

VOORWAARDEN

NN

FONDSEN

(januari 2017)

Voorwaarden NN Fondsen

Deze voorwaarden zijn van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Bewaarmaatschappij en de Participanten.

Definities

Artikel 1

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

Beleggingsfonds(-en):

fonds(en) voor gemene rekening waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen, die door de Beheerder onder toepassing van deze voorwaarden worden c.q. zijn ingesteld.

Beheerder:

de rechtspersoon die in de uitoefening van een beroep of bedrijf het beheer voert over de onderscheiden Beleggingsfondsen.

Bewaarder:

de rechtspersoon die belast is met de bewaring van de activa behorend tot de vermogens van de Beleggingsfondsen.

Bewaarmaatschappij:

de rechtspersoon die voor gemeenschappelijke rekening en risico van de Participanten als juridisch eigenaar van de goederen van een of meer van de onderscheiden Beleggingsfondsen optreedt, welke entiteit als zodanig in de oprichtingsakte van het betreffende Beleggingsfonds is vermeld.

Beleggingen:

de door de Bewaarmaatschappij voor de onderscheiden Beleggingsfondsen aangehouden goederen (contanten daaronder begrepen).

Beursdag:

iedere dag waarop de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. voor de handel in Nederland geopend is.

Participatie:

een evenredig aandeel in het vermogen dat wordt toegerekend aan een bepaalde Participatieklasse van een Beleggingsfonds.

Participatieklasse:

een gedeelte van het Beleggingsfonds, waartoe een bepaalde categorie Participanten economisch gerechtigd is.

Participant:

de rechthebbende op één of meer Participaties of delen van Participaties.

Participatiewaarde:

de waarde van één Participatie in euro's.

Website:

de website van de Beheerder zoals vermeld in het prospectus van ieder Beleggingsfonds.

Werkdag:

iedere dag waarop de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. voor de handel en de bankinstellingen in Nederland voor bankzaken geopend zijn.

Wft:

Wet op het financieel toezicht.

Aard van het Beleggingsfonds en de Beleggingen

Artikel 2

1. Ieder Beleggingsfonds is een beleggingsfonds als bedoeld in artikel 1:1 Wft. Een Beleggingsfonds is geen rechtspersoon noch een maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap.
2. Ieder Beleggingsfonds kan worden verdeeld in Participatieklassen zoals omschreven in artikel 12 van deze voorwaarden. De Beheerder bepaalt de toewijzing van de verschillende Participatieklassen aan verschillende categorieën van Participanten. In de oprichtingsakte van ieder Beleggingsfonds is vermeld welke Participatieklassen worden uitgegeven.
3. De verplichting voor Participanten om een tegenprestatie te betalen voor een toe te kennen Participatie is uitsluitend een verbintenis jegens de Bewaarmaatschappij.
4. Ieder Beleggingsfonds wordt in Nederland aangemerkt als een fiscaal transparante entiteit en is mitsdien niet onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting. Het Beleggingsfonds beoogt in andere jurisdicties eveneens aangemerkt te worden als een fiscaal transparante entiteit. Door toetreding tot één of meer van de onderscheiden (Participatieklassen van de) Beleggingsfondsen verbinden Participanten zich ertoe om de Beheerder desgevraagd binnen de door hem gestelde termijn alle benodigde fiscale documentatie en verklaringen te verstrekken ten behoeve van de vaststelling en verificatie van hun fiscale status en het terugvorderen van dividend- of bronbelasting dan wel het verkrijgen van een

(gedeeltelijke) vrijstelling daarvan voor een of meerdere Beleggingsfondsen. Tevens doen Participanten daardoor afstand van hun recht op individuele basis –in eigen naam en voor eigen rekening– dividend- of bronbelasting terug te vorderen ter zake van hun participatie in de desbetreffende Beleggingsfondsen. Deze afstanddoening geldt niet indien en voor zover de Beheerder kenbaar heeft gemaakt om hem moverende redenen geen dividend- of bronbelasting te zullen terugvorderen ten behoeve van één of meer van de onderscheiden Beleggingsfondsen.

5. Ieder Beleggingsfonds heeft als doel het beleggen van vermogen. Ieder Beleggingsfonds beoogt een zo goed mogelijk resultaat te behalen door collectief voor rekening van de Participanten te beleggen. De Beleggingen van de onderscheiden Beleggingsfondsen bestaan, direct of indirect, uit de Beleggingen die de Beheerder daarvoor vaststelt. Voor ieder Beleggingsfonds stelt de Beheerder de doelstelling, het beleggingsbeleid, het risicoprofiel en de eventuele beleggingsrestricties vast.
6. Bij de vervulling van zijn taken en bevoegdheden richt de Beheerder zich uitsluitend naar de belangen van de Participanten. De Beheerder behandelt Participanten onder vergelijkbare omstandigheden op gelijke wijze.

Beheer en bewaring

Artikel 3

1. De Beheerder is belast met het beheer van een Beleggingsfonds. Met inachtneming van hetgeen op grond van artikel 2 lid 5 van deze voorwaarden ter zake van de onderscheiden Beleggingsfondsen is vastgesteld, hetgeen in dit artikel is bepaald, het bepaalde in de oprichtingsakte van het betreffende Beleggingsfonds, de inhoud van op grond van deze voorwaarden genomen besluiten alsmede het prospectus zoals bedoeld in artikel 21 van deze voorwaarden is de Beheerder vrij in de keuze van de Beleggingen. Beleggingen in financiële instrumenten omvatten zowel beursgenoteerde als niet-beursgenoteerde effecten, alsmede zowel volgestorte als niet-volgestorte financiële instrumenten.
2. De Beheerder is te allen tijde bevoegd in de samenstelling van het fondsvermogen wijzigingen aan te brengen die hij in het belang acht van de Participanten van het betreffende Beleggingsfonds en daartoe aanwezige Beleggingen te verkopen en andere te kopen. Vorenstaande omvat mede de bevoegdheid van de Beheerder om een deel van het fondsvermogen voor kortere of langere termijn in liquide vorm aan te houden voor zover hij dit op een gegeven moment raadzaam acht.
3. De Beleggingen van de onderscheiden Beleggingsfondsen bestaan in hoofdzaak uit de op grond van artikel 2 lid 5 van deze voorwaarden ter zake van de onderscheiden Beleggingsfondsen vastgestelde waarden; de Beheerder is tot een maximum van 20% van het fondsvermogen gerechtigd te beleggen in andere dan de vermelde waarden, indien dit naar zijn oordeel in het belang van de betreffende Participanten raadzaam is, een en ander indien en voor zover in de oprichtingsakte of het prospectus van het betreffende Beleggingsfonds niet anders is bepaald.
4. De Beheerder kan ten behoeve van het betreffende Beleggingsfonds op naam van de Bewaarmaatschappij leningen aangaan tot het percentage dat de Beheerder vaststelt.

De in dit lid bedoelde leningen worden uitsluitend aangegaan onder voorwaarde dat de geldgever/geldgevers zich verbindt/verbinden zich nimmer buiten het fondsvermogen van het betreffende Beleggingsfonds te verhalen.

Voor zover nodig kan de Beheerder - voor de uit deze leningen voortvloeiende betalingsverplichtingen - het betreffende fondsvermogen op naam van de Bewaarmaatschappij tot zekerheid verbinden tot het percentage dat de Beheerder vaststelt.

5. De in de voorafgaande leden van dit artikel bedoelde percentages worden telkenmale berekend over de waarde van het fondsvermogen ten tijde van respectievelijk het aangaan van een dergelijke verplichting, belegging of lening danwel het verstrekken van dergelijke zekerheid.
6. De Beheerder is te allen tijde bevoegd om met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen met behoud van zijn verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid taken en bevoegdheden te delegeren. De Beheerder is niet bevoegd om met betrekking tot het beheer van één en hetzelfde Beleggingsfonds zowel het portefeuillebeheer als het risicobeheer uit te besteden.
7. Aan de Beheerder is door elk van de Participanten de bevoegdheid verleend om, hetzij bij volmacht, hetzij op eigen naam op grond van lastgeving, gerechtelijke procedures te voeren die betrekking hebben op het vermogen van een Beleggingsfonds en alle (voorbereidende) handelingen die met betrekking hiertoe naar het oordeel van de Beheerder nodig of wenselijk zijn te verrichten, waaronder begrepen het treffen van een schikking en het innen van vorderingen ten behoeve van het fondsvermogen. Op verzoek van de Beheerder zal een Participant al die (rechts)handelingen verrichten die in verband met het hiervoor bepaalde nodig zijn. Zolang een Participant Participaties in een Beleggingsfonds houdt, kan voormelde volmacht en lastgeving niet door de Participant worden beëindigd.
8. Het is de Beheerder toegestaan om reserves aan te houden ten einde daarvan belastingen te voldoen die in of buiten Nederland worden opgelegd aan een Beleggingsfonds of aan de Participanten.
9. Het is de Beheerder toegestaan om de informatie als bedoeld in artikel 5 lid 7 te verstrekken aan belastingautoriteiten, toezichthouders of enige andere autoriteit, indien het naar de mening van de Beheerder in het belang is van het Beleggingsfonds, de Bewaarmaatschappij of één van de Participanten, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, het doen van een beroep op een belastingverdrag.
10. De Beheerder houdt een lijst bij van Beleggingsfondsen respectievelijk Participatieklassen, die onder toepassing van deze Voorwaarden zijn ingesteld. De lijst ligt ter inzage ten kantore van de Beheerder.
11. Ieder Beleggingsfonds dat onder toepassing van de onderhavige Voorwaarden is ingesteld, is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
12. De Beheerder zal ten behoeve van ieder Beleggingsfonds en de Participanten een schriftelijke overeenkomst inzake beheer en bewaring met de Bewaarder aangaan, een en ander overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:37f Wft. Een afschrift van genoemde overeenkomst zal op de Website van de Beheerder worden geplaatst.

Eigendom van het fondsvermogen

Artikel 4

1. De Bewaarmaatschappij is juridisch eigenaar van alle goederen van de onderscheiden Beleggingsfondsen. Alle goederen zijn respectievelijk worden door de Bewaarmaatschappij in eigen naam verkregen voor rekening en risico van de betreffende Participanten.
2. De tot de onderscheiden Beleggingsfondsen behorende Beleggingen worden ten name van de Bewaarmaatschappij gesteld ten behoeve van het desbetreffende Beleggingsfonds. De niet belegde goederen

die behoren tot het vermogen van een Beleggingsfonds zullen worden aangehouden op één of meer rekeningen op naam van de Bewaarmaatschappij ten behoeve van het betreffende Beleggingsfonds bij één of meer in de Europese Unie gevestigde banken die door de Beheerder worden aangewezen.

3. Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van een Beleggingsfonds zijn respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Bewaarmaatschappij.
4. De Bewaarmaatschappij is verplicht van het fondsvermogen van ieder Beleggingsfonds zodanige aantekening te (laten) houden dat daaruit te allen tijde de goederen van ieder Beleggingsfonds kunnen worden gekend.
5. De Bewaarmaatschappij is bevoegd het aan financiële instrumenten verbonden stemrecht uit te oefenen waar en wanneer zulks naar het oordeel van de Beheerder te pas komt. De Beheerder geeft de Bewaarmaatschappij in voorkomende gevallen instructies ten aanzien van de wijze waarop het stemrecht wordt uitgeoefend.

Participanten/Participaties

Artikel 5

1. De Participanten van het betreffende Beleggingsfonds respectievelijk van de betreffende Participatieklasse(n) zijn gezamenlijk economisch eigenaar van het fondsvermogen respectievelijk het aan de Participatieklasse(n) van het betreffende Beleggingsfonds toe te rekenen vermogen dat voor hun rekening en risico wordt belegd; alle baten en lasten voortvloeiende uit en/of verband houdende met het fondsvermogen van de onderscheiden Beleggingsfondsen respectievelijk het vermogen zoals toe te rekenen aan de onderscheiden Participatieklassen komen ten gunste en ten laste van de Participanten van het betreffende Beleggingsfonds respectievelijk de betreffende Participatieklasse(n).
2. Participatieklassen binnen één en hetzelfde Beleggingsfonds hebben een zodanig aanduiding dat deze van elkaar onderscheiden kunnen worden. Het aantal Participatieklassen alsmede de aanduiding daarvan worden vastgesteld door de Beheerder. Voor elke Participatieklasse wordt een aparte administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan Participatieklassen toe te rekenen kosten en opbrengsten per Participatieklasse worden verantwoord. De Participanten in een Participatieklasse zijn economisch gerechtigd tot het vermogen dat aan de betreffende Participatieklasse wordt toegerekend naar verhouding van het aantal Participaties dat de Participant houdt. Onverminderd het bepaalde in lid 2 komen, in de verhouding bedoeld in de vorige zin, alle voor- en nadelen, die economisch aan een Participatieklasse zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten die de desbetreffende Participaties houden.
3. Participanten zijn economisch gerechtigd tot het vermogen dat aan de betreffende Participatie- klasse wordt toegerekend naar rato van het aantal Participaties dat de Participant houdt. Onverminderd het bepaalde in lid 4 komen, in de verhouding als bedoeld in de vorige zin, alle voor- en nadelen, die economisch aan een Participatieklasse zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten die de desbetreffende Participaties houden.
4. Participanten zijn jegens derden niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en/of de Bewaarmaatschappij en dragen niet verder in de verliezen van de betreffende Participatieklasse dan tot het bedrag dat in de betreffende Participatieklasse is gestort als tegenprestatie voor de Participaties die door de Participant worden gehouden.
5. De gerechtigdheid van elke Participant in de onderscheiden Participatieklassen van de Beleggingsfondsen wordt uitgedrukt in Participaties en in delen van Participaties. Delen van Participaties worden maximaal uitgedrukt tot in zes decimalen achter de komma.

Afronding van het laatste cijfer dat achter de komma gebruikt wordt om een deel van een Participatie weer te geven vindt als volgt plaats:

- is het op dat cijfer volgende cijfer achter de komma 4 of lager dan blijft dat laatste cijfer achter de komma ongewijzigd;
- is het op dat cijfer volgende cijfer achter de komma 5 of hoger dan wordt dat laatste cijfer achter de komma met 1 verhoogd.

Onderhavige voorwaarden zijn, voor zover niet anders bepaald, van overeenkomstige toepassing op delen van Participaties, met dien verstande dat de bij of krachtens de voorwaarden ter zake van Participaties vastgestelde prijzen, uitkeringen, vergoedingen, kosten en dergelijke voor delen van Participaties in evenredigheid gelden met de voor hele Participaties geldende bedragen.

6. Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen afgegeven. Participaties zijn onoverdraagbaar en wel in dier voege dat met deze bepaling goederenrechtelijke werking als bedoeld in art. 3:83 lid 2 Burgerlijk Wetboek is beoogd.
7. De Beheerder houdt voor de onderscheiden Beleggingsfondsen respectievelijk Participatieklassen een register aan. In elk van de registers wordt van iedere Participant de naam en het (email)adres, de Participatieklasse en het aantal van zijn Participaties, de datum van verkrijging van de Participaties vermeld alsmede alle gegevens die de Beheerder overigens nodig acht. Iedere Participant is verplicht wijzigingen betreffende de in het register ingeschreven gegevens terstond schriftelijk ter kennis van de Beheerder te brengen. De Participant ontvangt op zijn verzoek van zijn inschrijving en van iedere wijziging daarvan kosteloos een afschrift. De in de onderscheiden registers vermelde gegevens strekken ten opzichte van de Participant tot volledig bewijs, behoudens tegenbewijs.
8. De Beheerder en/of de Bewaarmaatschappij erkent/erkennen ter zake van een Participatie slechts één (rechts)persoon als Participant. Indien een Participatie tot een onverdeeldheid behoort, dan kunnen de gezamenlijke gerechtigden ten aanzien van de Beheerder en/of de Bewaarmaatschappij hun rechten slechts uitoefenen door één door hen schriftelijk aan te wijzen persoon.

Vaststelling van het fondsvermogen en intrinsieke waarde van Participaties

Artikel 6

1. De Beheerder stelt ten minste iedere Beursdag de voor die dag geldende Participatiewaarde van iedere Participatie van iedere Participatieklasse van ieder Beleggingsfonds in euro's vast. De Participatiewaarde wordt berekend door het overeenkomstig dit artikel vastgestelde waarde van het aan de betreffende Participatieklasse toe te rekenen vermogen van het betreffende Beleggingsfonds te delen door het op de dag van vaststelling aantal uitstaande Participaties in de betreffende Participatieklasse en/of delen daarvan. De Participatiewaarde wordt tot maximaal zes cijfers achter de komma weergegeven. Afronding van de Participatiewaarde vindt plaats op de wijze als omschreven in artikel 5 lid 5.
2. Ter bepaling van de (intrinsieke) waarde van Participaties van iedere Participatieklasse van een Beleggingsfonds wordt het vermogen zoals toe te rekenen aan iedere Participatieklasse van een Beleggingsfonds vastgesteld. Het vermogen wordt gevormd door de activa minus de passiva. Onder de activa zijn begrepen de Beleggingen, de vorderingen en de overige activa. De passiva betreffen de schulden van het Beleggingsfonds. Ter bepaling van de waarde in euro's van het fondsvermogen van de Beleggingsfondsen respectievelijk het aan iedere Participatieklasse toe te rekenen gedeelte daarvan worden in beginsel de volgende grondslagen in acht genomen.

Beleggingen worden gewaardeerd op reële waarde. Vaststelling van deze reële waarde vindt plaats op basis van de volgende uitgangspunten:

- Participaties in andere beleggingsfondsen worden gewaardeerd op de intrinsieke waarde van die(zelfde) dag.
- Financiële instrumenten worden gewaardeerd op Beurskoers of daarmee vergelijkbare andere marktnotering. Voor op verschillende beurzen genoteerde financiële instrumenten geldt de koers op de hoofdbeurs. Voor zover financiële instrumenten geen beurs- of andere marktnotering kennen of indien de koersvorming niet representatief wordt geacht, vindt vaststelling door de Beheerder plaats. Deze vaststelling wordt verricht met behulp van objectieve en recente marktinformatie en/of met gebruikmaking van algemeen gangbare rekenmodellen.
- Overige, als Beleggingen aangemerkte, financiële instrumenten worden gewaardeerd op marktwaarde die wordt afgeleid uit door derden afgegeven marktnoteringen en marktinformatie. Indien voor dergelijke financiële instrumenten geen objectieve marktnotering beschikbaar is, dan worden deze instrumenten gewaardeerd tegen de theoretische waarde die wordt berekend aan de hand van objectieve en breed gedragen rekenkundige modellen en met inachtneming van naar het oordeel van de Beheerder voor de betreffende beleggingen gangbare maatstaven.
- Voor zover een beurs- of marktnotering voor individuele financiële instrumenten die in specifieke regio's zijn genoteerd niet tijdig beschikbaar is, kan de waardebepaling van onderdelen van het fondsvermogen ook plaatsvinden op basis van de wijziging in de voor die regio relevante indices.

De niet als beleggingen aangemerkte activa en de passiva worden gewaardeerd op nominale waarde, voor zover noodzakelijk onder aftrek van een voorziening voor het risico van oninbaarheid. Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de op de berekeningsdatum geldende wisselkoersen, tenzij de Beheerder het in het belang van de gezamenlijke Participanten wenselijk oordeelt, uit te gaan van een andere koers.

3. In afwijking van het bepaalde in lid 2 kan de Beheerder besluiten tot het niet vaststellen van de waarde van Participaties per het desbetreffende tijdstip in de navolgende gevallen:
- a. een of meer effectenbeurzen waaraan financiële instrumenten zijn genoteerd die behoren tot het vermogen van het betreffende Beleggingsfonds of behoren tot het vermogen van een icbe of beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Beleggingsfonds belegt, zijn gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer de transacties op deze beurzen zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen en de Beheerder, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de koers van de beursgenoteerde financiële instrumenten kan geven;
 - b. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van het betreffende Beleggingsfonds niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van het desbetreffende Beleggingsfonds niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
 - c. factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Beheerder geen zeggenschap heeft, de Beheerder verhindert de waarde van het vermogen van het betreffende Beleggingsfonds te bepalen;
- a. er doen zich andere objectief bepaalde omstandigheden voor die een betrouwbare waardebepaling belemmeren.

4. De Beheerder kan, indien naar zijn oordeel (andere) bijzondere omstandigheden de vaststelling van het fondsvermogen van een Beleggingsfonds respectievelijk van het aan een of meer Participatieklassen daarvan toe te rekenen vermogen zoals hiervoor omschreven praktisch onmogelijk of kennelijk onredelijk maken, van het in dit artikel bepaalde afwijken.
5. De Beheerder publiceert de vastgestelde waarde van iedere Participatie(klasse) van ieder Beleggingsfonds onverwijld op zijn Website.

Toetreding

Artikel 7

1. Toetreding tot één of meer van de onderscheiden (Participatieklassen van de) Beleggingsfondsen geschiedt door uitgifte van Participaties na schriftelijke kennisgeving aan de Beheerder voor een daartoe nader overeengekomen tijdstip (cut-off time), tegen betaling van de overeenkomstig lid 3 van dit artikel vastgestelde aankoop prijs dan wel overdracht c.q. overgang van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde Beleggingen.
2. De Beheerder heeft te allen tijde het recht om zonder enige opgaaf van redenen, toetreding te weigeren dan wel de mogelijkheid van toetreding te beperken of te wijzigen. De Beheerder kan aan toetreding nadere voorwaarden stellen.
3. De aankoop prijs van een hele Participatie is gelijk aan de Participatiewaarde die de Beheerder op grond van artikel 6 heeft vastgesteld op de Werkdag die volgt op de dag waarop de Beheerder in kennis is gesteld van het voornemen van een Participant toe te willen treden tot een Beleggingsfonds, vermeerderd (opslag) of verminderd (afslag) met de in artikel 10 vermelde kosten. Uiterlijk drie dagen na de dag van kennisgeving dient de aankoop prijs te worden betaald, behoudens indien sprake mocht zijn van bijzondere omstandigheden, een en ander ter beoordeling van de Beheerder.
4. Het in dit artikel ter zake van toetreding bepaalde is voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing op uitbreiding door een Participant van zijn bestaande deelname in de betreffende Participatieklasse van het betreffende Beleggingsfonds.
Behoudens in geval van herbelegging conform artikel 13 lid 2, kan uitbreiding door een Participant van zijn bestaande deelname in de betreffende Participatieklasse van het betreffende Beleggingsfonds onderworpen worden aan een door de Beheerder vastgesteld minimum bedrag.

Uittreding

Artikel 8

1. Een Participant heeft het recht zijn deelname in één of meer van de onderscheiden (Participatieklassen van de) Beleggingsfondsen te beëindigen of te verminderen door de hem toebehorende Participaties geheel of gedeeltelijk tegen ontvangst van de verkoopprijs te doen royeren (teruggeven). Indien de Participant niet (langer) voldoet aan de voorwaarden voor toetreding zoals geldend voor de voor hem bestemde Participatieklasse, is de Participant verplicht zijn deelname in de betreffende Participatieklasse in zijn geheel te beëindigen.
Ter behartiging en bescherming van de fiscale belangen van (de Participanten in) een Beleggingsfonds, een en ander ter discretie van de Beheerder, is de Beheerder bevoegd om, zonder voorafgaande instemming of medewerking van de Participant, zoveel Participaties te doen royeren als nodig is om bedoelde fiscale belangen

veilig te stellen. Iedere Participant verleent door toetreding tot een Beleggingsfonds aan de Beheerder onherroepelijk volmacht om tot een dergelijk royement over te gaan.

De Participant verzoekt het hier vermelde royement door middel van een daartoe strekkende schriftelijke kennisgeving aan de Beheerder voor een daartoe nader overeengekomen tijdstip (cut-off time).

2. De door het betreffende Beleggingsfonds bij royement van Participaties te betalen verkoopprijs is voor iedere hele Participatie gelijk aan de Participatiewaarde die de Beheerder op grond van artikel 6 heeft vastgesteld op de Werkdag die volgt op de dag waarop de Beheerder in kennis is gesteld van het voornemen van een Participant zijn deelname in een Beleggingsfonds te willen beëindigen of verminderen, vermeerderd (opslag) of verminderd (afslag) met de in artikel 10 vermelde kosten. De verkoopprijs wordt uiterlijk drie dagen na de dag van deze kennisgeving voldaan, behoudens indien sprake mocht zijn van bijzondere omstandigheden, een en ander ter beoordeling van de Beheerder.
3. Op schriftelijk verzoek van de Participant kan de Beheerder de betreffende Participaties royeren tegen overdracht c.q. overgang van door de Beheerder aan te wijzen Beleggingen, deel uitmakend van het betreffende Beleggingsfonds, waarbij de waarde van de te leveren Beleggingen bepaald wordt overeenkomstig artikel 6. Het hier vermelde verzoek dient deel uit te maken van de in lid 1 bedoelde schriftelijke kennisgeving.
4. Indien verkoop van onderliggende Beleggingen, noodzakelijk ter verkrijging van de benodigde gelden voor het royeren van de Participaties, naar het oordeel van de Beheerder wegens bijzondere omstandigheden de markt betreffende op praktische bezwaren stuit, dient de Beheerder royement van Participaties op te schorten danwel gefaseerd uit te voeren. Iedere Participant die dit betreft wordt hiervan schriftelijk op de hoogte gesteld en heeft het recht om, met bekwame spoed na ontvangst van deze mededeling, zijn verkoopopdracht schriftelijk in te trekken.
De Beheerder kan, mocht de verkoop van Beleggingen ter verkrijging van de benodigde gelden voor royement van Participaties om andere dan hiervoor genoemde redenen op praktische bezwaren stuiten, een andere regeling treffen.
5. Royement van Participaties geschiedt in volgorde van binnenkomst van de daartoe strekkende schriftelijke kennisgeving.
6. De Beheerder kan royement van Participaties aan een minimum bedrag verbinden.
7. Indien de Beheerder op grond van het bepaalde in dit artikel royement van Participaties opschort, gefaseerd uitvoert, weigert dan wel bewerkstelligt, heeft de Participant geen recht op vergoeding van eventuele schade.

Omzetting

Artikel 9

1. De Participant heeft het recht zijn Participaties in een (bepaalde Participatieklasse van een) Beleggingsfonds, dat voorkomt op de lijst als bedoeld in artikel 3 lid 8, geheel of gedeeltelijk te doen omzetten in Participaties in één of meer andere, te zijnen keuze staand(e) Beleggingsfonds(-en) op die lijst. De Participant dient hiertoe een schriftelijk omzettingsverzoek in bij de Beheerder voor een daartoe nader overeengekomen tijdstip (cut-off time).

2. De in het vorige lid bedoelde omzetting vindt plaats door de Participatiewaarde van de om te zetten Participaties, vermeerderd (opslag) of verminderd (afslag) met de in artikel 10 vermelde omzettingskosten, om te rekenen in Participaties in het (de) door de Participant aangegeven Beleggingsfonds(-en).
3. Bij omzetting van Participaties wordt uitgegaan van de Participatiewaarden vastgesteld en de kosten geldend op de Werkdag volgend op de dag van ontvangst van het schriftelijk omzettingsverzoek dan wel op de door de Participant gewenste omzettingsdatum, mits deze datum later is gelegen dan de Werkdag volgend op de dag van ontvangst van het omzettingsverzoek.
4. In geval van omzetting is het bepaalde in artikel 7 en artikel 8, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing.

Kosten van toetreding, uittreding en omzetting

Artikel 10

1. Voor toetreding, uittreding en omzetting worden kosten in rekening gebracht, tenzij er een goede reden bestaat om daarvan af te wijken, zulks ter beoordeling van de Beheerder. De kosten bij toetreding respectievelijk uittreding worden vastgesteld door de Beheerder. Deze kosten dienen ter bescherming van de zittende Participanten van een Beleggingsfonds, komen ten goede aan het betreffende Beleggingsfonds en worden uitgedrukt in een vast percentage van de overeenkomstig artikel 6 vastgestelde Participatiewaarde. Deze kosten dienen ter dekking van de aan- of verkoopkosten van Beleggingen. Of een opslag dan wel afslag wordt gehanteerd, is afhankelijk van de vraag of het Beleggingsfonds alle Participatieklassen omvattend, per saldo Participaties uitgeeft (hetgeen leidt tot een opslag) of royeert (hetgeen leidt tot een afslag).
2. De Beheerder kan, in geval van toetreding als gevolg van herbelegging, vaststellen dat geen kosten verschuldigd zijn of dat bij deze toetreding een korting wordt gegeven.
3. De Beheerder stelt de kosten van omzetting als bedoeld in artikel 9 vast.
4. Indien bij toetreding/uittreding/omzetting enige belasting of enig recht is verschuldigd, wordt deze afzonderlijk aan de Participant in rekening gebracht.
5. De hoogte van de voor de onderscheiden Beleggingsfondsen geldende, door de Beheerder vastgestelde percentages c.q. kosten liggen ter inzage ten kantore van de Beheerder en zijn vermeld in het prospectus zoals bedoeld in artikel 21 lid 6 van deze voorwaarden.

Kosten van het Beleggingsfonds

Artikel 11

1. De Beheerder ontvangt voor het door hem gevoerde beheer een beheerloon, bestaande uit een jaarlijkse vergoeding, die de Beheerder vaststelt. De Beheerder kan bepalen dat voor een of meer bepaalde Participatieklassen van een of meer bepaalde Beleggingsfondsen geen beheerloon verschuldigd is. Deze jaarlijkse vergoeding is uitgedrukt in een percentage (te vermeerderen met de daarover eventueel verschuldigde omzetbelasting) en wordt herleid naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen zoals toegerekend aan de uitgegeven Participatieklassen van het betreffende Beleggingsfonds aan het einde van iedere dag. Het beheerloon wordt maandelijks onttrokken aan het vermogen van de

uitgegeven Participatieklassen. In de oprichtingsakte alsmede het prospectus van ieder Beleggingsfonds is de hoogte van het beheerloon per Participatieklasse vermeld.

2. Naast het beheerloon worden andere kosten ten laste van de uitgegeven Participatieklassen gebracht. Deze overige kosten betreffen reguliere en/of doorlopende kosten alsmede incidentele, buitengewone kosten en betreffen onder andere de kosten van: de administratie en de verslaggeving (waaronder mede te verstaan de kosten van datavoorziening en het verwerken en berekenen van financiële gegevens van het Beleggingsfonds), de bewaring van de activa, de accountant, het toezicht, het verrichten van betalingen, publicaties, vergaderingen van participanten, gerechtelijke procedures, zgn. fee sharing arrangementen in het kader van securities lending- en cash management activiteiten alsmede externe adviseurs en service providers zoals de Transfer Agent, een en ander voor zover deze kosten in rekening zijn gebracht ten laste van de Participatieklassen. Voor zover deze kosten direct toerekenbaar zijn, worden deze kosten rechtstreeks ten laste van de betreffende Participatieklasse(n) van een Beleggingsfonds gebracht.
3. De kosten van transacties in financiële instrumenten (transactiekosten) ten behoeve van de aan- en verkoop van de "fysieke beleggingen" die aan een Beleggingsfonds worden toegerekend en de interestlasten worden direct ten laste van een Beleggingsfonds gebracht. Aan- en verkoopkosten van beleggingen worden opgenomen in de kostprijs respectievelijk in mindering gebracht op de verkoopopbrengst van de betreffende beleggingen. Transactiekosten omvatten onder meer belastingen, heffingen, aan brokers te betalen vergoedingen, zgn. spreads tussen bied- en laatprijzen en de verandering in marktprijs als gevolg van de transactie (market impact). Deze kosten omvatten ook kosten ten behoeve van clearingactiviteiten met betrekking tot derivaten, die aan een Beleggingsfonds worden toegerekend.
4. Voor zover kosten direct toerekenbaar zijn aan een of meer bepaalde Participatieklassen van een Beleggingsfonds, worden deze kosten rechtstreeks ten laste van de betreffende Participatieklasse(n) van het betreffende Beleggingsfonds gebracht. Voor zover kosten niet direct toerekenbaar zijn aan een of meer bepaalde Participatieklassen worden deze via een verdeelsleutel ten laste van alle Participatieklassen van het desbetreffende Beleggingsfonds gebracht.

Participatieklassen

Artikel 12

De mogelijke Participatieklassen waarin ieder Beleggingsfonds kan worden verdeeld zijn:

- Participatieklasse I: bestemd voor gekwalificeerde beleggers zoals gedefinieerd in de Wft dan wel een op enig moment daarvoor in de plaats tredend ander wettelijk begrip, waarvoor een eerste inleg geldt van €100.000,- waarbij de ingelegde bedragen, waardedalingen daargelaten, nimmer minder dan gemeld bedrag zullen bedragen;
- Participatieklasse U: bestemd voor aan de Beheerder gelieerde verzekeraars ten behoeve van vermogensopbouw in het kader van zgn. unit linked beleggingsverzekeringen;
- Participatieklasse G: bestemd voor verzekeraars dan wel premiepensioeninstellingen ten behoeve van vermogensopbouw in het kader van pensioenovereenkomsten op grond van de Pensioenwet;
- Participatieklasse Z: bestemd voor andere door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen en icbe's dan wel professionele beleggers die (op andere wijze) een vergoeding betalen aan de Beheerder zelf of aan een aan de Beheerder gelieerde partij voor het beheer van hun vermogen, en
- Participatieklasse N: bestemd voor particuliere (niet professionele) beleggers.

In de oprichtingsakte van ieder Beleggingsfonds is vermeld welke Participatieklasse(n) worden uitgegeven.

Uitkeringen

Artikel 13

1. Voor elk der onderscheiden Participatieklassen van de onderscheiden Beleggingsfondsen bepaalt de Beheerder of en met welke frequentie van het vermogen uitkeringen kunnen worden gedaan.
2. Indien voor een Participatieklasse besloten is dat uitgekeerd zal kunnen worden, gelden de navolgende regels:
 - a. De Beheerder bepaalt na ieder boekjaar welk bedrag per Participatie zal worden uitgekeerd. Uitkering vindt binnen zes maanden na het einde van het boekjaar plaats onder inhouding van eventueel verschuldigde belasting. Uitkering geschiedt ten laste van het vermogen dat aan de betreffende Participatieklasse wordt toegerekend en zoals dat luidt op de laatste dag van het verstreken boekjaar aan de Participanten van de betreffende Participatieklasse. Uitkering geschiedt naar evenredigheid van het aantal Participaties van iedere Participant zoals dat op het moment van de betaalbaarstelling blijkt uit het door de Beheerder aangehouden register.
 - b. Iedere Participant geeft de Bewaarmaatschappij volmacht om de betaalbaarstelling van de uitkering te doen geschieden door automatische herbelegging in Participaties, tenzij de Participant voor gehele of gedeeltelijke bijschrijving op een te zijnen name staande geldrekening, bestemd voor girale betalingen, kiest. De Beheerder stelt de koers van herbelegging uiterlijk vast op de eerste Werkdag die volgt op de dag waarop de uitkering betaalbaar is gesteld. Ingeval de Participant bijschrijving op een geldrekening wenst, stelt hij de Beheerder hiervan tijdig voor betaalbaarstelling schriftelijk in kennis met vermelding van het betreffende geldrekeningnummer. De Participant vermeldt daarbij tevens voor hoeveel Participaties hij bijschrijving als bedoeld wenst.
 - c. Iedere Participant geeft de Bewaarmaatschappij volmacht om, in afwijking van het bepaalde in sub b. van dit lid, de betaalbaarstelling van de uitkering geheel of gedeeltelijk te doen geschieden in natura, daaronder begrepen door overdracht c.q. overgang van Beleggingen, deel uitmakend van het gedeelte van het vermogen van het betreffende Beleggingsfonds dat aan de betreffende Participatieklasse wordt toegerekend, waarbij de waarde van de te leveren Beleggingen bepaald wordt overeenkomstig artikel 6. De Beheerder stelt de koers waartegen de uitkering in natura zal worden gedaan vast uiterlijk op de eerste Werkdag die volgt op de dag waarop de uitkering betaalbaar is gesteld.
 - d. De betaalbaarstelling door de Beheerder van uitkeringen aan Participanten in de onderscheiden Participatieklassen, de samenstelling van de uitkering alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt op de Website van de Beheerder en/of aan het (email)adres van iedere Participant. Bekendmaking aan het (email)adres van een Participant kan plaatsvinden door kennisgeving van herbelegging in Participaties of door kennisgeving van bijschrijving op een ten name van de Participant staande geldrekening of door kennisgeving van betaalbaarstelling in de zin van sub c. van dit lid.
 - e. Voor zover het fondsvermogen respectievelijk het aan de betreffende Participatieklasse(n) toe te rekenen gedeelte daarvan dit toelaat heeft de Beheerder de mogelijkheid tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Het hiervoor in dit artikel bepaalde, is op dergelijke tussentijdse uitkeringen zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.
3. Uitkeringen ten laste van het fondsvermogen waarover na betaalbaarstelling niet wordt beschikt vervallen niet eerder dan na een termijn van vijf jaar.
4. Ten behoeve van Nederlandse fiscale doeleinden wordt aan de Participanten jaarlijks op schriftelijk verzoek (per email) een opgave verstrekt.

Jaarverslaggeving en halfjaarcijfers

Artikel 14

1. Het boekjaar van de onderscheiden Beleggingsfondsen loopt van één januari tot en met één en dertig december, tenzij de Beheerder heeft besloten een ander boekjaar te hanteren.
2. Jaarlijks uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar maakt de Beheerder van ieder der onderscheiden Beleggingsfondsen een jaarrekening en jaarverslag op over dat boekjaar overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:37o Wft. De jaarrekening en het jaarverslag worden ondertekend door de Beheerder. De Beheerder maakt uiterlijk binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening en het jaarverslag van ieder der onderscheiden Beleggingsfondsen openbaar door publicatie daarvan op de Website van de Beheerder. Op verzoek van Participanten worden de jaarrekening en het jaarverslag kosteloos aan de betreffende Participanten verstrekt.
3. De Beheerder maakt jaarlijks binnen 9 weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar halfjaarcijfers openbaar over de eerste helft van dat boekjaar met inachtneming van het bepaalde in het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. Deze halfjaarcijfers worden opgesteld conform de structuur van de jaarrekening. Openbaarmaking van de halfjaarcijfers geschiedt door plaatsing daarvan op de Website van de Beheerder.
4. De jaarrekening en het jaarverslag worden onderzocht door een door de Beheerder aan te wijzen deskundige als bedoeld in artikel 393 eerste lid van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Voornoemde deskundige zal van dit onderzoek verslag uitbrengen aan de Beheerder van de onderscheiden Beleggingsfondsen en de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weergeven.

Vergadering van Participanten

Artikel 15

1. De Beheerder roept een vergadering van Participanten bijeen, indien hij dit in het belang van de Participanten wenselijk acht/achten. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering, hetzij per advertentie in één of meer landelijk verspreide Nederlandse dagbladen, hetzij aan het (email)adres van iedere Participant. Bij de oproeping worden de plaats en het tijdstip van de vergadering vermeld alsmede de te behandelen onderwerpen.
2. Iedere Participant is bevoegd in persoon danwel bij schriftelijk gevolmachtigde de vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits hij zijn voornemen om de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde bij te wonen schriftelijk aan de Beheerder heeft medegedeeld. Zodanige mededeling dient uiterlijk te geschieden op de dag die daarvoor in de oproeping is vermeld, welke dag evenwel niet vroeger kan worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering. Ingeval van vertegenwoordiging bij gevolmachtigde moet de schriftelijke volmacht uiterlijk ten tijde en ter plaatse in de oproeping tot de vergadering vermeld, zijn gedeponeed.
3. Iedere hele Participatie geeft voor het betreffende Beleggingsfonds respectievelijk de betreffende Participatieklasse recht op het uitbrengen van één stem, delen van Participaties geven geen stemrecht.
4. De vergadering wordt geleid door een door de Beheerder aan te wijzen voorzitter. Van het verhandelde worden notulen gehouden door een door de voorzitter van de vergadering aangewezen notulist. De notulen worden door de voorzitter en de notulist vastgesteld en leveren daarna tegenover de Beheerder en de Participanten bewijs van hetgeen daarin vermeld staat, behoudens tegenbewijs.

5. Besluiten over enig voorstel worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
6. Stemming geschiedt schriftelijk, tenzij de vergadering eenstemmig besluit tot mondelinge stemming of stemming bij acclamatie.
7. Blanco of ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
8. Over toelating van anderen dan Participanten, hun gevolmachtigde en de Beheerder, beslist de voorzitter van de vergadering.

Wijziging van de voorwaarden

Artikel 16

1. De Beheerder is bevoegd deze voorwaarden te wijzigen. De Beheerder brengt de Participanten binnen redelijke termijn op de hoogte van wijzigingen van deze voorwaarden dan wel een besluit dat op grond van deze voorwaarden is genomen hetzij door mededeling daarvan te doen aan het (email)adres van iedere Participant of in een advertentie in één of meer landelijk verspreide Nederlandse dagbladen hetzij door plaatsing van een daartoe strekkende mededeling op de Website van de Beheerder.
2. Wijzigingen in het beleggingsbeleid en wijzigingen van de voorwaarden waardoor rechten en zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden niet tegenover de Participanten ingeroepen voordat een maand is verstreken na de bekendmaking van de voorgenomen wijzigingen. Een Participant heeft gedurende deze periode het recht de Beheerder tot inkoop van Participaties te verzoeken op basis van de dan nog ongewijzigde voorwaarden.
3. In het in lid 2 genoemde geval en binnen de daar vermelde periode van een maand worden Participanten, met inachtneming van artikel 8, in staat gesteld uit te treden tegen de gebruikelijke voorwaarden, die tot het moment van het van kracht worden van de wijziging nog gelden.

Omzetting/samenvoeging van de Beleggingsfondsen en Participatieklassen

Artikel 17

1. De Beheerder is bevoegd, indien hij dit in het belang van de Participanten van het (de) betreffende Beleggingsfonds(en) acht, om het fondsvermogen van één of meer van de onderscheiden Beleggingsfonds(en) geheel of gedeeltelijk om te zetten in één of meer andere (nieuwe) Beleggingsfonds(en) waarop deze voorwaarden van toepassing (zullen) zijn. Bovenstaande omvat tevens de bevoegdheid om twee of meer bestaande Beleggingsfondsen samen te voegen tot één (nieuw) Beleggingsfonds.
De Beheerder is bevoegd, indien hij dit in het belang van de Participanten van de betreffende Participatieklasse(n) acht, om het vermogen zoals toe te rekenen aan twee of meer van de onderscheiden Participatieklassen geheel of gedeeltelijk samen te voegen tot één (nieuwe) Participatieklasse.
2. De Beheerder stelt de voorwaarden van omzetting vast.
3. Het in artikel 16 ter zake van de wijziging van deze voorwaarden bepaalde is bij omzetting/ samenvoeging van Beleggingsfondsen van overeenkomstige toepassing.

Beëindiging beheer

Artikel 18

Indien de Beheerder te kennen geeft voornemens te zijn om zijn functie ter zake van één of meer van de onderscheiden Beleggingsfondsen neer te leggen, wordt binnen een termijn van vier weken een vergadering van Participanten gehouden om in de benoeming van een nieuwe Beheerder te voorzien.

Alsdan zal de Beheerder kunnen worden vervangen door een met instemming van de Beheerder aangewezen nieuwe Beheerder. Vervanging geschiedt krachtens een door de vergadering van Participanten genomen besluit. Het betreffende besluit wordt genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. De oorspronkelijke Beheerder kan zijn functie niet neerleggen voordat de nieuwe Beheerder zijn functie zal hebben aanvaard.

Opheffing

Artikel 19

1. Indien de Beheerder voornemens is één of meer van de Beleggingsfondsen respectievelijk Participatieklassen op te heffen roept hij ofwel een vergadering van Participanten bijeen teneinde tijdens die vergadering dit voornemen toe te lichten ofwel wordt hiervan mededeling gedaan in hetzij een advertentie in één of meer landelijk verspreide Nederlandse dagbladen, hetzij aan het (email)adres van iedere Participant teneinde dit voornemen toe te lichten, tenzij een Participant naar aanleiding van deze mededeling te kennen heeft gegeven prijs te stellen op een toelichting tijdens een vergadering van Participanten, in welk geval een dergelijke vergadering bijeen geroepen zal worden.
2. Indien de Beheerder tot opheffing van één of meer van de Beleggingsfondsen respectievelijk Participatieklassen besluit en dit besluit afwijkt van de voorgenomen besluitvorming zoals bedoeld in lid 1 van dit artikel, wordt van dit besluit mededeling gedaan aan het (email)adres van iedere Participant.
3. Nadat het besluit tot opheffing is genomen, vervalt de mogelijkheid van uitgifte van de desbetreffende Participaties alsmede het recht van Participanten om uit te treden en/of om te zetten.
4. De Beheerder legt aan de Participanten van (de betreffende Participatieklasse van) het (de) betreffende Beleggingsfonds(en) rekening en verantwoording af, voordat hij tot uitkering aan die Participanten overgaat.
5. In afwijking van het bepaalde in lid 4 kan de Beheerder, ook voordat rekening en verantwoording is afgelegd, overgaan tot het doen van uitkeringen bij voorbaat, telkens wanneer de stand van het vermogen van (de betreffende Participatieklasse van) het betreffende Beleggingsfonds dit toelaat.
6. De Beheerder kan besluiten dat de uitkering aan de Participanten van de betreffende Participatieklasse(n) van het (de) Beleggingsfonds(en) geheel of gedeeltelijk geschiedt in natura, daaronder begrepen door overdracht c.q. overgang van Beleggingen, deel uitmakend van het betreffende Beleggingsfonds, waarbij de waarde van de te leveren Beleggingen bepaald wordt overeenkomstig artikel 6. De Beheerder stelt de koers waartegen de uitkering in natura zal worden gedaan vast op de eerste Werkdag die volgt op de dag waarop de uitkering betaalbaar is gesteld. Iedere Participant geeft de Bewaarmaatschappij volmacht om de uitkeringen in natura te doen geschieden overeenkomstig het in dit lid 6 bepaalde.

7. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze voorwaarden voor zover mogelijk van toepassing.

Toepasselijk recht en geschillenbeslechting

Artikel 20

1. De Beheerder draagt zorg voor een adequate behandeling van klachten van Participanten. Hiertoe beschikt de Beheerder over een interne klachtenprocedure. De Beheerder is aangesloten bij Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFID). Geschillen uit hoofde van het in deze voorwaarden bepaalde tussen de Beheerder enerzijds en één of meer Participanten anderzijds worden ter keuze van de Participant in eerste instantie voorgelegd aan KiFID of de bevoegde Nederlandse rechter.
2. Op deze voorwaarden is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Slotbepalingen

Artikel 21

1. Participanten worden geacht, door het enkele feit van toetreding tot één der onderscheiden Beleggingsfondsen, kennis te dragen van en zich te onderwerpen aan alle bepalingen van deze voorwaarden.
2. Door de Participanten kan ten kantore van de Beheerder kosteloos een afschrift van onderhavige voorwaarden worden verkregen. Onderhavige voorwaarden zijn tevens beschikbaar op de Website van de Beheerder.
3. In gevallen waarin deze voorwaarden niet voorzien beslist de Beheerder.
4. Kennisgevingen/mededelingen aan en oproepingen van Participanten worden geacht geldig te zijn gedaan, indien zij zijn verzonden aan het (email)adres opgenomen in het in artikel 5 lid 4 bedoelde register dan wel indien zij overeenkomstig deze voorwaarden per advertentie zijn geschied. Als datum van een kennisgeving/mededeling geldt de datum van verzending door de Beheerder. Aan het niet kennisgenomen hebben van enige kennisgeving, mededeling of oproeping kunnen Participanten geen rechten ontleen. Kennisgevingen/mededelingen van Participanten aan de Beheerder dienen schriftelijk te geschieden en te worden gedaan per brief aan het volgende adres: NN Investment Partners B.V., Postbus 90470, 2509 LL Den Haag,
5. De Beheerder heeft op zijn Website voor ieder door hem beheerd Beleggingsfonds een ingevolge de wet vereist prospectus dan wel een ander document dat op enig moment daarvoor in de plaats mocht treden beschikbaar.
6. Deze voorwaarden kunnen worden aangehaald als de "Voorwaarden NN Fondsen (juli 2014)".