

Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, oorspronkelijk vastgesteld op 2 januari 1997 en laatstelijk gewijzigd op 20 september 2013 door AEGON Investment Management B.V. als Beheerder en AEGON Custody B.V. als Bewaarder ter vaststelling:

AEGON Investment Management B.V.

AEGON Custody B.V.

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 Fonds
Artikel 7	:	Participaties
Artikel 8	:	Vaststelling van de Dagwaarde van Participaties
Artikel 9	:	Uitgifte van Participaties
Artikel 10	:	Overdracht van Participaties
Artikel 11	:	Inkoop van Participaties
Artikel 12	:	Beheer en Bewaring
Artikel 13	:	Vervanging van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder
Artikel 14	:	Aansprakelijkheid
Artikel 15	:	Kosten en Vergoedingen
Artikel 16	:	Verslaggeving
Artikel 17	:	Vergadering van Participanten
Artikel 18	:	Mededelingen
Artikel 19	:	Wijziging van de Fondsvoorwaarden
Artikel 20	:	Opheffing en Vereffening
Artikel 21	:	Toepasselijk recht en Geschillen

Artikel 1 - Definities

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

Fonds:

een AEAM Fund; 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 voorwaarden benoemde opvolger daarvan.

Bewaarder:

AEGON Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze voorwaarden 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 van de Wet op het financieel toezicht.

Fondsvermogen:

het vermogen van het Fonds.

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.

Gekwalificeerde Belegger:

gekwalificeerde belegger overeenkomstig artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.

Gelieerde Partij:

een gelieerde partij als bedoeld in de zin van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen.

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.

Participant:

een rechthebbende van één of meer Participaties in het Fonds; rechthebbenden van Participaties kunnen slechts zijn gekwalificeerde beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

Participatie:

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

Prospectus:

Het prospectus van de AEAM funds, 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

1. De naam van het Fonds wordt vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder
2. Het Fonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
3. Het Fonds duurt voor onbepaalde tijd voort.

Artikel 3 - Aard en fiscale status

1. Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of maatschap.
2. Het Fonds is een fonds voor gemene rekening en kwalificeert fiscaal gezien als:
 - a) besloten fonds voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant). Alle inkomsten behaald door het Fonds (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van het Fonds worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het Fonds 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 Fonds.
 - b) open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling, zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor het Fonds is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.
 - c) open fonds voor gemene rekening met de status van fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Artikel 4 - Doel en beleggingsbeleid

1. Het Fonds heeft ten doel het collectief beleggen van het Fondsvermogen in Financiële instrumenten, van Financiële instrumenten afgeleide producten 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.
2. Elk Fonds 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 Fund Specificaties.

Artikel 5 - Vorming

Het Fonds wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties in het desbetreffende Fonds is gestort,

al hetgeen 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 Fonds

1. Introductie van een Fonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder en de Bewaarder. Onder introductie van een Fonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in de vooruitstelling daarvan, een uitgifte van Participaties in het betreffende Fonds.
2. Voorafgaand aan de introductie van elk Fonds stelt de Beheerder voor dat Fonds de AEAM Fundspecificaties vast. In de AEAM Fundspecificaties 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) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Fonds, (vi) de kosten en vergoedingen, 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 AEAM Fundspecificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden, prevaleren de desbetreffende AEAM Fundspecificaties.

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;
 - d) de fiscale status voor de vennootschapsbelasting van de Participant.Een Participant zal iedere adreswijziging, wijziging van de zetel, wijziging van de vestigingsplaats en (potentiële) wijziging van zijn fiscale status 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.
5. 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 overig in deze voorwaarden bepaalde. De minimum deelneming kan nimmer minder bedragen dan Euro 25.000,--. Iedere uitbreiding van deelname - behoudens herbelegging van inkomsten uit de Participatie - dient ten minste Euro 5.000,-- te bedragen.
6. 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.
7. De Participanten worden geacht kennis te hebben genomen van en zich te onderwerpen aan de bepalingen van deze voorwaarden vanaf de datum van ontvangst door de Beheerder van een verzoek tot deelname in het Fonds.

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 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 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. 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).
4. Bij de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Eventuele tot het Fonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Eventuele tot het Fonds behorende incurante en/of niet aan een gereguleerde markt genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een gereguleerde markt genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden. De kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 14 van de Fondsvoorwaarden zullen op het vermogen van het Fonds in mindering worden gebracht, daarbij zoveel mogelijk rekening houdend met gemaakte, nog niet betaalde kosten.
5. De in artikel 15 van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde waarde van de participaties naar de stand van 30 juni respectievelijk 31 december. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.

Artikel 9 - Uitgifte van Participaties

1. De bevoegdheid tot uitgifte van Participaties en het bepalen van het tijdstip van uitgifte berust uitsluitend bij de Beheerder. De bevoegdheid tot het instemmen met uitbreiding van deelname van bestaande Participanten en het bepalen van de datum van uitbreiding berust uitsluitend bij de Beheerder. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd uitgifte van Participaties te weigeren of daartoe nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder

zich laten leiden door het belang van het Fonds dan wel het belang van de meerderheid van de bestaande Participanten.

2. Aanvragen tot deelname of 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 AEAM Fundspecificaties genoemde opslag.
4. Bij de eerste uitgifte van Participaties door het Fonds bedraagt de uitgifteprijs per Participatie Euro 5,-.
5. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening ten name van het Fonds.
6. De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze als genoemd in lid 5, maar dat, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, betaling van de uitgifteprijs geschiedt middels overdracht van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden.
7. 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,--.
8. De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadministreerd.
9. 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.
10. In het geval bedoeld in lid 8 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.

Artikel 10- Overdracht van Participaties

1. In het geval het Fonds:
 - a) een besloten fonds voor gemene rekening is als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, van deze Voorwaarden, zijn Participaties niet overdraagbaar behoudens inkoop door het Fonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.
 - b) een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid onder b, of de status van fiscale beleggingsinstelling, als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c, kan overdracht van Participaties - door de bemiddeling van de Beheerder - uitsluitend plaatsvinden aan het Fonds, aan andere Participanten of aan derden die gekwalificeerde belegger in de zin van de Wet op het financieel toezicht zijn.
2. Overdracht van Participaties aan het Fonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds, geschiedt op de wijze als beschreven in artikel 11.
3. 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 Basisfonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.

4. Overdracht van Participaties aan een andere Participant en aan derden kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van de Beheerder.
5. Verzoeken tot voorafgaande goedkeuring van een overdracht dienen door de overdragende Participant schriftelijk (of ander door de Beheerder goedgekeurd medium) aan de Beheerder te worden gericht onder vermelding van de koper en het aantal Participaties. Bij verkoop aan derden dienen tevens de in artikel 7 lid 1 onder a tot en met d bedoelde gegevens te worden verstrekt.
6. Levering van Participaties geschiedt, behalve indien het gaat om overdracht van Participaties aan het Fonds als bedoeld in dit artikel en artikel 11, door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan het Fonds waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.
7. In een bijlage bij deze Voorwaarden zal per Fonds worden aangegeven van welk Fonds de participaties alleen overdraagbaar zijn door middel van inkoop en daarmee een besloten fonds voor gemene rekening als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, en van welk Fonds de Participaties vrij overdraagbaar zijn en daarmee een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b, dan wel fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c.
8. De Participaties kunnen niet met enig beperkt 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, email 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 20 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 Fondsvermogen 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 de Participanten over de opschorting informeren.
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 AEAM Fundspecificaties 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 - Beheer en Bewaring

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 om 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 één of meer door haar te benoemen derden.
2. De Beheerder is te allen tijde bevoegd die wijzigingen in het Fondsvermogen aan te brengen die hij in het belang van de Participanten acht.
3. 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.
4. Voor zover nodig wordt het Fondsvermogen van het Fonds ten name van de Bewaarder in bewaring gegeven bij financiële instellingen, welke hiervoor in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.
5. Het Fondsvermogen op naam wordt voor het Fonds ten name van de Bewaarder gesteld. Alle bankrekeningen van het Fonds worden eveneens ten name van de Bewaarder gesteld.
6. De Bewaarder dient het Fondsvermogen op zodanige wijze te bewaren dat met betrekking tot het in bewaring gegeven Fondsvermogen slechts kan worden beschikt door de Beheerder en de Bewaarder tezamen.
7. 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 13 - Vervanging van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder

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

Artikel 14- Aansprakelijkheid

1. Iedere aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan, wordt door de Beheerder uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.
2. De Bewaarder is jegens de beleggingsinstelling en Participanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade voor zover 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 een derde heeft toevertrouwd.

Artikel 15 – Kosten en Vergoedingen

De kosten gerelateerd aan een AEAM-Fund worden nader beschreven in het Prospectus en/of de Fund Specificaties.

Artikel 16 - Verslaglegging

1. Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
2. De Beheerder voert de administratie van het Fonds.
3. Jaarlijks binnen vier 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, tenzij in de Fund Specificaties een andere termijn is bepaald.
De jaarrekening wordt 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 controleverklaring en het jaarverslag toe aan de Participanten, overeenkomstig het bepaalde in artikel 18.
7. De Beheerder kan aan de in lid 4 bedoelde accountant of aan een andere deskundige opdrachten verstrekken.
8. Het resultaat over het boekjaar dient, voor zoveel nodig op grond van het bepaalde in artikel 28 lid 2 sub b van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, zo nodig onder inhouding van dividendbelasting, na afloop van het boekjaar te worden uitgekeerd aan de Participanten, naar rato van ieders aantal Participaties. Onverminderd het bepaalde in de vorige volzin, kan het resultaat over het boekjaar, aangevuld met onverdeelde resultaten van vorige boekjaren, geheel of gedeeltelijk, zulks ter beoordeling van de Beheerder, zo nodig onder inhouding van dividendbelasting, na afloop van het boekjaar en overigens op door de Beheerder vast te stellen tijdstippen, worden uitgekeerd aan de Participanten, naar rato van ieders aantal Participaties. Van uitkeringen als hiervoor bedoeld wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 18 aan de Participanten kennis gegeven, vermeldende in detail hoe de uitkering is samengesteld.
9. Uitkeringen als bedoeld in lid 8 worden gedaan in de vorm van nieuwe Participaties, tenzij de Beheerder besluit dat de uitkeringen in contanten worden gedaan. In afwijking van het in de vorige volzin bepaalde, wordt, indien de Beheerder niet besluit tot uitkering in contanten, uitkering aan de Participant die een daartoe strekkend verzoek doet aan de Beheerder, gedaan in contanten.

10. De Beheerder is voorts bevoegd tot het doen van uitkeringen aan Participanten, niet zijnde uitkeringen als bedoeld in lid 8, in de vorm van nieuwe Participaties.
11. De koers waartegen de in de leden 9 en 10 bedoelde nieuwe Participaties worden uitgekeerd is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 7 lid 2, per de Handelsdag volgend op die waarop de uitkering wordt vastgesteld.

Artikel 17 - 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 18.
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. In de vergadering van Participanten worden besluiten genomen met volstreekte 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.
4. 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 18.
5. De vergadering wordt voorgezeten door een persoon aan te wijzen door de Beheerder.
6. Toegang tot de vergadering hebben de Beheerder, de Bewaarder en de Participanten, alsmede personen aan wie de Voorzitter toestemming tot het bijwonen van de vergadering heeft verleend.
7. Van het behandelde ter vergadering worden notulen opgemaakt.
8. Besluiten van Participanten kunnen ook buiten vergadering worden genomen, mits dit schriftelijk - daaronder mede begrepen: per telefax of email - geschiedt, alle Participanten in staat zijn gesteld hun stem uit te brengen en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

Artikel 18 – Mededelingen

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, of op de website van de Beheerder. Indien het adres van de Participant niet bekend is bij de Beheerder, wordt verondersteld dat de Participant adres gekozen heeft ten kantore van de Beheerder.

Artikel 19 – Wijziging van de Fondsvoorwaarden

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 18.

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 20 – Opheffing en Vereffening

1. De Beheerder en de Bewaarder besluiten gezamenlijk tot opheffing van het Fonds. De Participanten worden over de opheffing van het Fonds geïnformeerd.
2. De waarde per Participatie bij opheffing is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 2, per de dag van opheffing. Inkoop van Participaties als bedoeld in artikel 10 lid 2 en artikel 11 is, nadat een besluit tot opheffing 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 de eventueel nog verschuldigde belastingen.
3. Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
4. Gedurende de opheffing en vereffening van het Fonds blijven de onderliggende Fondsvoorwaarden en de AEAM Fundspecificaties zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 21 – Toepasselijk recht en Geschillen

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen die uit hoofde van deze voorwaarden ontstaan, zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te 's-Gravenhage.

Overzicht fiscale status AEAM Funds

AEAM ABS Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Asia Equity Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Asia Equity Index Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Core Eurozone Government Bond Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Dutch Mortgage Fund	Fonds voor gemene rekening (fgr)
AEAM Emerging Asia Equity Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Emerging Market Debt Fund (EUR)	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Europe Equity Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM European Bond Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM European Credit Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Global Commodity Fund (EUR)	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Global High Yield Fund (EUR)	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Global Real Estate Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Japan Equity Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Japan Equity Index Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Long Duration Overlay	Fonds voor gemene rekening (fgr)
AEAM Money Market Euro Fund	Fonds voor gemene rekening (fgr)
AEAM North America Equity Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM North America Equity Fund (EUR)	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM North America Equity Index Fund (EUR)	Fonds voor gemene rekening (fgr)
AEAM Pacific Equity Fund	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEAM Tactical Interest Rate Overlay (vbi)	Vrijgestelde beleggingsinstelling
Optas Combi Mix Fund 1	
Optas Combi Mix Fund 1	Fonds voor gemene rekening (fgr)
Optas Combi Mix Fund 2	Fonds voor gemene rekening (fgr)

Optas Combi Mix Fund 3	Fonds voor gemene rekening (fgr)
Optas Combi Mix Fund 4	Fonds voor gemene rekening (fgr)
Optas Combi Mix Fund 5	Fonds voor gemene rekening (fgr)
AEGON Balanced DC Fund 1	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 2	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 3	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 4	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 5	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 6	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 7	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Balanced DC Fund 8	Fiscale beleggingsinstelling (fbi)