



FundShare

FUND MANAGEMENT

Cash Solutions

Oktober 2020



FundShare Fund Management B.V.
Rembrandt Toren 9^{de}
Amstelplein 1
1096 HA Amsterdam

+31 (0) 20 2477 277
contact@fundshare.nl



CEO: Adam Rose (2017)

- **CV: Goldman Sachs, Blue Sky Group, ABN Amro en Euronext**

CFO: Melvin Huisman RA RV (2010)

- **CV: PwC, FundShare Administrator, DAF Depositary en DeGiro**

CIO: Jan-Jaap Surie (2013)

- **CV: AOT/Binck en Market Wizards**

FFM (oktober 2020):

- **32 Sub-Fondsen in 3 Umbrella's**
 - **7 QMMF Cash Funds**
- **~400 mln EUR AUM**
- **~2000 participanten**
- **6 externe Portefeuille Managers**



- **FundShare Fund Management B.V. (FFM) is in 2006 opgericht;**
- **Oprichters zijn 5 voormalige Binck / AOT medewerkers (IT/Quant/Trader);**
- **2007 gestart met Fundamental Value Fund;**
- **Infrastructuur volledig in-house ontwikkeld;**
- **Spin-offs: FundShare Administrator en DeGiro;**
- **2012: Start AIF Umbrella / OpCo fondsen; en**
- **2014: Start UCITS Umbrella / Cash Funds.**



- **Complexiteit wet- en regelgeving (MiFID II, MMFR);**
- **Scheiding vermogens (cash en beleggingen);**
- **Scherper toezicht op beleggersgiro;**

Bovenstaand resulteerd dat alle niet belegde cash op een beleggersgiro in erkende geldmarktfondsen moet worden belegd.



Cash Funds in de FundShare Umbrella

- **Erkende geldmarktfondsen in 7 valuta (MiFID II), EUR, USD, GBP, CHF, DKK, NOK en SEK;**
- **UCITS en MMFR regulering;**
- **Besloten fonds voor gemene rekening (FGR) met een paspoort voor 17 landen in Europa;**
- **Unieke propositie tegen lage kosten;**
- **Gratis toegang via DeGiro;**
- **Via Fundsettle extern toegang; en**
- **Op maat gemaakte oplossingen mogelijk.**



Voor wie?

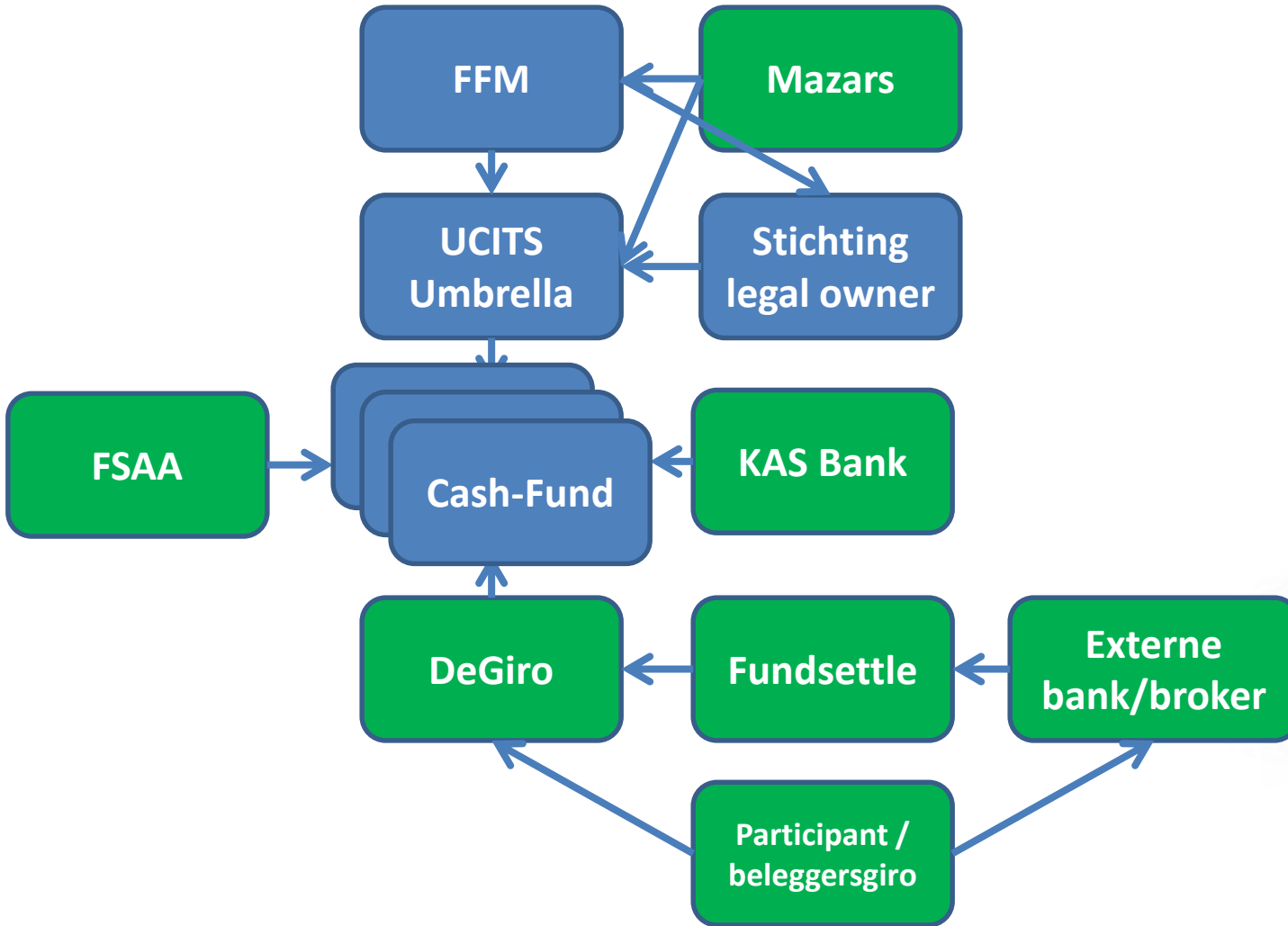
- **Beleggersgiro structuur**
- **Vermogensbeheerders**
- **Beleggingsfondsen**



- **Ervaren PM team van FFM;**
- **Uitgebreid OTC netwerk;**
- **Sinds 2014 beheerder van Cash Funds;**
- **Sinds 2019 QMMF erkend door AFM;**
- **Custodian: DeGiro;**
- **Bewaarder: KAS Bank; en**
- **Accountant: Mazars.**



Structuur (1)



- **FFM is de fondsbeheerder van de Umbrella;**
- **FFM is de bestuurder van de Stichting Legal Owner FundShare Umbrella;**
- **FFM is de portefeuille manager van de Cash Funds;**
- **Mazars is de accountant van FFM en de Umbrella;**
- **FSAA (FundShare Administration Activities): (dagelijkse) NAV, in- en uittreeders en participanten administratie;**
- **KAS Bank is de bewaarder van de Cash Funds;**
- **DeGiro: broker (incl. risk), custodian en distributeur; en**
- **DeGiro: transfer agent en onboarding klanten (AML/KYC).**



- **2014: Cash Fund EUR AIF Umbrella voor DeGiro;**
- **2015: Cash Funds UCITS Umbrella in 10 valuta**
 - **Max looptijd 4 jaar**
 - **Minimaal Investment Grade (A-)**
 - **Swap met MNF; ON rate -25 bps**
 - **Geen kosten**
- **2018: Invoering MiFID II en MMFR**
 - **WAM < 60 dagen, WAL < 120 dagen**
 - **Max looptijd 397 dagen**
 - **‘High quality’ producten**
 - **Geen derivaten → sluiten swaps**
 - **9 bps management fee**
 - **7.5% / 15% cash liquiditeit**
 - **Sluiting AIF en 3 UCITS Cash Funds**



- **FFM is AFM en DNB gereguleerd;**
- **Cash Funds vallen onder UCITS en MMFR;**
- **MMFR:**
 - **Restricties**
 - **Stress test 2X p/j**
 - **Valuation policy**
 - **Credit assesment**
 - **Liquiditeit vereisten**
- **Risk control en assurance op 7 niveaus: PM, FFM, DeGiro, KAS Bank, Mazars, Audit en AFM;**



Kosten op jaarbasis:

- **DeGiro: 5 bps minimale transactiekosten. + transactiekosten boven 5 bps;**
- **FSAA: 7,5 bps bij <25 mln AUM. Daarboven 1 bps;**
- **FSAA: vast 5.000 EUR;**
- **KAS Bank: 1bps + 2.250 EUR vast + BTW;**
- **Audit: 3bps bij < 25mln AUM. Daarboven 1 bps. + 2.500 EUR vast + BTW;**
- **FFM management fee 9 bps;**
- **Geen in- en uitstap kosten; en**
- **Geen minimum inleg.**





FundShare

FUND MANAGEMENT

Vragen?

+31 (0) 20 2477 277

contact@fundshare.nl



FundShare Fund Management B.V.
Rembrandt Toren 9^{de}
Amstelplein 1
1096 HA Amsterdam

+31 (0) 20 2477 277
contact@fundshare.nl

