


Voorwaarden van Beheer en Bewaring
OPTAS Funds

Dit zijn de per 15 april 2008 door AEGON Investment Management B.V. en AEGON Custody B.V vastgestelde voorwaarden van beheer en bewaring van de OPTAS Funds. De OPTAS Funds worden opgericht per 17 april 2008.

Ter vaststelling:

AK



AEGON Investment Management B.V

AK



AEGON Custody B.V.

Inhoudsopgave:

Artikel 1	: Definities
Artikel 2	: Naam, aard, zetel en duur
Artikel 3	: Doel en beleggingsbeleid
Artikel 4	: Beheer en middelen
Artikel 5	: Bewaring
Artikel 6	: Gerechtigdheid van de Participanten
Artikel 7	: Participaties
Artikel 8	: Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties
Artikel 9	: Uitgifte van Participaties
Artikel 10	: Overdracht van Participaties
Artikel 11	: Inkoop van Participaties door het Fonds
Artikel 12	: Vergadering van Participanten
Artikel 13	: Kennisgevingen
Artikel 14	: Verslaglegging
Artikel 15	: Kosten
Artikel 16	: Beheervergoeding
Artikel 16a	: Bruikleen en vergoedingen
Artikel 17	: Vervanging van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder
Artikel 18	: Wijziging voorwaarden
Artikel 19	: Liquidatie
Artikel 20	: Geschillen
Artikel 21	: Aansprakelijkheid Beheerder en Bewaarder

Artikel 1 – Definities

Hierna wordt verstaan onder:

- (a) "Fonds":
een OPTAS Fund; een bepaald beleggingsfonds waarop deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder en de Bewaarder is aangewezen;
- (b) de "Beheerder":
AEGON Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;
- (c) de "Bewaarder":
AEGON Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;
- (d) "Dagwaarde":
De waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde.
- (e) "Fondsvermogen":
het vermogen van het Fonds;
- (f) "Fondsvoorwaarden":
de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring zoals van toepassing op het Fonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht;
- (g) "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;
- (f) een "Participant":
een houder van één of meer Participaties in het Fonds; houders van Participaties kunnen slechts zijn OPTAS vennootschappen die gekwalificeerde beleggers zijn in de zin van de Wet op het financieel toezicht;
- (g) "Participatie":
een evenredig aandeel in het Fondsvermogen.

Artikel 2 - Naam, aard, zetel en duur

1. Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening (fiscaal transparant).
2. De naam van het Fonds wordt vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk en maakt onderdeel uit van deze Fondsvoorwaarden.
2. Het Fonds wordt gevormd door stortingen al dan niet in contanten, zulks ter

beoordeling van de Beheerder, van de Participanten, rechtgevend op één of meer Participaties.

3. Het Fonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
4. Het Fonds duurt voor onbepaalde tijd voort.

Artikel 3 - Doel en beleggingsbeleid

1. Het Fonds heeft ten doel het voor rekening en risico van de Participanten beleggen van het Fondsvermogen en wel zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde de Participanten in de opbrengst te doen delen, zomede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
2. Het beleggingsbeleid wordt per Fonds gedefinieerd in de bij deze Fondsvoorwaarden behorende Bijlage 1: OPTAS Fund-Specificaties.
3. Voorafgaand aan de introductie van elk Fonds stellen de Beheerder en de Bewaarder voor dat Fonds de OPTAS Fund-Specificaties vast. In de OPTAS Fund-Specificaties van een Fonds worden onder meer vastgelegd (i) de naam van het Fonds, (ii) de voor het Fonds geldende aanvangsdatum, (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Fonds, (iv) de vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Fonds, (vi) de beheervergoeding en de servicefee die ten laste van het desbetreffende Fonds wordt of worden gebracht alsmede (vii) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Fonds in rekening te brengen opslagen respectievelijk afslagen. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Fonds en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende OPTAS Fund-Specificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleren de desbetreffende OPTAS Fund-Specificaties.

Artikel 4 - Beheer en middelen

1. Het beheer over het Fondsvermogen is opgedragen aan de Beheerder. Tot het beheer wordt mede gerekend het beleggingsbeleid alsmede het verrichten van beleggingen en hetgeen daarmee in de ruimste zin van het woord samenhangt. De Beheerder is bevoegd om, onder zijn verantwoordelijkheid, een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door haar te benoemen derden, niet zijnde de Bewaarder. De Beheerder is te allen tijde bevoegd die wijzigingen in de fondswaarden aan te brengen die hij in het belang van de Participanten acht.
2. De Beheerder is vrij in de keuze van de beleggingen en is bevoegd tot alle daden van beheer met betrekking tot het Fondsvermogen, mits met inachtneming van het bepaalde in deze voorwaarden.
3. De middelen van het Fonds worden verkregen door stortingen ter verkrijging van Participaties, door opbrengst uit de vervreemding van tot het Fonds behorende vermogensbestanddelen, door vorming en toeneming van schulden en door vorming, toeneming en toepassing van voorzieningen en reserveringen.

4. De middelen van het Fonds worden belegd in financiële instrumenten en andere daarvoor naar het oordeel van de Beheerder in aanmerking komende beleggingsvormen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 3 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 5 – Bewaring

1. Alle fondswaarden, met inbegrip van liquide middelen, zullen ten name van de Bewaarder maar voor rekening en risico van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring worden gegeven. De Bewaarder is zelfstandig juridisch eigenaar van onderscheidenlijk rechthebbende op alle fondswaarden.
2. Voor zover nodig worden de fondswaarden aan toonder voor het Fonds ten name van de Bewaarder in bewaring gegeven bij te goeder naam en faam bekend staande financiële instellingen.
3. Alle fondswaarden op naam worden voor het Fonds ten name van de Bewaarder gesteld. Alle bankrekeningen van het Fonds worden eveneens ten name van de Bewaarder gesteld.
4. De Bewaarder dient de fondswaarden op zodanige wijze te bewaren dat met betrekking tot de in bewaring gegeven fondswaarden slechts kan worden beschikt door de Beheerder en de Bewaarder tezamen.
5. De Beheerder is verplicht aan de Bewaarder al die informatie te verstrekken die de Bewaarder, naar diens uitsluitend oordeel, voor een goede uitoefening van zijn functie nodig heeft.

Artikel 6 - Gerechtigheid van de Participanten

1. De mate van economische gerechtigheid in het Fondsvermogen wordt uitgedrukt in Participaties. Elke Participatie geeft recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen met inachtneming van het overigens in deze voorwaarden bepaalde.
2. Alle voor- en nadelen aan het Fonds verbonden zijn ten gunste onderscheidenlijk ten laste van de Participanten in de verhouding, omschreven in het vorige lid.
3. Aan iedere Participant wordt een exemplaar van deze Fondsvoorwaarden uitgereikt. Door het nemen van één of meer Participaties onderwerpt een Participant zich aan de bepalingen van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 7 - Participaties

1. Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig. De Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven. De tenaamstelling geschiedt door inschrijving in het door de Beheerder te houden register van Participanten. Elke inschrijving zal inhouden:
 - a) de naam en het adres waarop de Participant correspondentie wenst te

- ontvangen;
 - b) de zetel en de feitelijke vestigingsplaats van de Participant;
 - c) het bedrag van de storting, het aantal van zijn Participaties evenals de datum van verkrijging van de Participaties;
- Een Participant zal iedere adreswijziging, wijziging van de zetel, wijziging van de vestigingsplaats onmiddellijk per aangetekend schrijven aan de Beheerder opgeven.
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het register kan bestaan uit een geautomatiseerd bestand.
 3. De Beheerder verstrekt desgevraagd aan een Participant een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, vermeldende ten minste het aantal Participaties en de waarde per Participatie.
 4. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.

Artikel 8 - Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

1. De Dagwaarde van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van dat Fonds op de dag van uitgifte danwel inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Fonds dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Fonds wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Fonds wordt vastgesteld in Euro's. Vaststelling van de Dagwaarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij worden de Fondswaarden die tot het desbetreffende Fonds behoren 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 Fonds behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en opgenomen leningen, beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
3. De in artikel 14 van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde Dagwaarde naar de stand van 30 juni respectievelijk 31 december. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.
4. 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 zodanige 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

1. De Beheerder besluit tot uitgifte van Participaties en kan daarbij nadere voorwaarden voor uitgifte vaststellen.

2. Aanvragen tot uitbreiding van deelname dienen schriftelijk bij de Beheerder te worden ingediend door inzending van een daartoe door de Beheerder beschikbaar gesteld volledig in te vullen formulier.
3. De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van zodanige Participatie op de dag van uitgifte, verhoogd met een in de desbetreffende OPTAS Fund-Specificatie genoemde opslag.
4. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening ten name van het Fonds.
5. De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze als genoemd in lid 4, maar dat, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, betaling van de uitgifteprijs geschiedt middels overdracht van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden.
6. Een Handelsdag na uitgifte dient de uitgifteprijs door de Beheerder te zijn ontvangen. De Beheerder kent zoveel Participaties toe als met de uitgifteprijs verkregen kunnen worden, onder terugbetaling van het eventuele overschot, voor zover dat overschot hoger is dan EURO 25,--.
7. De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadmistreerd.
8. In het belang van de Participanten kan de uitgifte van Participaties in een Fonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de uitgifte van Participaties in dat Fonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, belegging door het Fonds van het voor uitgifte van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.
9. In het geval bedoeld in artikel 9.8 zal de Beheerder binnen een maand na de opschorting een vergadering van Deelnemers in het desbetreffende Fonds bijeenroepen om het besluit tot opschorting toe te lichten.

Artikel 10 - Overdracht van Participaties

1. Participaties zijn niet overdraagbaar behoudens inkoop door het Fonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden. Een Participant die niet langer een gekwalificeerde belegger is in de zin van de Wet op het financieel toezicht, is verplicht zijn Participaties onverwijld over te dragen aan het Fonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.
2. De Participaties kunnen niet met enig zakelijk recht worden belast.

Artikel 11 - Inkoop van Participaties

1. Indien een Participant één of meer Participaties aan het Fonds, waarbij de

Beheerder optreedt namens het Fonds, wenst of dient over te dragen, geeft hij dit schriftelijk - daaronder mede begrepen: per telefax (of ander door de Beheerder goedgekeurd medium)- aan de Beheerder op, met vermelding van het aantal Participaties waarom het gaat. Deze opgave is onherroepelijk.

De Beheerder, die daarbij optreedt namens het Fonds, zal onverwijld overgaan tot inkoop en verkrijging van de betreffende Participaties, onder de verplichting voor het Fonds tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant van het in lid 5 omschreven bedrag, behoudens het bepaalde in lid 2 van dit artikel en artikel 19 lid 3.

Door overdracht van een Participatie aan het Fonds gaat de Participatie door vermenging teniet.

2. In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties in een Fonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties in dat Fonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende Fonds als geheel zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende Fonds behorende Fondswaarden, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is.
3. In het geval bedoeld in artikel 11.2 zal de Beheerder binnen een maand na de opschorting een vergadering van Participanten in het desbetreffende Fonds bijeenroepen om het besluit tot opschorting toe te lichten.
4. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd inkoop van Participaties te weigeren dan wel daaraan nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder zich laten leiden door het belang van het Fonds dan wel de belangen van de meerderheid van de Participanten.
5. De inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van zodanige Participatie op de dag van inkoop, verlaagd met een in de desbetreffende OPTAS Fund-Specificatie genoemde afslag. De inkoopprijs wordt per de dag van inkoop uitbetaald.
6. De Beheerder kan, indien een Participant hierom verzoekt, besluiten om in plaats van het in lid 1, tweede alinea bedoelde bedrag, onder door de Beheerder nader te stellen voorwaarden, een gedeelte van de tot het Fondsvermogen behorende financiële instrumenten aan de desbetreffende Participant te doen overdragen. De waarde van deze financiële instrumenten per de dag van overdracht dient ten minste gelijk te zijn aan het overeenkomstig lid 5 vastgestelde bedrag. Iedere Participant verleent hierbij onherroepelijke volmacht aan de Beheerder om alle rechtshandelingen te verrichten tot verkrijging door de Participant van de in dit lid bedoelde financiële instrumenten.

Artikel 12 - Vergadering van Participanten

1. In de gevallen voorzien in deze voorwaarden, alsmede indien de Beheerder of de Bewaarder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een vergadering van Participanten bijeenroepen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13.
De oproep vermeldt de plaats waar de vergadering wordt gehouden, alsmede de inhoud van de agenda. Tevens worden hetzij bij de oproeping gevoegd alle stukken waarvan de kennisneming voor de Participanten van belang is bij de behandeling van de agenda, danwel wordt bij de oproeping vermeld waar deze bescheiden vanaf de dag van de oproep gratis voor de Participanten verkrijgbaar zijn.
2. Onderwerpen die niet op de agenda voorkomen, kunnen niet in behandeling worden genomen.
3. Indien Participanten, tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende van de Participaties die uitstaan op de dag van indiening van het daartoe strekkende schriftelijke verzoek, een vergadering gewenst achten, is de Beheerder tot bijeenroeping van de vergadering verplicht.
4. In de vergadering van Participanten worden besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen; deze besluiten zullen alsdan voor alle Participanten verbindend zijn.
Voor het nemen van besluiten geeft elke Participatie recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
5. De oproepingen voor alle vergaderingen moeten geschieden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. De oproeping geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 13.
6. De vergadering wordt voorgezeten door een persoon aan te wijzen door de Beheerder.
7. Toegang tot de vergadering hebben de Beheerder, de Bewaarder en de Participanten, alsmede personen aan wie de Beheerder of de Bewaarder toestemming tot het bijwonen van de vergadering heeft verleend.
8. Van het behandelde ter vergadering worden notulen opgemaakt.
9. Besluiten van Participanten kunnen ook buiten vergadering worden genomen, mits dit schriftelijk - daaronder mede begrepen: per telefax - geschiedt, alle Participanten in staat zijn gesteld hun stem uit te brengen en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

Artikel 13 - Kennisgevingen

1. Alle kennisgevingen en mededelingen aan en oproepingen van Participanten geschieden door de Beheerder bij brief (of ander door de Beheerder goedgekeurd medium) aan de in het register van Participanten vermelde adressen.

Artikel 14 - Verslaglegging

1. Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.

2. De Beheerder voert de administratie van het Fonds.
3. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de Beheerder een jaarrekening opgemaakt, welke voldoet aan normen, welke in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.
De jaarrekening wordt in onderling overleg tussen de Beheerder en de Bewaarder door de Beheerder vastgesteld.
4. De Beheerder verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393 lid 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, beiden hierna eveneens aan te duiden als: accountant, opdracht om de vastgestelde jaarrekening alsmede de boeken en bescheiden, welke op de administratie van het Fonds betrekking hebben, te onderzoeken.
De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en de Bewaarder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
De Beheerder kan de aan de deskundige verleende opdracht te allen tijde intrekken.
5. Binnen de in lid 3 gestelde termijn stelt de Beheerder tevens een jaarverslag op.
6. Binnen veertien dagen na vaststelling van de jaarrekening zendt de Beheerder de jaarrekening, de accountantsverklaring en het jaarverslag toe aan de Participanten, overeenkomstig het bepaalde in artikel 13.
7. De Beheerder kan aan de in lid 4 bedoelde accountant of aan een andere deskundige opdrachten verstrekken.

Artikel 15 - Kosten

1. De Beheerder kan in geval van toetreding als gevolg van herbelegging vaststellen dat geen opslagen en afslagen als bedoeld in artikel 9 respectievelijk 11 van de Fondsvoorwaarden verschuldigd zijn.
2. De Beheerder kan in geval van toe- en uittreding, waarbij betaling in de vorm van overdracht van vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, zoals genoemd in artikel 9 lid 5 en artikel 11 lid 6, vaststellen dat geen op- en afslagen voor toetreding onderscheidenlijk uittreding verschuldigd zijn.
3. De Beheerder brengt bij het Fonds een servicefee in rekening. De servicefee is een vergoeding voor kosten zoals kosten van bewaring, kosten van (accountants)controle, kosten van (juridisch) advies, oprichtingskosten, administratiekosten en marketing- en communicatiekosten. De service fee wordt dagelijks in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het betreffende OPTAS Fund per ultimo van de voorafgaande Handelsdag. De hoogte van de servicefee wordt in de OPTAS Fund-Specificaties vastgesteld.
4. Een gedeelte van het vermogen kan worden belegd in andere beleggingsinstellingen. Kosten van deze beleggingsinstellingen worden ten laste van het vermogen van deze beleggingsinstellingen gebracht.

Artikel 16 – Beheervergoeding

1. Voorafgaand aan de introductie van een Fonds wordt in de OPTAS Fund-Specificatie de voor het desbetreffende Fonds geldende beheervergoeding vastgesteld. De beheervergoeding wordt dagelijks in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het betreffende OPTAS Fund per ultimo van de voorgaande Handelsdag. Indien de Beheerder gebruik maakt van externe vermogensbeheerders (subbeheer) dan zal de Beheerder de kosten hiervan uit de beheervergoeding betalen.
2. De Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk zijn gerechtigd om wijziging aan te brengen in de vergoeding voor de Beheerder als genoemd in artikel 16 lid 1. Een verhoging van de vergoeding wordt van kracht op de door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk vast te stellen datum, gelegen na verloop van 30 dagen na de datum waarop die wijzigingen schriftelijk ter kennis van de Participanten zijn gebracht.

Artikel 16 a – Bruikleen en vergoedingen

De Beheerder kan voor rekening en risico van elk OPTAS Fund financiële instrumenten in- en uitlenen (securities lending). De opbrengsten van de securities lending transacties komen, na aftrek van de met securities lending samenhangende kosten (waaronder een vergoeding aan de Beheerder) ten gunste van het desbetreffende OPTAS Fund.

Artikel 17 - Vervanging van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder

1. De Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder kan te allen tijde zijn functie als Beheerder onderscheidenlijk Bewaarder neerleggen. AEGON Nederland N.V. is alsdan gerechtigd een opvolgend beheerder onderscheidenlijk een opvolgend bewaarder te benoemen.
2. Zolang een opvolgend Beheerder onderscheidenlijk een opvolgend Bewaarder nog niet is benoemd, blijft de scheidende Beheerder onderscheidenlijk de scheidende Bewaarder in functie.

Artikel 18 - Wijziging voorwaarden

1. Deze voorwaarden kunnen worden gewijzigd krachtens gezamenlijk besluit van de Beheerder en de Bewaarder. Een wijziging wordt van kracht op de door de Beheerder en de Bewaarder vast te stellen datum, onverminderd het bepaalde in lid 2. De Beheerder doet, onverwijld nadat een besluit tot wijziging van de voorwaarden is genomen, daarvan mededeling aan de Participanten, op de wijze als bedoeld in artikel 13.
2. Wijzigingen in de voorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd treden niet eerder in werking dan na verloop van dertig dagen na de datum waarop die wijzigingen schriftelijk ter kennis van de Participanten zijn gebracht.

Artikel 19 - Liquidatie

1. Het Fonds wordt geliquideerd krachtens een daartoe strekkend besluit van de

- Beheerder. De Beheerder doet van zodanig besluit onverwijld mededeling aan de Participanten, op de wijze als bedoeld in artikel 13.
2. De Beheerder liquideert het Fonds onverwijld nadat de in lid 1 bedoelde mededeling is gedaan.
 3. De waarde per Participatie bij liquidatie is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 2, per de dag van liquidatie. Inkoop van Participaties als bedoeld in artikel 10 lid 2 en artikel 11 is, nadat een besluit tot liquidatie is genomen, niet meer mogelijk. Op de aldus vastgestelde waarde komen ten laste van de Participanten alleen de nog lopende kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 15 en 16 en de eventueel nog verschuldigde belastingen.
 4. Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
 5. Tijdens de liquidatie blijven deze voorwaarden zoveel mogelijk van kracht.

Artikel 20 - 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.

Artikel 21 - Aansprakelijkheid Beheerder en Bewaarder

1. Iedere aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan, wordt door de Beheerder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er aantoonbaar sprake is van opzet of grove schuld;
2. Iedere aansprakelijkheid voor het optreden als Bewaarder, wordt door de Bewaarder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er aantoonbaar sprake is van opzet, grove schuld.