

Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Basisfondsen

Voorwaarden van Beheer en Bewaring

(AEGON Basisfondsen)

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van elk AEGON Basisfonds, vastgesteld op 17 maart 2000 door AEGON Investment Management B.V. en AEGON Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage en gewijzigd door AEGON Investment Management B.V.

AEGON Investment Management B.V.

2 januari 2012

Inhoudsopgave:

Artikel 1	:	Definities
Artikel 2	:	Naam, zetel en duur
Artikel 3	:	Aard en fiscale status
Artikel 4	:	Doel en beleggingsbeleid
Artikel 5	:	Vorming
Artikel 6	:	Introductie van een Basisfonds
Artikel 7	:	Participaties
Artikel 8	:	Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties
Artikel 9	:	Uitgifte van Participaties
Artikel 9	:	Overdracht van Participaties
Artikel 10	:	Inkoop van Participaties door het Basisfonds
Artikel 11	:	Beheerder en Bewaarder
Artikel 12	:	Vervanging van de Beheerder, respectievelijk de Bewaarderr
Artikel 13	:	Aansprakelijkheid
Artikel 14	:	Kosten en Vergoedingen
Artikel 15	:	Verslaggeving
Artikel 16	:	Mededelingen
Artikel 18	:	Wijziging van Fondsvoorwaarden
Artikel 19	:	Opheffing en Vereffening
Artikel 20	:	Toepasselijk recht en geschillen

Artikel 1 - Definities

In deze Fondsvoorwaarden hebben de volgende gedefinieerde begrippen de volgende betekenis:

Basisfonds:

een bepaald beleggingsfonds waarop, krachtens overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder, deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder en de Bewaarder is aangewezen;

Beheerder:

AEGON Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;

Bewaarder:

AEGON Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;

Dagwaarde:

de waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde;

Financieel instrument: financieel instrument overeenkomstig artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht;

Fondsvermogen:

het vermogen van het Basisfonds;

Fondsvoorwaarden:

de onderhavige Voorwaarden van Beheer en Bewaring zoals van toepassing op het Basisfonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht;

Handelsdag:

elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Fondsen relevante beurs

of beurzen en/of de voor één of meer Fondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder; het begrip 'Handelsdag' kan , van tijd tot tijd, voor de Basisfondsen verschillend worden vastgesteld, dit ter beoordeling van de Beheerder;

Nadere Beschrijving:

een nadere beschrijving als bedoeld in artikel 6 van deze Fondsvoorwaarden;

Participant:

een rechthebbende van één of meer Participaties in het Basisfonds; rechthebbenden van Participaties kunnen slechts zijn beleggingsfondsen die worden beheerd door een vennootschap behorende tot de groep AEGON N.V.;

Participatie:

een evenredig aandeel in het Fondsvermogen, gehouden door een Participant;

Prospectus:

het prospectus van het AEGON Paraplufonds, inclusief de bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld;

Website:

www.aegon.nl;

Wft:

Wet op het financieel toezicht.

Artikel 2 - Naam, zetel en duur

- 2.1 De naam van het Basisfonds wordt vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk.
- 2.2 Het Basisfonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
- 2.4 Het Basisfonds duurt voor onbepaalde tijd voort.

Artikel 3 Aard en Fiscale Status

- 3.1 Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire

vennootschap of maatschap.

- 3.2 De Basisfondsen zijn besloten fondsen voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant), tenzij in de Nadere Beschrijving anders is bepaald. Alle inkomsten behaald door het Basisfonds (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van het Basisfonds worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het Basisfonds naar rato van diens Participatie. Inkomsten of vermogenswinsten behaald door een Participant met een Participatie worden beschouwd als inkomsten dan wel vermogenswinsten behaald op de activa van het Basisfonds.

Artikel 4 - Doel en beleggingsbeleid

- 4.1 Het Basisfonds heeft ten doel het collectief beleggen van het Fondsvermogen in Financiële instrumenten, in afgeleide producten hiervan en andere vermogenswaarden voor rekening en risico van de Participanten, alsmede het doen bewaren en het administreren van het belegde vermogen, zomede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
- 4.2 Elk Basisfonds heeft een eigen beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin belegd wordt, worden voorafgaand aan de introductie daarvan nader bepaald in de Nadere Beschrijving.

Artikel 5 Vorming

- 5.1 Het Basisfonds wordt gevormd door stortingen al dan niet in contanten, al hetgeen door het AEGON Basisfonds met die stortingen wordt verkregen, alle vruchten daarvan en door vorming en toeneming van schulden, voorzieningen en reserveringen, zulks ter beoordeling van de Beheerder.

Artikel 6 Introductie van een Basisfonds

Introductie van een Basisfonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerders en de Bewaarder. Onder introductie van een Basisfonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in het betreffende Basisfonds. Voorafgaand aan de introductie van een Basisfonds stelt de Beheerder een Nadere Beschrijving vast. In de Nadere Beschrijving wordt onder meer vastgelegd (i) de naam van het Basisfonds, (ii) de voor het Basisfonds geldende aanvangsdatum, (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Basisfonds, (iv) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Basisfonds, (vi) de kosten en vergoedingen, (vii) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Basisfonds in rekening te brengen kosten alsmede alle overige vereiste informatie. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Basisfonds geldende Nadere Beschrijving en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleert de desbetreffende Nadere Beschrijving .

Artikel 7 - Participaties

7.1 De Participaties luiden op naam.

7.2 Elke Participatie heeft een nominale waarde van vijf euro.

7.3 Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.

7.4 De Beheerder houdt een register, waarin de namen en adressen van alle Participanten in het Basisfonds zijn opgenomen, onder vermelding van het bedrag van hun Participaties in het Basisfonds en de datum van verkrijging van de Participaties. Een Participant zal iedere adreswijziging onmiddellijk aan de Beheerder opgeven.

7.5 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere wijziging daarin, zoals een adreswijziging of een overgang, van één of meer Participaties, wordt getekend door de Beheerder. 6.6 Iedere Participant ontvangt terstond na de inschrijving of een wijziging daarin, een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, voorzover het zijn Participatie(s) betreft.

7.6. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.

Artikel 8 - Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

- 8.1 De Dagwaarde van een Participatie in een bepaald Basisfonds is gelijk aan de Dagwaarde van dat Basisfonds op de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Basisfonds dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Basisfonds wordt elke Handelsdag vastgesteld.
- 8.2 De Dagwaarde van een Basisfonds wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de Dagwaarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij wordt het Fondsvermogen dat tot het desbetreffende fonds behoort gewaardeerd tegen de slotkoers van de voorafgaande Handelsdag, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. In de vaststelling van de Dagwaarde worden eventuele, tot het desbetreffende Basisfonds behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en opgenomen leningen gewaardeerd tegen de nominale waarde.
- 8.3 Bij de vaststelling van de waardering van Financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de Financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de Financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).
- 8.4 De in artikel 15 van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de

Beheerder vastgestelde Dagwaarde naar de stand van 31 december van het betreffende boekjaar. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.

- 8.5 Op schriftelijk aan de Beheerder gericht verzoek van één of meer Participanten zal de berekende Dagwaarde worden vastgesteld per de bij het verzoek gemelde dag. De kosten van deze vaststelling zijn voor rekening van de verzoekers, die te dier zake hoofdelijk aansprakelijk zijn. De Beheerder heeft het recht de vaststelling op te schorten totdat verzoekers een door de Beheerder te bepalen voorschot op de betaling hebben gedaan. Van de vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle verzoekers in kennis.

Artikel 9 - Uitgifte van Participaties

- 9.1 Uitgifte vindt plaats bij afzonderlijke overeenkomst tussen de Beheerder en de toetredende Participant, waarin de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds van toepassing worden verklaard. Onverminderd het bepaalde in de vorige zin besluit de Beheerder tot uitgifte van Participaties en kan hij daarbij nadere voorwaarden voor uitgifte vaststellen.
- 9.2 De uitgifteprijs per Participatie is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden per de dag van uitgifte. De aldus vastgestelde uitgifteprijs wordt verhoogd met een ten gunste van het Fondsvermogen van het Basisfonds komende opslag ter compensatie voor met de uitgifte verband houdende kosten. In de Nadere Beschrijving wordt deze opslag nader bepaald.
- 9.3 Betaling van de uitgifteprijs en de opslag geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening van het Basisfonds.
- 9.4 De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze zoals genoemd in lid 3, maar, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, middels overdracht aan het Basisfonds van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden. De waarde van deze vermogenswaarden dient per de

dag van overdracht gelijk te zijn aan de vastgestelde uitgifteprijs als berekend overeenkomstig lid 2.

- 9.5 Indien betaling als in lid 4 omschreven heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor toetreding als bedoeld in lid 2 geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder .
- 9.6 De dag waarop de betaling conform lid 3 respectievelijk lid 4 wordt geboekt op de door de Beheerder aangewezen rekening, geldt als dag van uitgifte.
- 9.7 De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadministreerd.
- 9.8 Het bepaalde in de leden 2 tot en met 7 is van overeenkomstige toepassing bij additionele stortingen door de Participant ter verkrijging van nieuwe Participaties.

Artikel 10 - Overdracht van Participaties

Participaties zijn niet overdraagbaar behoudens inname door het Basisfonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 11 - Inkoop van Participaties door het Basisfonds

- 11.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, zal de Beheerder, indien een Participant haar dit tevoren schriftelijk, waaronder mede begrepen per telecopier of email , opgeeft, onder opgave van het aantal Participaties waarom het gaat, onverwijld het verlangde aantal Participaties door het Basisfonds doen inkopen. Deze mededeling is onherroepelijk.
- 11.2 Bij inkoop van Participaties door het Basisfonds wordt de Beheerder verplicht tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant van het in de volgende zin te omschrijven bedrag, ten gevolge van welke verplichting die Participaties zijn vervallen. Het bedrag, waarvoor het Basisfonds de desbetreffende Participaties inkoopt, is gelijk aan het product van (i) de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 18

van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van inkoop en (ii) het aantal desbetreffende Participaties.

- 11.3 Op het aldus vastgestelde bedrag komt ten laste van de Participant een ten gunste van het Fondsvermogen komende vergoeding van de waarde van de desbetreffende Participaties ter compensatie voor met de verkrijging verbandhoudende kosten. Een nadere bepaling van het voor het Basisfonds geldende percentage van de vergoeding wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds.
- 11.4 De Beheerder kan besluiten dat uitbetaling van het vastgestelde bedrag niet plaatsvindt op de wijze als omschreven in lid 2, maar, indien de Participant hierom verzoekt, middels het doen overdragen van een gedeelte van de tot het Fondsvermogen behorende vermogenswaarden aan de desbetreffende Participant, met inachtneming van de belangen van de andere Participanten. De waarde van deze vermogenswaarden per de dag van overdracht dient gelijk te zijn aan het bedrag dat overeenkomstig lid 2, laatste volzin, is berekend.
- 11.5 Indien uitbetaling in de vorm van vermogenswaarden als in lid 4 omschreven heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor uittreding als bedoeld in lid 3 geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.
- 11.6 Inkoop van Participaties geschiedt door daartoe strekkende aantekening door de Beheerder in het register van Participaties. Participaties gaan door inkoop teniet.

Artikel 12 - Beheerder en Bewaarder

- 12.1 De Beheerder beheert het Fondsvermogen. Tot het beheer wordt gerekend het beleggingsbeleid, alsmede het verrichten van beleggingen en hetgeen daarmee in de ruimste zin van het woord samenhangt. De Beheerder is uitsluitend bevoegd samen met de Bewaarder over het Fondsvermogen te beschikken. De Beheerder is bevoegd om, onder zijn verantwoordelijkheid, een deel van het beheer en de daaruit

voortvloeiende taken te doen uitoefenen door een of meer door haar te benoemen derden.

- 11.2 Het Fondsvermogen wordt ten name van de Bewaarder, maar voor rekening en risico van de Participanten van het Fonds aan de Bewaarder in Bewaring gegeven. De Bewaarder is juridisch eigenaar van, onderscheidenlijk rechthebbende op al het Fondsvermogen. De Bewaarder is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door een of meer door hem te benoemen derden.

Artikel 13 - Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder

- 13.1 De Beheerder, respectievelijk de Bewaarder kan te allen tijde zijn functie als Beheerder, respectievelijk Bewaarder neerleggen.
- 13.2 De Beheerder is gerechtigd een nieuwe Bewaarder aan te wijzen en te benoemen. De aandeelhouder van de Beheerder is gerechtigd een nieuwe Beheerder aan te wijzen en te benoemen,
- 13.3 Zolang een opvolgend Beheerder respectievelijk een opvolgend Bewaarder nog niet is benoemd, blijft de huidige Beheerder, respectievelijk de huidige Bewaarder in functie.

Artikel 14 - Aansprakelijkheid

- 14.1. Elke aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan wordt door de Beheerder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.
- 14.2. De Bewaarder is aansprakelijk jegens de beleggingsinstelling en de Participanten voor de door hen geleden schade, voorzover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in Bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan derde heeft toevertrouwd.

Artikel 15 - Kosten en Vergoedingen

Kosten en vergoedingen worden gespecificeerd in de Nadere Beschrijving, zoals eerder genoemd in artikel 6.

Artikel 16 – Verslaggeving

16.1. Het boekjaar van het Basisfonds is gelijk aan het kalenderjaar.

16.2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het Basisfonds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, welke in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar wordt beschouwd, tenzij in de Nadere Beschrijving een andere termijn is bepaald.. De Beheerder kan besluiten om voor één of meer beleggingsinstellingen die deelnemen in de Basisfondsen en die worden beheerd door de Beheerder en/of één of meer Basisfondsen één jaarrekening op te maken.

16.3 De jaarrekening van het Basisfonds wordt vastgesteld door de Beheerder.

16.4 Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening van het Basisfonds en binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, wordt aan de Participanten opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening, voor de Participanten kosteloos verkrijgbaar zijn.

Artikel 17 – Mededelingen

Alle kennisgevingen , mededelingen en oproepingen aan Participanten geschieden door de Beheerder schriftelijk (hieronder ook te verstaan per telecopier of email) aan de in het register van Participanten vermelde adressen. Indien het adres van de Participant niet bij de Beheerder bekend is, wordt verondersteld dat de Participant adres ten kantore van de Beheerder heeft gekozen.

Artikel 18– Wijziging van de Fonds voorwaarden

- 18.1 Deze Fondsvoorwaarden worden gewijzigd door de Beheerder Over de wijziging van de Fondsvoorwaarden worden de Participanten van het Fonds in kennis gesteld, met inachtneming van artikel 15 van de Fondsvoorwaarden.
- 18.2 Van de wijziging wordt mededeling gedaan op de wijze als bedoeld in artikel 17 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 19 – Opheffing en Vereffening

- 19.1 . Het besluit tot opheffing van het Basisfonds wordt genomen door de Beheerder.
- 19.2 Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 17 van deze Fondsvoorwaarden mededeling gedaan aan de Participanten..
- 19.3 De waarde per Participatie bij opheffing is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van opheffing . Inkoop van Participaties, als bedoeld in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden, is, nadat een besluit tot opheffing is genomen niet meer mogelijk. Op de aldus vastgestelde waarde komen ten laste van de Participant alleen de nog lopende vergoedingen en kosten als bedoeld in artikel 15 van deze Fondsvoorwaarden.
- 19.4 Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
- 195 Gedurende de opheffing en vereffening blijven deze Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 20 - Toepasselijk recht en geschillen

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen waartoe deze Fondsvoorwaarden aanleiding kunnen geven, worden beslist door de bevoegde rechter te 's-Gravenhage.