

Notulen van de vergadering van participatiehouders van het Today's Tomorrow Paraplufonds 2014

Plaats: Amsterdam, Frederiksplein 1

Datum: 18 juni 2015

Tijd: 13:00 tot 14.00

Aanwezig: Cees Smit , Algemeen Directeur Today's Tomorrow (ook wel werkend onder Handelsnaam For Tomorrow), voorzitter (CS) Jasper Oeberius Kapteijn, verantwoordelijk voor Business Development (JOK), Jodi La Rose (vertegenwoordiger van de Bewaarder/ Stichting Circle Depository Services) Jan Paul Cordia (vertegenwoordiger van de administrateur Circle Partners)

Helaas zijn er geen participanten aanwezig, dit is volgens Dhr. Cordia jammer en een gemiste kans, maar op zich niet heel vreemd. Dhr. Cordia heeft een ruime ervaring in dit soort vergaderingen en ziet helaas zelden dat klanten gebruik maken van hun recht tot toelichting en uitleg. Wel heeft de voorzitter (CS) een vraag per mail ontvangen.

Agenda

1. Opening en mededelingen
2. De behandeling van het jaarverslag met toelichting
3. Vaststelling jaarrekening en vaststelling van het dividend
4. Décharge van de directie van Today's Tomorrow B.V. voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2014
5. Décharge van de bewaarder van het Today's Paraplufonds. Stichting Circle Depository Services , voor het gevoerde beleid. Met uitgeoefende werkzaamheden en toezicht in het boekjaar 2014
6. Vooruitblik aangaande veranderingen binnen Today's Tomorrow en status plannen toevoeging nieuwe fondsen.
7. Rondvraag
8. Sluiting

1. Opening en Mededelingen

Cees Smit opent precies om 13.00 de vergadering als voorzitter. Hij heet de aanwezigen van harte welkom. CS geeft aan zelf aantekeningen te maken en de notulen te verzorgen.

Introductie van de aanwezigen is weer niet nodig, immers het is bijna een routine geworden want vorig jaar waren we in dezelfde samenstelling bijeen. Ook is er regelmatig telefonisch en E-mail contact geweest door alle veranderingen met AIFMD en veranderingen van het

bewaarbedrijf. Zowel Jodi als Jan Paul werken voor Circle Partners uit Amersfoort, Jodi is echter aanwezig namens de Stichting Circle Depository Services (de huidige Bewaarder) en Jan Paul in de rol van administrateur (administrator) van het fonds. De bewaarders rol gaat overigens in de nabije toekomst naar Darwin, een bedrijf dat hierin gespecialiseerd is.

Het Today's Paraplufonds is gestart in 2012 en na een snelle groei in 2013 begon 2014 met een terugval na enkele personele veranderingen. Dit was het gevolg van de toenmalige fusieperikelen. Uiteindelijk ontstond er snel weer rust en de groei werd weer hervat. Dit mede door de start van een senior salesman.

De fondsen

Er waren gedurende 2014 vijf subfondsen actief. Zowel actieve als passieve fondsen. Het fonds Voortgang is van naam, samenstelling en manager veranderd. Het is het Neutraal Balans fonds geworden en JOK is de manager geworden. Het mixfonds belegt zowel in obligaties als aandelen. De voorzitter geeft aan dat in 2014 veel aandacht is geweest voor de tussenpersonen. Voor de rest is er eigenlijk niets veranderd. Eerder aangekondigde fondsen in de pijplijn hebben helaas door marktomstandigheden het levenslicht niet gezien. Mogelijk komen deze fondsen later alsnog.

In 2014 is het ook eerder aangekondigde nieuwe administratieve systeem in gebruik genomen. We werken met een grote financiële partner Piramide/TVG die ook aan grote verzekeraars dezelfde software levert. Zowel de klant als de intermediair zal extra tools en hulpmiddelen krijgen. Zo is ook de onafhankelijke website bepaal je profiel.nl in gebruik genomen en zijn er rekentools ter beschikking gesteld.

2. De behandeling van het jaarverslag met toelichting

Verslag beheerder over 2014

CS geeft het woord aan JOK voor een korte toelichting op de cijfers en het jaarverslag. Het verslag van de beheerder staat in het jaarverslag vermeld. Na de toelichting zijn hier verder geen vragen of opmerkingen over.

Verslag bewaarder over 2014

CS geeft het woord aan de bewaarder Jan Paul. De bewaarder doet verslag over de door haar verrichte activiteiten over het jaar 2014, waarbij aangegeven wordt dat zich geen onregelmatigheden hebben voorgedaan.

3. Vaststelling jaarrekening en vaststelling van het dividend

Vaststelling jaarrekening 2014

De vergadering neemt kennis van de jaarrekening. De jaarrekening van het Today's Paraplufonds over 2014 wordt met algehele instemming vastgesteld. De controleverklaring van de accountant Flynth is bijgevoegd bij de jaarrekening en het gehele document is reeds op de website van Today's Tomorrow en ook ForTomorrow.nl (een handelsnaam van Tomorrow) geplaatst. De samenwerking tussen beheerder en bewaarder is het afgelopen jaar naar tevredenheid verlopen. Volgend jaar krijgen we als gevolg van de AIFMD regels te

maken met een nieuwe bewaarder. Klanten worden zo nog beter beschermd door verdere splitsing van taken en verantwoordelijkheden.

Dividend over 2014 per subfonds

Het netto resultaat bedraagt in totaal € 412.893 verdeeld over verschillende subfondsen als weergegeven in het jaarverslag. Het grootste gedeelte van het resultaat bestaat uit voorbelasting een bedrag van € 423.453 zijnde gerealiseerde en ongerealiseerde koerswinsten. Het bedrijfsresultaat zal worden toegevoegd aan het eigen vermogen van het betreffende fonds. Omdat het dividend grotendeels bestaat uit (on)gerealiseerde koerswinst hoeft dit niet te worden uitgekeerd en wordt deze toegevoegd aan de getroffen reserve. Hiervoor heeft JOK reeds contact gehad met de Accountant, Compliance Officer van de Today's Groep, onze extern jurist en de bewaarder.

Indien er sprake zou zijn geweest van een uit te keren resultaat in de vorm van dividend dan zouden de participanten met een vrij vermogen rekeningen over deze dividenduitkering dividendbelasting betalen. Het netto bedrag (na belasting) zou dan worden herbelegd binnen het betreffende subfonds. Over de beleggingen die vallen onder de wet banksparen wordt geen dividendbelasting ingehouden maar wordt het volledige bedrag herbelegd. Voor deze laatst genoemde participanten zullen per subfonds de ingehouden dividendbelastingen mogelijkerwijs teruggevraagd worden middels een zogenaamde collectieve teruggaaf. Deze teruggaaf zal elk jaar achteraf aangevraagd worden en indien toegekend naar de desbetreffende participanten als herbelegging binnen het betreffende subfonds aan de participant worden uitgekeerd.

4. Décharge van de directie van Today's Tomorrow B.V. voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2014

CS vraagt de aanwezige en participanten Decharge over 2014 en verkrijgt deze ook van iedereen.

5. Dechargeverlening Stichting Circle Depositary Services over 2014

CS vraagt de aanwezige en participanten om Decharge voor de bewaarder. Ook de Bewaarder wordt decharge verleend over het in 2014 gevoerde beleid. Ook aan de administrateur wordt decharge verleend over het in 2014 gevoerde beleid.

6. Vooruitblik aangaande veranderingen binnen Today's Tomorrow en plannen toevoeging nieuwe fondsen.

In 2014 is er begonnen met de implementatie van de AIFMD wetgeving. Hoewel er praktisch niet veel veranderd is, is er theoretisch wel veel veranderd. De structuur is meer formeel geworden. Zo is er een aantal nieuwe stichtingen opgericht (For Tomorrow Funds) en zal de oude Stichtingsstructuur waarbij er gebruik werd gemaakt van de Stichting 'van' Circle ("Hermes") verdwijnen. De AIFMD wetgeving zorgt voor een nog betere borging van de belangen van beleggers. Ook is onder AIFMD er een duidelijkere rol verdeling Bewaarder/administrateur/beheerder ontstaan. De Stichting For Tomorrow Funds is dus

opgericht met hieronder sub stichtingen (“For Tomorrow 1,2 en 3”). Er is besloten om uiteindelijk per fonds (wanneer een fonds leverage gebruikt en/of als het groter is dan 3 mio euro) een aparte stichting voor wordt opgericht. Zo is er geen besmetting mogelijk van de vermogens van de sub-fondsen.

De website www.ForTomorrow.nl is weer helemaal vernieuwd en live gegaan waarbij deze themagericht op beleggingsdoelen is ingericht. De website geeft de belegger duidelijkere informatie dan de oude website. Ook is de site op mobiele apparaten beter leesbaar.

8. Rondvraag en Sluiting

- A. Een van de participanten had de vraag gesteld wat de kosten (tarieven) zijn die er in de fondsen geheven worden en waarom Tomorrow als een van de weinigen met TCO werkt?

Antwoord A.

Dit zijn eigenlijk twee vragen in een, de fondsen zijn klant van een van de goedkoopste brokers van Nederland en is er besloten de tarieven van de verschillende subfondsen op de site te vermelden en zo volledige transparantie te bieden. Het tweede deel van de vraag waarom we TCO hebben, is omdat we graag willen dat klanten onze producten goed kunnen beoordelen. Met een totaal kostenplaatje moet dat zeker kunnen. Maar we zien wel dat zelfs professionals (concurrent collega’s) onze TCO vergelijken met hun TER, kortom er moet nog veel gebeuren in beleggingsfondsenland. Voor een volledig antwoord verwijst CS ook naar de website <https://www.fortomorrow.nl/nieuws/total-cost-of-ownership>

Sluiting: De personele veranderingen zijn reeds eerder behandeld en ziet CS als een stap in een verdere professionalisering. Het niveau wordt steeds beter en we krijgen meer specialisten aan boord. Ook geeft CS zijn vertrouwen weer in de toekomst van TT er is een mooie groei in het beheerde vermogen. De komende jaren zal er ook een directe lijfrente product worden toegevoegd aan het aanbod en ook pensioenproducten. Mede daarom verwachten we uiteindelijk naar een winstgevende situatie te kunnen gaan.

Namens Today’s Tomorrow sluit Cees Smit de vergadering om 14:00 uur. En wenst iedereen een goede reis.

Bijlage 1

Today’s Tomorrow paraplufonds

Nettorendement:

- Today’s Actief Fonds Offensief: 6,25 %
- Today’s Continu Click Fonds: 5,41 %
- Today’s Wereldwijdbeleggen Fonds: 16,01 %
- Today’s Tracker Fonds Zeer Defensief: 6,80 %
- Today’s Neutraal Balans Fonds (oude Fonds Voortgang): 17,33 %