummer waarop betalingen kunnen plaatsvinden, alsmede alle overige gegevens die de Bewaarder nodig acht. Participanten dienen adreswijzigingen schriftelijk 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 regelmatig de waarde van het Vermogen van elk Subfonds vaststellen, een en ander met inachtneming van het in het Prospectus en in het Aanvullend 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 en ondertekende 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 en alle overige participanten.

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 bewaren 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 verhoogd respectievelijk verlaagd met een maximale opslag respectievelijk maximale afslag voor door het Subfonds te maken kosten. Binnen deze bandbreedte wordt een prijs vastgesteld. Deze prijs geldt op die dag voor zowel toetreding als uittreding. De hoogte van deze maximale op- en afslagen zullen in het (Aanvullend) Prospectus worden vermeld. De Beheerder heeft in uitzonderlijke gevallen de mogelijkheid een grotere bandbreedte vast te stellen.
2. Indien bij de afgifte 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 Strong Buy Selection Fund 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 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 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 10

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 11

1. De Beheerder zal jaarlijks binnen vier 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 Strong Buy Selection Fund loopt van één januari tot en met eenendertig december. Het eerste boekjaar eindigt op de laatste dag van het kalenderjaar waarin de notariële akte is verleden waarbij deze voorwaarden werden vastgesteld.
4. De jaarrekening van het Strong Buy Selection Fund wordt door een door de Beheerder in overleg met de Bewaarder aan te wijzen registeraccountant gecontroleerd.

Vergadering van participanten

Artikel 12

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 der vergadering.
3. Indien een voorstel tot wijziging van de Voorwaarden wordt ingediend, moet de tekst van de dag van oproeping af 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 komen.
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 behoorlijke legitimatie of tegen een toegangsbewijs te verkrijgen op schriftelijke aanvraag bij de Bewaarder, uiterlijk op de derde werkdag aan die van de vergadering voorafgaande.
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 13

1. Wijzigingen in de Voorwaarden kunnen slechts worden aangebracht bij notariële akte 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. De Beheerder en de Bewaarder tezamen zijn bevoegd bedoelde akte te doen verlijden.
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 verminderd 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 14

1. Indien de Beheerder en/of de Bewaarder te kennen geeft voornemens te zijn functie in Strong Buy Selection Fund 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 Strong Buy Selection Fund 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 Strong Buy Selection Fund 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 Strong Buy Selection Fund 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 15

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 16

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

Statuten van de Bewaarder

Naam en zetel.

Artikel 1.

1. De stichting draagt de naam: Stichting Bewaarder Strong Buy Selection Fund.
2. Zij heeft haar zetel in de gemeente Bussum.

Doel.

Artikel 2.

Het doel van de stichting is het optreden als bewaarder van het te Bussum gevestigde fonds voor gemene rekening, genaamd: Strong Buy Selection Fund, hierna te noemen: "het Fonds", alsmede van haar investeerders, onder meer door:

- a. het, als afgescheiden vermogen, bewaren en in stand houden van de activa van het Fonds;
 - b. het innen van de kapitaalstortingen van de investeerders van het Fonds;
 - c. het ten laste van de kapitaalstortingen van de investeerders ter beschikking stellen van gelden voor de verkrijging van de activa waarin het Fonds wenst te investeren;
 - d. het ontvangen van opbrengsten voortvloeiende uit bovenvermelde investeringen;
 - e. het uitkeren van het rendement op de investeringen aan de investeerders van het Fonds;
- en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, daaronder begrepen, doch niet beperkt tot, het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting haar werkzaamheden geheel of gedeeltelijk aan één of meer derden opdraagt.

Vermogen.

Artikel 3.

Het vermogen van de stichting wordt gevormd door alle wettige middelen.

Bestuur: samenstelling, benoeming, defungeren.

Artikel 4.

1. Het bestuur van de stichting bestaat uit een door het bestuur vast te stellen aantal personen. Ook rechtspersonen kunnen tot bestuurslid worden benoemd. Een niet voltallig bestuur behoudt zijn bevoegdheden.
2. Bestuursleden worden benoemd voor de eerste maal aan het slot van deze akte en vervolgens door het bestuur. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.
3. Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter aan.
4. Een bestuurslid defungeert:
 - a. door zijn overlijden;
 - b. doordat hij failliet wordt verklaard of surséance van betaling aanvraagt of te zijner aanzien een schuldsaneringsregeling van toepassing wordt verklaard;
 - c. door zijn ondercuratelestelling, alsmede door een rechterlijke beslissing waarbij als gevolg van zijn lichamelijke of geestelijke toestand een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld;
 - d. door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien;
 - e. door zijn ontslag verleend door het bestuur;
 - f. door zijn ontslag door degene die hem benoemde;
 - g. door zijn aftreden.

Bestuur: taak en bevoegdheden.

Artikel 5.

1. Het bestuur is belast met het besturen van de stichting.
2. Het bestuur is bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot

zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt en tot vertegenwoordiging van de stichting ter zake van deze handelingen.

Bestuur: vertegenwoordiging.

Artikel 6.

1. De stichting wordt vertegenwoordigd door het bestuur.
2. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder bestuurslid.
3. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van volmacht aan één of meer bestuursleden alsook aan derden, om de stichting binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen.

Bestuur: besluitvorming.

Artikel 7.

1. Bestuursvergaderingen worden gehouden zo dikwijls de voorzitter of één of meer van de overige bestuursleden een bestuursvergadering bijeenroepen, doch ten minste één maal per jaar.
2. De bijeenroeping van een bestuursvergadering geschiedt door de voorzitter of één of meer van de overige bestuursleden, en wel schriftelijk onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, op een termijn van ten minste zeven dagen. Indien de bijeenroeping niet schriftelijk is geschied, of onderwerpen aan de orde komen die niet bij de oproeping werden vermeld, dan wel de bijeenroeping is geschied op een termijn korter dan zeven dagen, is besluitvorming niettemin mogelijk, mits de vergadering voltallig is en geen van de bestuursleden zich alsdan tegen besluitvorming verzet.
3. Bestuursvergaderingen worden gehouden ter plaatse te bepalen door degene die de vergadering bijeenroept.
4. Toegang tot de vergaderingen hebben de bestuursleden alsmede zij die door de ter vergadering aanwezige bestuursleden worden toegelaten. De bestuursleden besluiten tot deze toegang tot de vergadering van anderen dan bestuurders met unanimiteit van stemmen. Een bestuurslid kan zich door een bij geschrift door hem daartoe gevolmachtigd medebestuurslid ter vergadering doen vertegenwoordigen. Onder geschrift wordt te dezen verstaan elk via gangbare communicatiekanalen overgebracht en op schrift ontvangen bericht. Een bestuurslid kan ten hoogste één medebestuurslid ter vergadering vertegenwoordigen.
5. Ieder bestuurslid heeft één stem. Alle besluiten waaromtrent bij deze statuten niet anders is bepaald worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien het bestuur uit meer dan twee leden bestaat heeft de voorzitter bij staken van stemmen een doorslaggevende stem.
6. Alle stemmingen geschieden mondeling. Echter de voorzitter kan bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het een verkiezing van personen betreft kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt door middel van ongetekende stembriefjes.
7. De vergaderingen worden geleid door de voorzitter; bij diens afwezigheid voorziet de vergadering zelf in haar leiding. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door het in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige bestuurslid.
8. Van het verhandelde in de vergadering worden door een daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon notulen opgemaakt, welke in dezelfde of de eerstvolgende vergadering worden vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter van de vorige vergadering en de notulist ondertekend.
9. Het bestuur kan ook op andere wijze dan in vergadering besluiten nemen, mits alle bestuursleden in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen, en zij allen schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten. Een besluit is alsdan genomen zodra de vereiste meerderheid van alle bestuursleden zich schriftelijk vóór het voorstel heeft verklaard. Van een buiten vergadering genomen besluit wordt door een door de voorzitter aangewezen persoon een relaas opgemaakt, dat in de eerstvolgende vergadering wordt vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist van die vergadering ondertekend. Het aldus vastgestelde relaas wordt tezamen met de in de eerste zin van dit lid bedoelde stukken bij de notulen gevoegd.

Toetredingsovereenkomsten.

Artikel 8.

De stichting is alleen bevoegd een toetredingsovereenkomst aan te gaan met een nieuwe participant in overeenstemming met de voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds.

Boekjaar en jaarstukken.

Artikel 9.

1. Het boekjaar van de stichting valt samen met het kalenderjaar.
2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de stichting naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend.
3. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een balans en een staat van baten en lasten van de stichting te maken en op papier te stellen.
4. Het bestuur kan, alvorens tot vaststelling van de in lid 3 bedoelde stukken over te gaan, deze doen onderzoeken door een door hem aan te wijzen accountant. Deze brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit.
5. Het bestuur is verplicht de in de voorgaande leden bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren.

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing.

Artikel 10.

1. Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen.
2. Een besluit van het bestuur tot statutenwijziging behoeft een meerderheid van twee derde van de stemmen, uitgebracht in een voltallige vergadering. Is een vergadering, waarin een voorstel tot statutenwijziging aan de orde is, niet voltallig, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee (2) en niet later dan vier (4) weken na de eerste vergadering. In deze tweede vergadering kan ongeacht het aantal tegenwoordige of vertegenwoordigde bestuursleden rechtsgeldig omtrent het voorstel, zoals dit in de eerste vergadering aan de orde was, worden besloten mits met een meerderheid van twee derde van de uitgebrachte stemmen.
3. Bij de oproeping tot de vergadering waarin een statutenwijziging zal worden voorgesteld, dient een afschrift van het voorstel, bevattende de woordelijke tekst van de voorgestelde wijziging, te worden gevoegd.
4. Een besluit tot statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt. Tot het doen verlijden van die akte is ieder bestuurslid bevoegd.

Ontbinding.

Artikel 11.

1. Het bestuur is bevoegd de stichting te ontbinden.
2. Op het besluit van het bestuur tot ontbinding is het bepaalde in lid 2 van het vorige artikel van overeenkomstige toepassing.
3. Bij het besluit tot ontbinding wordt tevens de bestemming van het liquidatiesaldo vastgesteld, welke bestemming zoveel mogelijk in overeenstemming met het doel van de stichting zal zijn.
4. Na de ontbinding geschiedt de vereffening van het vermogen van de ontbonden stichting door de bestuurders.
5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden stichting gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn onder berusting van de door de vereffenaars aangewezen persoon.
6. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Aanvullend Prospectus Strong Buy Selection Global Equity Fund

I. Algemene informatie

Subfonds

Het Strong Buy Selection Global Equity Fund (hierna te noemen 'het Fonds') is een Subfonds van het Strong Buy Selection Fund. 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 Strong Buy Selection Fund.

Uitgifteprijs

De uitgifteprijs van één (1) participatie bedraagt 27.500,- euro. De minimale eerste uitgifte is gesteld op 2 participaties. In de uitgifteprijs zijn de uitgiftekosten (toetredingskosten) begrepen.

Doelstelling

Het Strong Buy Selection Global Equity Fund streeft naar bovengemiddelde koerswinsten met overwegend long posities in opgaande markten. Het Fonds stelt zich ten doel een rendement te behalen dat structureel hoger ligt dan dat van de MSCI World Index en de S&P 500 Index. Tevens zal worden nagestreefd op jaarbasis een positief resultaat 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.

Doelgroep

Met het Strong Buy Selection Global Equity Fund kunnen voorshands slechts professionele deelnemers profiteren van de beleggingsstrategie, op basis van kwalitatieve beleggingsmodellen, met een hoger rendementspotentieel dan een traditionele aandelenbelegging in hoofdfondsen en met een lager overall risico en volatiliteit.

II. Beleggingsbeleid

Het Strong Buy Selection Global Equity Fund is een fonds dat uitsluitend belegt in beursgenoteerde effecten, hieronder tevens te rekenen CFD's. Het Fonds voert een dynamisch beleggingsbeleid.

Het Fonds belegt voornamelijk in aandelen op Europese, Amerikaanse en Aziatische markten. Gestreefd wordt naar de selectie van maximaal 20 aandelen die voldoen aan de volgende kenmerken:

- Positieve (verwachte) winst per aandeel in het huidige en komende twee boekjaren;
- Goede verhandelbaarheid (een gemiddelde dagomzet die minstens gelijk staat 2,5% van het fondsvermogen);
- Gevolgd door minstens twee analisten.

Het selectiebeleid wordt daarnaast bepaald door de volgende factoren:

- De relatieve winstgevendheid gemeten aan de hand van de verwachte koers/winstverhouding over het huidige en eerstvolgende boekjaar;
- De relatieve winstgroei gemeten aan de hand van de PEG (Price per Earnings Growth) ratio en 5-jaars gemiddelden;
- Dividendrendement.;
- Opwaartse trend in de 1-jaars grafiek;
- Signalen van technische indicatoren zoals de RSI- en MACD-indicator;

- Het gemiddelde analistenadvies;
- Positieve aanpassingen van het analistenadvies en de verwachte winst per aandeel;
- Toename van het aantal 'insider-aankopen';
- Hoger dan verwachte winstcijfers.

Naast de genoemde factoren zal de Beheerder specifieke (markt- of sectorgebonden) ontwikkelingen meenemen bij de samenstelling van de portefeuille.

Een aandeel komt in aanmerking voor opname in het Fonds indien het voldoet aan de drie vereisten (positieve WPA, goede verhandelbaarheid en gevolgd door minstens twee analisten), alsmede bij een positieve score op zoveel mogelijk van de bovenstaande factoren. De Beheerder zal met behulp van deels geautomatiseerde modellen trachten die aandelen te selecteren die het beste voldoen aan deze wensen. Aan de hand van marktontwikkelingen kan gekozen worden voor het verwijderen en toevoegen van factoren.

De strategie van het Fonds is daarnaast gebaseerd op het vasthouden van aandelen voor tenminste vier weken. Hiervan kan afgeweken worden bij specifieke gebeurtenissen die een significante invloed hebben op het koersverloop van een aandeel.

Daarnaast zal voor ieder aandeel een stop-loss niveau bepaald worden, met als doel het risico op een forse daling te vermijden. Er kan tevens besloten worden, afhankelijk van de beleggingsvisie, (een deel van) de portefeuille in liquide middelen aan te houden. Indien gewenst, zal het Fonds gebruik maken van moderne beleggingsinstrumenten en –technieken ter verhoging van het rendement dan wel demping van de risico's.

Het Strong Buy Selection Global Equity Fund belegt voornamelijk in onontdekte small- en midcaps in Azië, Europa en Amerika. Ook kan worden belegd in large caps of in overige markten. Ter risicoafdekking of rendementverhoging kan in beperkte mate gebruik worden gemaakt van overige soorten effecten, zoals opties en Turbo's.

De weging van bepaalde sectoren/regio's wordt echter in beperkte mate bepaald door de fondsmanager. Het model wijst immers zelf aan welke sectoren in trek zijn bij analisten en beleggers, d.m.v. het meten van de relatieve onderwaardering en het gemiddelde analistenoordeel.

Ook de technische analyse kan de opkomst van een bepaalde sector/regio aankondigen. Uiteraard wordt het gezond verstand van de Beheerder niet geheel uitgeschakeld en zodoende kunnen bepaalde sectoren/regio's om niet-financiële redenen tijdig worden gemeden.

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.

Deze kwantitatieve restricties komen neer op het volgende:

- Financiële derivaten zoals o.a. opties, turbo's en futures worden uitsluitend aangekocht ter afdekking van een neerwaarts risico van 'de portefeuille/de markt' of een specifieke regio/sector;
- Het Fonds zal geen gebruik maken van effectenkrediet (belening);
- Een individueel aandeel zal, tenzij bijzondere omstandigheden dit naar het oordeel van de Beheerder tijdelijk rechtvaardigen, niet meer uitmaken dan maximaal 20% 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 Strong Buy Selection Global Equity Fonds. 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. Deze producten kunnen zich echter 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 vervreemd worden, tenzij een discount van maximaal 3% wordt geaccepteerd;
- Het Fonds kan op enig moment een positie hebben in mid- en smallcap ondernemingen. Aandelen in deze ondernemingen zijn soms beperkt verhandelbaar waardoor deze mogelijk niet of slechts tegen een aanzienlijk lagere prijs dan de marktwaarde te gelde kunnen worden gemaakt.

Valutarisico

- Het Fonds dekt valutaposities niet altijd af. 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 (waaronder put-opties op belangrijke indices) ter vermindering van risico's. Doel is om het neerwaarts risico van een toonaangevende index of een mandje indices volledig af te dekken beneden een bepaalde grens. Een dergelijke constructie geldt als 'valscherp' bij ingrijpende gebeurtenissen op de financiële markten en moet investeerders in het Strong Buy Selection Global Equity Fund extra zekerheid bieden.

Daarnaast wordt het Fonds actief beheerd, worden verliezen zoveel mogelijk beperkt en bij dalende markten posities snel gedraaid. 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 dagelijks kleine winsten worden gemaakt ontstaat naar verwachting op jaarbasis een gestage groei aan koerswinsten die een lagere volatiliteit heeft dan een traditionele aandelenbelegging.

De Clearing Bank maakt dagelijks een overzicht van de uitstaande koersrisico's en waarschuwt de Beheerder als bepaalde limieten dreigen te worden overschreden. Verder voert de Beheerder van het Subfonds een actief risk management. De softwaremodellen van de Subbeheerder waarschuwen tijdig en indiceren nieuwe aan- en verkopen. Tot slot heeft de Beheerder een uitgebreid protocol opgesteld met ervaringsregels, waaronder regels om koersverliezen te beperken..

Zoals met ieder financieel product is ook dit fonds afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. Een 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 voorzorgsmaatregelen getroffen om dit te beperken.

IV. Afgifte, terugname, overdracht en waardering van participaties

Voor de regeling inzake afgifte, overdracht en waardering van participaties wordt verwezen naar pagina 6 van het prospectus van het Strong Buy Selection Fund.

V. Deelname

Deelname aan het Strong Buy Selection Global Equity Fund is mogelijk vanaf 55.000 Euro.

Deelname aan het Strong Buy Selection Global Equity Fund 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 ING Bank rekening nr. 65.67.14.891, ten name van Stichting Bewaarder Strong Buy Selection Fund, te Bussum onder vermelding van 'Participatie SBS Global Equity Fund'.

De administratiekosten voor toe- en uittreding bedragen maximaal 1% over het saldo van de inleg respectievelijk de uittreding. Deze kosten worden in rekening gebracht door de Beheerder. Na iedere storting (bij het aangaan van een participatie) of opname (bij het verkopen van de participatie) ontvangt de deelnemer een afschrift 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 opgaaf van redenen.

VI. Toe- en uittreding

Toetreding

- Uw inleg dient tenminste € 55.000,- te bedragen;
- Het deelnameformulier en het bedrag van de inleg dienen vijf werkdagen vóór de beoogde ingangsdatum van deelname tot het Strong Buy Selection Global Equity Fund 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 (na aftrek van kosten) 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

Eenmaal 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 Strong Buy Selection Global Equity Fund 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. Participaties kunnen in het eerste jaar na toetreding niet vervreemd worden, tenzij een discount van maximaal 3% wordt geaccepteerd

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.

Voor de kosten van uittreding wordt verwezen naar het hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen'. De bewaarder zal aan de participant een bevestiging van de uittreding zenden. De prijs, gelijk aan de participatiewaarde na aftrek van kosten, 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 € 55.000,- (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 zijn begroot op maximaal 50.000 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 zijn geactiveerd en worden 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, eens per kwartaal te betalen beheervergoeding aan de Beheerder, gelijk aan een maximum van 1,5% per jaar, berekend over het fondsvermogen het aan het begin van de maand;
- Een maandelijks te reserveren, resultaatafhankelijke vergoeding (Performance fee), gelijk aan 15% over het door de Beheerder gerealiseerde netto rendement exclusief performance fee. De Performance fee wordt per ultimo jaar in rekening gebracht, mits het netto rendement exclusief gereserveerde performance fee in dat jaar hoger ligt dan 8% (afgerond). Performance fee wordt uitsluitend gereserveerd indien de participaties daadwerkelijk in waarde zijn toegenomen ten opzichte van ieder historisch meetpunt (de zogeheten ‘high-water-mark’). Indien het netto rendement exclusief gereserveerde performance fee lager ligt dan 8% per ultimo jaar, dan wordt reeds gereserveerde performance fee op 31 december toegevoegd aan het fondsvermogen. Indien het netto rendement exclusief gereserveerde performance fee hoger ligt dan 8% per ultimo jaar, dan brengt de Beheerder op 31 december een performance fee in rekening gelijk aan 15% van het totale behaalde rendement in iedere afzonderlijke maand van dat jaar;
- Transactiekosten, tegen marktconforme tarieven, welke kosten direct aan het fonds in rekening worden gebracht door de Clearing bank;
- Alle kosten, betrekking hebbende op administratie, van het fonds, waarin begrepen voor het fonds gemaakte algemene kosten, zoals kosten voor de accountant, de toezichthouder, drukwerk en verzending, fiscale & juridische bijstand, kosten t.b.v. vergaderingen, rapportage kosten en alle verdere algemene kosten die een goede bedrijfsvoering van het fonds ten goede komen;
- Toe- en uittredingskosten. De kosten voor toetreding tot het fonds bedragen maximaal 1% van het bedrag waarvoor de belegger wenst deel te nemen in het fonds. De kosten voor uittreding uit fonds bedragen maximaal 1% van de participatiewaarde;
- Bewaarkosten. Voor de werkzaamheden in verband met het uitoefenen van de bestuursfunctie van de Bewaarder, ontvangt Van Beemen Beheer B.V. een vaste vergoeding van minimaal 5.000 Euro en maximaal 15.000 Euro per jaar bedragen(exclusief BTW), en wordt vastgesteld door de vergadering van participanten.

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 aandelen levering (Settlement) doet van alle beurstransacties. Daarnaast doet zij tevens allerhande andere financiële dienstverlening zoals het inlenen van stukken in geval van short gaan van een positie, 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 optie handelaren ofwel de zgn. toegelaten instellingen. De Clearing bank berekent het Strong Buy Selection Fund, 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.

De Clearing bank rapporteert eens per dag over de totale financiële positie van de vorige dag. Hierdoor verkrijgt de Beheerder en Subbeheerder een direct en actueel overzicht over haar totale positie en risicoprofiel.

X. Beheer

De Beheerder van Strong Buy Selection Fund, ROI am B.V., heeft het beheer van het Strong Buy Selection Global Equity Fund, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, opgedragen aan de Subbeheerder SBS Investments B.V. De Subbeheerder heeft dezelfde rechten als plichten als de Beheerder, echter uitsluitend voor dit Subfonds.

De expertise van de Subbeheerder sluit naadloos aan bij de activiteiten van dit Subfonds. Het beleggingsbeleid is oorspronkelijk ontwikkeld door de Subbeheerder.

De Subbeheerder maakt echter gebruik van de vergunningen, toezicht en infrastructuur van ROI am B.V. Hierdoor worden kosten bespaard. Ook kan hierdoor gebruik worden gemaakt van gemeenschappelijke faciliteiten en kunnen deelnemers onder voorwaarden eenvoudig binnen het Strong Buy Selection Fund overstappen naar een ander Subfonds.

Namens SBS Investments B.V. beheren de heren M. Leenards en P.L. van Wijngaarden dit 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.

Apeldoorn, april 2009