

**VOORWAARDEN VAN BEHEER EN BEWARING  
AEGON Paraplufonds IV**

Dit zijn de voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds IV, vastgesteld op 24 mei 2002, door AEGON Investment Management B.V. en AEGON Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage.

Ter vaststelling:

---

AEGON Investment Management B.V.

---

AEGON Custody B.V.

Voor akkoord:

---

AEGON Bank N.V.

---

Stichting AEGON BeleggingsGiro

---

**Artikel 1 - Definities**

Hierna wordt verstaan onder:

- a. **"AEGON Bank"**:  
AEGON Bank N.V., gevestigd te Utrecht;
- b. de **"Beheerder"**:  
AEGON Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;
- c. een **"Beursdag"**:  
een dag waarop de voor het Fonds of één of meer Portefeuilles relevante beurs of beurzen, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, geopend zijn voor het verrichten van transacties;
- d. de **"Bewaarder"**:  
AEGON Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;
- e. een **"Deelnemer"**:  
(i) een ieder voor wiens rekening Participaties worden gehouden door Stichting AEGON BeleggingsGiro overeenkomstig het bepaalde in artikel 4.9 van deze Fondsvoorwaarden, alsmede (ii) BAGON B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, als houder van Participaties voor eigen rekening;
- f. het **"Fonds"**:  
het AEGON Paraplufonds IV;
- g. het **"Fondsvermogen"**:  
het vermogen van het Fonds;

- 
- h. **"Fondsvoorwaarden"**:  
de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht;
- i. de **"Fondswaarden"**:  
de beleggingen van het Fonds, met inbegrip van liquide middelen behorend tot het vermogen van het Fonds;
- j. een **"Participant"**:  
(i) Stichting AEGON BeleggingsGiro als houder van Participaties voor rekening van Deelnemers (anders dan BAGON B.V.), alsmede (ii) BAGON B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, als houder van Participaties voor eigen rekening;
- k. **"Participaties"**:  
vorderingsrechten, elk rechtgevend op een deel van het Fondsvermogen; tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder begrepen alle Participaties, ongeacht de serie;
- l. een **"Portefeuille"**:  
elke eenheid waarin het Fondsvermogen overeenkomstig artikel 4.4 van deze Fondsvoorwaarden is onderverdeeld; en
- m. **"Stichting AEGON BeleggingsGiro"**:  
Stichting AEGON BeleggingsGiro, gevestigd te Utrecht.

## Artikel 2 - Naam en zetel

- 2.1 Het Fonds is genaamd:  
AEGON Paraplufonds IV.
- 2.2 Het Fonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.

---

**Artikel 3 - Doel en beleggingsbeleid**

- 3.1 Het Fonds heeft in algemene zin tot doel het voor rekening en risico van de Deelnemers beleggen van vermogen effecten, waaronder opties en andere financiële instrumenten. De aard van de financiële instrumenten waarin belegd wordt en de specifieke beleggingsdoelstellingen, worden per Portefeuille, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden.
- 3.2 Gedurende de looptijd van een Portefeuille worden geen uitkeringen gedaan.

**Artikel 4 - Uitgifte van Participaties in series; Portefeuilles; deelnamecontracten**

- 4.1 Participaties worden per serie uitgegeven. Uitgifte van Participaties van een serie geschiedt eenmalig, krachtens besluit van de Beheerder en de Bewaarder, in overleg met AEGON Bank. De Beheerder en de Bewaarder kunnen, in overleg met AEGON Bank, per serie Participaties bepalen dat het totale aantal Participaties is gemaximeerd. Participaties worden niet eerder uitgegeven dan nadat de prijs van uitgifte in het Fondsvermogen is gestort. De Participaties worden uitgegeven tegen de uitgifteprijs zoals vermeld in de portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden die betrekking hebben op desbetreffende Participaties.
- 4.2 Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig.
- 4.3 Alle Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
- 4.4 Het Fondsvermogen is onderverdeeld in één of meer eenheden ("**Portefeuilles**"). Een Portefeuille wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties van een serie is gestort, al hetgeen door het Fonds met die stortingen wordt verkregen en alle vruchten daarvan.
- 4.5 Het gedeelte van het Fondsvermogen waarop een Participatie van een bepaalde serie recht geeft, is een evenredig deel van de Portefeuille die correspondeert met de desbetreffende serie Participaties. De beleggingen van een Portefeuille komen uitsluitend voor rekening

en risico van de Participanten en Deelnemers in de desbetreffende Portefeuille. Ten laste van een Portefeuille kunnen nimmer uitkeringen plaatsvinden, ook niet in geval van liquidatie, anders dan op Participaties van de serie die met de desbetreffende Portefeuille correspondeert.

- 4.6 De Beheerder draagt er zorg voor dat alle schulden en kosten die ten laste van een Portefeuille komen, te allen tijde uit die Portefeuille voldaan kunnen worden.
- 4.7 De Participaties van een serie en de Portefeuille die daarmee correspondeert worden onderscheiden door een aanduiding van de maand en het jaar van aanvang en het jaar van beëindiging van de desbetreffende Portefeuille.
- 4.8 Uitsluitend de Participanten kunnen rechtstreeks rechthebbende zijn op Participaties.
- 4.9 Stichting AEGON BeleggingsGiro verkrijgt en houdt Participaties uitsluitend voor rekening en risico van Deelnemers, voor iedere Deelnemer afzonderlijk op basis van een deelnamecontract, dat de desbetreffende Deelnemer daartoe met AEGON Bank is aangegaan. De voorwaarden van deze deelnamecontracten worden vastgesteld door AEGON Bank, onder goedkeuring van de Beheerder en de Bewaarder.

#### **Artikel 5 - Introductie en looptijd van een Portefeuille; portefeuille-specificaties**

- 5.1 Elke Portefeuille heeft een vooraf vastgestelde looptijd. De Beheerder en Bewaarder van het Fonds bepalen in overleg met AEGON Bank de aanvangsdatum en einddatum van een nieuwe Portefeuille. De Beheerder en de Bewaarder kunnen te allen tijde tot de aangekondigde aanvangsdatum van een Portefeuille besluiten van de introductie af te zien. De maand van aanvang en de maand van beëindiging van een Portefeuille worden vastgesteld overeenkomstig artikel 5.3 hierna.
- 5.2 Introductie van een Portefeuille geschiedt krachtens daartoe strekkend besluit van de Beheerder en de Bewaarder, in overleg met AEGON Bank. Onder introductie van een Portefeuille wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties van de serie die correspondeert met de desbetreffende Portefeuille.

5.3 Voorafgaand aan de introductie van een Portefeuille stellen de Beheerder en de Bewaarder, in overleg met AEGON Bank, voor die Portefeuille portefeuille-specificaties vast. In de portefeuille-specificaties van een Portefeuille worden onder meer vastgelegd (i) het minimum en/of maximum deelnamebedrag; (ii) de garantieprijs en de uitgifteprijs van de Participaties van de serie die correspondeert met de desbetreffende Portefeuille; (iii) de voor die Portefeuille geldende inschrijfperiode, aanvangsdatum en einddatum, (iv) de financiële instrumenten waarin wordt belegd, (v) de beheervergoeding en de eventuele bewaarvergoeding die ten laste van het Fonds en de desbetreffende Portefeuille wordt of worden gebracht; en (vi) de kosten verbonden aan de aankoop van de desbetreffende Portefeuille. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Portefeuille en de daarmee corresponderende serie Participaties geldende portefeuille-specificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleren de desbetreffende portefeuille-specificaties. Door de portefeuille-specificaties van een bepaalde Portefeuille kan geen wijziging worden gebracht in de rechten en verplichtingen van Participanten en Deelnemers in andere Portefeuilles.

#### **Artikel 6 - Inkoop van Participaties**

6.1 Inkoop van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant, op de laatste dag (of de eerst daarop volgende Beursdag) van de maand volgend op de maand waarop het verzoek door de Beheerder wordt ontvangen. Participaties worden ingekocht tegen de waarde op de dag van inkoop. De waarde van een Participatie van een bepaalde serie is gelijk aan de waarde van de corresponderende Portefeuille op de dag van inkoop, gedeeld door het aantal Participaties van de desbetreffende serie dat aan het begin van de dag van inkoop uitstaat. Ingekochte Participaties gaan per de dag van inkoop teniet.

6.2 De waarde van een Portefeuille wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de waarde vindt plaats tot op twee decimalen nauwkeurig. Daarbij worden de Fondswaarden die tot de desbetreffende Portefeuille behoren gewaardeerd tegen de eerst bekende officiële koersen waartegen de desbetreffende Fondswaarden kunnen worden verkocht op de dag van vaststelling, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. In de vaststelling van de waarde worden eventuele, tot de desbetreffende Portefeuille behorende liquide middelen en leningen als bedoeld in artikel 8.2 van deze

Fondsvoorwaarden mede begrepen, beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Bij de waardering van niet-beursgenoteerde opties wordt gebruik gemaakt van de waardering die wordt afgegeven door de tegenpartij van de optie. De waarde van de Participaties van een serie zal maandelijks worden bepaald.

- 6.3 In geval van inkoop van Participaties gaat de Beheerder, voor zover nodig, over tot verkoop van Fondswaarden van de desbetreffende Portefeuille, teneinde de prijs van inkoop te kunnen uitbetalen. De prijs van inkoop komt ten laste van de Portefeuille die met de serie van de ingekochte Participaties correspondeert. Indien en voor zolang de Beheerder dit met het oog op een efficiënte verkoop van Fondswaarden tegen een optimale opbrengst gewenst acht, kan de verkoop van Fondswaarden en de uitbetaling worden uitgesteld tot ten hoogste één jaar na de dag van inkoop, onverminderd het bepaalde in artikel 8.2 van deze Fondsvoorwaarden. Ingeval van zodanig uitstel wordt over het bedrag van de uitbetaling geen rente vergoed.
- 6.4 Ter zake van inkoop van Participaties worden door het Fonds geen kosten in rekening gebracht.
- 6.5 Participaties kunnen niet worden overgedragen, behoudens overdracht aan het Fonds zelf in geval van inkoop.

#### **Artikel 7 - Beheerder en Bewaarder**

- 7.1 Het beheer over het Fonds wordt gevoerd door de Beheerder. De Beheerder is bevoegd onder zijn verantwoordelijkheid een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, niet zijnde de Bewaarder.
- 7.2 De van de Beheerder onafhankelijke Bewaarder is belast met de bewaring van de Fondswaarden. De Bewaarder is bevoegd onder zijn verantwoordelijkheid een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, niet zijnde de Beheerder.
- 7.3 De Beheerder en de Bewaarder treden uitsluitend op in het belang van de Participanten en

de Deelnemers. Bij enige tegenstrijdigheid tussen de belangen van de Participanten en de Deelnemers zullen de Beheerder en de Bewaarder het belang van de Deelnemers laten prevaleren.

- 7.4 Bestuurders van de Beheerder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Bewaarder en vice versa.

### **Artikel 8 - Beheer**

- 8.1 De Beheerder is vrij in de keuze van de Fondswaarden en is gerechtigd tot alle daden van beheer met betrekking tot het Fondsvermogen, met inachtneming van het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden en de per Portefeuille vastgestelde portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden. Tot het beheer worden mede gerekend het beleggingsbeleid, het verrichten van beleggingen en al hetgeen daarmee, in de ruimste zin, samenhangt.
- 8.2 De Beheerder mag als debiteur leningen aangaan ten laste van een Portefeuille, met dien verstande dat het totale bedrag van de leningen nimmer hoger mag zijn dan vijf procent (5%) van de waarde van de desbetreffende Portefeuille.
- 8.3 Indien de Beheerder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent terwijl geen opvolgend Beheerder is aangewezen, is de Bewaarder gerechtigd een interim-beheerder te benoemen totdat de vergadering van Deelnemers een nieuwe Beheerder heeft aangewezen.
- 8.4 De Bewaarder is gehouden binnen vier weken nadat zich de in artikel 8.3 hiervoor bedoelde omstandigheid heeft voorgedaan, of de Beheerder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, een vergadering van Deelnemers bijeen te roepen, ter aanwijzing van een nieuwe Beheerder.
- 8.5 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.



---

**Artikel 9 - Bewaring**

- 9.1 Alle Fondswaarden worden ten name van de Bewaarder maar voor rekening en risico van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring gegeven. De Bewaarder is zelfstandig eigenaar van onderscheidenlijk rechthebbende op alle Fondswaarden. Alle bankrekeningen van het Fonds worden ten name van de Bewaarder gesteld.
- 9.2 Voor zover nodig worden Fondswaarden aan toonder ten name van de Bewaarder in bewaring gegeven bij te goeder naam en faam bekend staande financiële instellingen.
- 9.3 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.
- 9.4 De Bewaarder zal de Fondswaarden slechts afgeven na ontvangst van een door de Beheerder getekende, daartoe strekkende verklaring, waaruit blijkt dat afgifte wordt verlangd in verband met de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie.
- 9.5 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.
- 9.6 Indien de Bewaarder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent, terwijl geen opvolgend Bewaarder is aangewezen, is de Beheerder gerechtigd een interim-bewaarder te benoemen, totdat de vergadering van Deelnemers een nieuwe Bewaarder heeft aangewezen.
- 9.7 De Beheerder is gehouden binnen vier weken nadat de in artikel 9.6 hiervoor bedoelde omstandigheid zich heeft voorgedaan, of de Bewaarder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, een vergadering van Deelnemers bijeen te roepen, ter aanwijzing van een nieuwe Bewaarder.
- 9.8 Elke aansprakelijkheid voor het optreden als Bewaarder en de gevolgen daarvan wordt door de Bewaarder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van verwijtbare niet-

nakoming of verwijtbare gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen.

## **Artikel 10 - Kosten en vergoedingen**

- 10.1 Voorafgaand aan de introductie van een Portefeuille wordt in de portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden de maximale aankoopkosten van de Portefeuille vastgesteld. De aankoopkosten worden vastgesteld als een percentage over de nominale waarde per participatie en komen tot uitdrukking in de uitgifteprijs. Tevens wordt voorafgaand aan de introductie van een Portefeuille in de portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden vastgesteld de beheervergoeding voor het Fonds en de desbetreffende Portefeuille en kan tevens een bewaarvergoeding worden vastgesteld.
- 10.2 Behoudens het bepaalde in artikel 10.1 hiervoor worden alle kosten die terzake van het Fonds door de Beheerder en/of de Bewaarder worden gemaakt, gedragen door de Beheerder, zoals (i) introductiekosten van Portefeuilles, (ii) de kosten verbonden aan het oproepen en houden van vergaderingen van Deelnemers en de (overige) kosten voor het doen van mededelingen, oproepingen en opgaven, (iii) de door derden in rekening gebrachte kosten verbonden aan het kopen, verkopen, beheren en bewaren van de Fondswaarden alsmede aan het verrichten van met het voorgaande verband houdende werkzaamheden en (iv) kosten van de externe registeraccountant en andere externe deskundigen.

## **Artikel 11 - Verslaggeving**

- 11.1 Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 oktober tot en met 30 september. Het eerste boekjaar van het Fonds eindigt op 30 september tweeduizenddrie.
- 11.2 Ten spoedigste na afsluiting van elk kalenderjaar verstrekt de Beheerder aan AEGON Bank de noodzakelijke gegevens voor de door AEGON Bank, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, aan de Deelnemers te verstrekken jaarpogaven.
- 11.3 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het Fonds maakt de

Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de jaarrekening worden de gegevens per Portefeuille uitgesplitst.

- 11.4 Jaarlijks binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar (voor het eerst per 31 maart tweeduizenddrie) maakt de Beheerder voor het Fonds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het desbetreffende boekjaar, bestaande uit, ten minste, een balans en een winst- en verliesrekening, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de halfjaarcijfers worden de gegevens per Portefeuille uitgesplitst.
- 11.5 De jaarrekening van het Fonds wordt onderzocht door een door de Beheerder aan te wijzen registeraccountant, die van dit onderzoek verslag uitbrengt aan de Beheerder. De over dit onderzoek afgelegde accountantsverklaring wordt bij de jaarrekening gevoegd.
- 11.6 De jaarrekening en de halfjaarcijfers van het Fonds worden vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk.
- 11.7 Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening onderscheidenlijk de halfjaarcijfers van het Fonds en, voorzover het de jaarrekening betreft, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, en, voorzover het de halfjaarcijfers betreft, binnen twee maanden na de eerste helft van het boekjaar, wordt aan de Participanten en de Deelnemers opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening en de daarop betrekking hebbende verklaring van een registeraccountant onderscheidenlijk de halfjaarcijfers voor de Participanten en de Deelnemers kosteloos verkrijgbaar zijn.

## **Artikel 12 - Vergadering van Deelnemers**

- 12.1 Zo dikwijls als de Beheerder of een Participant dit in het belang van de Participanten en/of de Deelnemers acht, roept de Beheerder, of namens de Beheerder AEGON Bank, een vergadering van Deelnemers bijeen.
- 12.2 De oproeping voor de vergadering van Deelnemers wordt gericht aan de Participanten en de Deelnemers, en wordt gedaan ten minste veertien dagen vóór de dag van de vergadering, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.

- 
- 12.3 In de oproeping zullen de plaats waar en het tijdstip waarop de vergadering zal worden gehouden, zijn aangegeven. In de oproeping wordt melding gemaakt van het bij artikel 12.5 hierna gestelde vereiste. Tevens zal daarin worden opgenomen de inhoud van de agenda en van alle stukken waarvan kennisneming voor de Participanten en de Deelnemers van belang is, dan wel de plaats of de plaatsen waar de agenda en bedoelde stukken, vanaf de dag van de oproeping kosteloos voor de Participanten en de Deelnemers verkrijgbaar zijn.
- 12.4 Toegang tot de vergadering van Deelnemers hebben de Participanten, de Deelnemers, de Beheerder, de Bewaarder, alsmede degenen die door de voorzitter tot de vergadering worden toegelaten.
- 12.5 Deelnemers die de vergadering wensen bij te wonen, dienen de Beheerder ten minste vijf dagen vóór de dag van de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk in kennis te stellen.
- 12.6 De vergadering wordt voorgezeten door een daartoe door de Beheerder aangewezen persoon.
- 12.7 De Participanten, de Deelnemers, de Beheerder, de Bewaarder, alsmede degenen ten aanzien van wie de voorzitter van de vergadering dat toestaat, hebben het recht tijdens de vergadering het woord te voeren.
- 12.8 Stemrecht in een vergadering van Deelnemers komt uitsluitend toe aan de Participanten. Voor iedere Participatie, ongeacht de serie, kan één stem worden uitgebracht. Besluiten van de vergadering van Deelnemers worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.
- 12.9 De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris ondertekent. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven geen notulen te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

12.10 Zo dikwijls een Participant of de Beheerder dat wenselijk acht, kunnen vergaderingen van Participanten en Deelnemers in één of meer bepaalde Portefeuilles worden gehouden. Terzake van zodanige vergaderingen is het hiervoor in dit artikel 12 bepaalde zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.

### **Artikel 13 - Mededelingen**

13.1 Alle mededelingen, oproepingen en opgaven aan Participanten en Deelnemers geschieden schriftelijk, voor wat betreft Deelnemers aan het gekozen domicilie zoals bekend bij AEGON Bank en/of Stichting AEGON BeleggingsGiro. Indien een Deelnemer geen bij AEGON Bank en/of Stichting AEGON BeleggingsGiro bekende woonplaats heeft, wordt hij geacht woonplaats te hebben gekozen ten kantore van AEGON Bank.

13.2 Mededelingen, oproepingen en opgaven aan Deelnemers kunnen, indien de Beheerder dat wenst, in afwijking van het hiervoor in artikel 13.1 bepaalde, ook geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid Nederlands dagblad.

### **Artikel 14 - Wijziging van de Fondsvoorwaarden**

14.1 Wijzigingen in de Fondsvoorwaarden, al dan niet bij wijze van aanvullend reglement, kunnen uitsluitend worden aangebracht krachtens besluit van de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk dat is goedgekeurd door AEGON Bank en dat tevens is goedgekeurd door de Participanten gezamenlijk, met medeweten van de vergadering van Deelnemers. Een wijziging wordt van kracht op de door de Beheerder en de Bewaarder vast te stellen datum, onverminderd het bepaalde in artikel 14.3 hierna.

14.2 Van een wijziging van de Fondsvoorwaarden wordt onverwijld mededeling gedaan aan de Participanten en de Deelnemers.

14.3 Wijzigingen in de Fondsvoorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de Participanten en/of de Deelnemers worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd treden niet eerder in werking dan na verloop van drie maanden na goedkeuring van die wijzigingen door De Nederlandsche Bank N.V.. Gedurende deze periode zijn de

Participanten en de Deelnemers gerechtigd hun participaties onderscheidenlijk deelnemingen in het Fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te royeren.

- 14.4 Het hiervoor in dit artikel 14 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op een wijziging van de voorwaarden van deelnamecontracten als bedoeld in artikel 4.9 van deze Fondsvoorwaarden (tenzij de wijziging uitsluitend betrekking heeft op deelnamecontracten die na de wijziging worden afgesloten); daarbij dient in plaats van "Deelnemers" te worden gelezen "degenen die Deelnemer zijn op basis van de desbetreffende deelnamecontracten". Het hiervoor in dit artikel 14 bepaalde is eveneens van overeenkomstige toepassing op een wijziging van de voor een Portefeuille geldende portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden; daarbij dient in plaats van "Deelnemers" te worden gelezen "degenen die Deelnemer zijn in de desbetreffende Portefeuille".

#### **Artikel 15 - Liquidatie van Portefeuilles**

- 15.1 Binnen een maand voorafgaand aan de einddatum van een Portefeuille, geeft de Beheerder daarvan kennis aan de Participanten en de Deelnemers in de desbetreffende Portefeuille.
- 15.2 Na de einddatum van een Portefeuille draagt de Beheerder zorg voor de vereffening van de desbetreffende Portefeuille.
- 15.3 Op of rond de einddatum van een Portefeuille worden alle tot die Portefeuille behorende Fondswaarden verkocht (of anderszins afgewikkeld). De opbrengst, verminderd met eventueel nog resterende schulden die ten laste van de desbetreffende Portefeuille komen, wordt binnen twee weken na de einddatum in gelijke delen uitgekeerd op alle Participaties van de corresponderende serie die op het moment van beëindiging van de desbetreffende Portefeuille uitstonden.
- 15.4 Gedurende de liquidatie van een Portefeuille blijven de Fondsvoorwaarden alsmede de voor de desbetreffende Portefeuille geldende portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

---

**Artikel 16 - Opheffing van het Fonds of een Portefeuille ; Vereffening**

- 16.1 Een besluit tot opheffing van het Fonds of een Portefeuille kan uitsluitend worden genomen door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk. Een besluit tot opheffing behoeft de voorafgaande goedkeuring van AEGON Bank en kan slechts worden genomen met medeweten van de vergadering van Deelnemers.
- 16.2 Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 14 mededeling gedaan aan de Deelnemers.
- 16.3 De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds of een Portefeuille en legt daarvan aan de Deelnemers rekening en verantwoording af alvorens tot enige uitkering aan de Deelnemers over te gaan.
- 16.4 Op of rond de opheffingsdatum van het Fonds of een Portefeuille worden alle tot het Fonds respectievelijk de desbetreffende Portefeuille behorende Fondswaarden verkocht (of anderszins afgewikkeld). De opbrengst, verminderd met eventueel nog resterende schulden die ten laste van de desbetreffende Portefeuilles komen, wordt binnen twee weken na de opheffingsdatum in gelijke delen uitgekeerd op alle Participaties in de desbetreffende Portefeuilles die op het moment van beëindiging uitstonden.
- 16.5 Gedurende de vereffening blijven de Fondsvoorwaarden alsmede de voor de desbetreffende Portefeuilles geldende Portefeuille-specificaties als bedoeld in artikel 5.3 van deze Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

**Artikel 17 - Intrekking vergunning**

Een verzoek tot intrekking van de vergunning van het Fonds als bedoeld in artikel 15 letter a van de Wet toezicht beleggingsinstellingen behoeft de voorafgaande goedkeuring van de Participanten, en wordt bekend gemaakt aan de Participanten en de Deelnemers.

**Artikel 18 - Toepasselijk recht en geschillen**

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Geschillen terzake van deze Fondsvoorwaarden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter.

#### **Artikel 19 - Diversen**

Op verzoek van de Beheerder en de Bewaarder hebben AEGON Bank en Stichting AEGON BeleggingsGiro zich akkoord verklaard met hetgeen in deze Fondsvoorwaarden ten aanzien van hen is bepaald.