

**ADDENDUM BIJ
PROSPECTUS MET BETREKKING TOT HET COMMODITY DISCOVERY FUND
EEN FONDS VOOR GEMENE REKENING NAAR NEDERLANDS RECHT
3 SEPTEMBER 2018**



INHOUDSOPGAVE

1. Wijziging hoofdstuk 7, paragraaf 7.3.43

1. Wijziging hoofdstuk 7, paragraaf 7.3.4

Ingangsdatum wijziging 1 November 2018

Op pagina 42 van het Prospectus, hoofdstuk 7, paragraaf 7.3.4 Waarderingsmethoden wordt de tekst als volgt:

7.3.4 Waarderingsmethoden

Het Fondsvermogen zal worden gewaardeerd in overeenstemming met de volgende Waarderingsmethoden:

- elk aandeel dat is genoteerd aan een beurs of daarmee vergelijkbaar elektronisch handelssysteem en dat daarop regelmatig worden verhandeld wordt gewaardeerd tegen de slotkoers van de relevante Relevante Werkdag;
- beleggingen, anders dan in aandelen, die worden verhandeld via een clearing bedrijf, een handelsplatform of een financiële instelling worden gewaardeerd op basis van de meest recente officiële koers die door het betreffende clearing bedrijf, het betreffende handelsplatform of de betreffende financiële instelling wordt afgegeven;
- elk aandeel dat niet is genoteerd aan een beurs of daarmee vergelijkbaar elektronisch handelssysteem of, als het wel genoteerd is, niet regelmatig wordt verhandeld of waarvan geen koersen zoals hierboven omschreven beschikbaar zijn, wordt gewaardeerd op de waarschijnlijke realisatiewaarde zoals te goeder trouw bepaald door de Beheerder, waarbij deze rekening houdt met de kostprijs, de prijs tegen welke een recente transactie in het betreffende effect had kunnen worden uitgevoerd, de omvang van de belegging waarbij rekening wordt gehouden met de totale waarde van alle uitgegeven effecten in het betreffende beleggingsobject en alle overige factoren die de Beheerder van belang acht als hij een positieve of negatieve aanpassing van de waardering overweegt, al het voorgaande in nauw overleg met de Accountant;
- beleggingen, anders dan in aandelen, die niet worden verhandeld via een clearing bedrijf, een handelsplatform of een financiële instelling worden gewaardeerd op basis van de "fair value" methode;
- deposito's worden gewaardeerd tegen kostprijs inclusief opgebouwde rente; en
- elke waarde (van een belegging of geld) die luidt in een andere valuta dan EUR wordt omgerekend naar EUR tegen de koers (of dat nu de officiële koers is of een andere koers) welke de Administrateur naar eigen goeddunken van toepassing acht bij het sluiten van de markt op de relevante Relevante Werkdag, waarbij onder meer rekening wordt gehouden met mogelijke op- of afslagen die hij relevant acht en met de inwisselkosten.

De Beheerder kan bepalen dan een andere methode van waardering als een Waarderingsmethode kwalificeert als hij een dergelijke methode toepasselijk, adequaat en in overeenstemming met goed koopmansgebruik acht.

De bepaling van de Net Asset Value en de Net Asset Value per Participatie is uitbesteed aan de Administrateur. Bij de bepaling van de Net Asset Value en de Net Asset Value per Participatie zal de Administrateur het waarderingsbeleid en de waarderingsprocedures van het Fonds volgen zoals hierboven uiteen gezet. Indien en voor zover de Beheerder verantwoordelijk is voor, of anderszins betrokken is bij, het bepalen van de koers van aandelen die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van het Fonds of van andere activa, mag de Administrateur dergelijke koersen accepteren, gebruiken en daarop vertrouwen bij de bepaling van de Net Asset Value en zal hij daarvoor niet aansprakelijk zijn jegens het Fonds, enige Participant of enige andere persoon.