

**OVEREENKOMST INZAKE HET BEHEER EN DE BEWARING VAN HET LOYALIS BELEGGINGSFONDS**

ONDERGETEKENDEN:

1. KAS-Trust Bewaarder Loyalis Sparen & Beleggen B.V., gevestigd te (1012 VT) Amsterdam aan de Spuistraat 172, hierna te noemen de "**Bewaarder**",  
  
en
2. Loyalis Sparen & Beleggen N.V., gevestigd te (7411 EJ) Heerlen, aan de Oude Lindestraat 70, hierna te noemen: de "**Beheerder**",

VERKLAREN TE ZIJN OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:

**Artikel I**

- 1.1 De Beheerder en de Bewaarder verklaren akkoord te gaan met de voorwaarden van het Loyalis Beleggingsfonds ("Voorwaarden") en zullen hun respectievelijke taken en bevoegdheden nakomen en uitoefenen als daarin opgenomen een en ander met in achtneming van hetgeen voorts in de wet of het prospectus van het Loyalis Beleggingsfonds is bepaald.
- 1.2 De Voorwaarden zoals deze zullen gelden per de datum van deze overeenkomst zijn opgenomen in Bijlage I bij deze overeenkomst en zullen worden opgenomen in het prospectus van het Loyalis Beleggingsfonds.

**Artikel II Vergoeding Bewaarder**

De Bewaarder zal van Beheerder een vergoeding ontvangen als vastgelegd in Bijlage I bij deze overeenkomst.

**Artikel III**

Deze overeenkomst wordt aangegaan onder de opschortende voorwaarde dat de Beheerder een vergunning ex artikel 2:96 Wet op het financieel toezicht ontvangt per welke datum het Loyalis Beleggingsfonds geacht zal worden te zijn opgericht.

Aldus overeengekomen en ondertekend in tweevoud op 20 december 2007 te Amsterdam.

.....

KAS-Trust Bewaarder Loyalis Sparen & Beleggen B.V.

.....

Loyalis Sparen & Beleggen N.V.

***Deze overeenkomst is een exacte weergave van de ondertekende versie.  
De ondertekende versie van de overeenkomst is in bezit van Bewaarder en Beheerder.***

## VOORWAARDEN LOYALIS BELEGGINGSFONDS

### Begripsomschrijving.

#### Artikel 1.

- 1.1. De volgende begrippen hebben in deze voorwaarden de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:
- accountant:** de in artikel 16.5 bedoelde registeraccountant of andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393(1) BW, aan wie de opdracht is gegeven de jaarcijfers te onderzoeken;
  - beheerder:** degene die belast is met het beheer van het fonds;
  - bewaarder:** degene die belast is met de bewaring van het fonds;
  - bewaring:** het ten titel van bewaring houden en verkrijgen van goederen;
  - BGfo:** Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling;
  - BW:** Burgerlijk Wetboek zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling;
  - deelfonds:** een apart geadmistreerd gedeelte van het vermogen van het fonds;
  - deelfondsrekening:** de rekening van een deelfonds als bedoeld in artikel 6.3;
  - fonds:** het vermogen waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen financiële instrumenten, gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de unithouders in de opbrengst daarvan te doen delen;
  - halfjaarcijfers:** de halfjaarcijfers van het fonds conform artikel 125 BGfo;
  - inkoop:** verkrijging van units door de bewaarder ten titel van koop;
  - jaarcijfers:** de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in de artikelen 2:361(1), 2:391(1) en 2:392(1)a tot en met h BW van het fonds;
  - prospectus:** het prospectus van het fonds, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door een of meer supplementen;
  - units:** de evenredige delen waarin de economische gerechtigheid tot een deelfonds is verdeeld;
  - unithouders:** houders van units;
  - register van unithouders:** het in artikel 8.2 omschreven register;
  - reserverekening:** de rekening als bedoeld in artikel 17.2;
  - toezichthouder:** de Stichting Autoriteit Financiële Markten;
  - voorwaarden:** de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring van het fonds;
  - waarde van een unit:** de waarde van een unit uitgedrukt in euro zijnde de waarde van een deelfonds gedeeld door het aantal uitstaande units van het desbetreffende deelfonds welke waarde bij aanvang van een deelfonds EUR 10 bedraagt;
  - waarde van een deelfonds:** de som van de waarde van de tot het deelfonds behorende goederen verminderd met de tot het deelfonds behorende verplichtingen, waaronder begrepen eventuele belastingen en - naar tijdsevenredigheid - de kosten van bewaring, beheer en de overige kosten die ten laste van het deelfonds komen, uitgedrukt in euro;
  - werkdag:** een dag waarop Euronext Amsterdam en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van transacties in financiële instrumenten; en
  - Wft:** de Wet op het financieel toezicht zoals deze van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling.
- 1.2. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in artikel 1.1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in artikel 1.1 is omschreven.

### Naam. Duur.

#### Artikel 2.

- 2.1 Het fonds draagt de naam: Loyalis Beleggingsfonds en is een fonds voor gemene rekening.
- 2.2 Het fonds is gevormd voor onbepaalde tijd.

## **Aard. Doel. Fiscale Status**

### **Artikel 3.**

- 3.1 Het beheer en de bewaring van het fonds geschieden onder de voorwaarden. De voorwaarden en hetgeen ter uitvoering hiervan geschiedt, vormen geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap.
- 3.2 Goederen die tot het fonds behoren worden collectief voor rekening en risico van de unithouders belegd volgens een door de beheerder te bepalen beleggingsbeleid, hetgeen per deelfonds nader wordt omschreven in het prospectus, teneinde de unithouders in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.
- 3.3 Het fonds is of beoogt een fiscale beleggingsinstelling (fbi) te zijn voor de vennootschapsbelasting.

## **Bewaring.**

### **Artikel 4.**

- 4.1 De bewaarder is juridisch rechthebbende van alle goederen die tot het fonds behoren.
- 4.2 Alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het fonds zijn, respectievelijk worden ten titel van bewaring verkregen door de bewaarder ten behoeve van de unithouders. De bewaarder treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de unithouders. Over de goederen die tot het fonds behoren zal de bewaarder alleen tezamen met de beheerder beschikken. De bewaarder zal de goederen die tot het fonds behoren slechts afgeven tegen ontvangst van een verklaring van de beheerder waaruit blijkt dat de afgifte wordt verlangd in verband met de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie.
- 4.3 Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het fonds zijn respectievelijk worden door de beheerder aangegaan op naam van de bewaarder, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de bewaarder optreedt in zijn hoedanigheid van bewaarder van het fonds. De bewaarder kan de unithouders niet vertegenwoordigen.
- 4.4 De bewaarder is jegens de unithouders slechts aansprakelijk voor door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen. Dit geldt ook wanneer de bewaarder de bij hem in bewaring gegeven goederen geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.
- 4.5 De bewaarder heeft recht op een vergoeding ten laste van de beheerder zoals nader overeengekomen tussen beheerder en bewaarder.
- 4.6 De bewaarder is bevoegd zijn taken uit hoofde van de voorwaarden te delegeren aan derden.
- 4.7 De bewaarder stelt achteraf vast of: (i) de door de beheerder uitgevoerde beleggingstransacties passen binnen het beleggingsbeleid van het fonds als voorzien in het prospectus; (ii) de mutaties op de dagafschriften van de bankrekeningen van het fonds overeenstemmen met beleggingstransacties, ontvangen dividend of rente, toekenning of inkoop van units of betaling van kosten in overeenstemming met het prospectus; (iii) de beleggingen in de administratie van de beheerder en de goederen waar het betreffende deelfonds in belegt op elkaar aansluiten; en of (iv) kostennota's van de beheerder rechtmatig ten laste van het fonds zijn gekomen.
- 4.8 Indien de bewaarder bij uitoefening van de taken als bedoeld in artikel 4.7 constateert dat niet conform het bepaalde in het prospectus is gehandeld, kan de bewaarder de beheerder verplichten, met het oog op het behartigen van de belangen van de unithouders, de transactie ongedaan te maken zonder dat de daarmee verband houdende kosten ten laste van het fonds komen.

## **Beheer en beleggingen.**

### **Artikel 5.**

- 5.1 De beheerder is belast met het beheer van het fonds, waaronder mede is begrepen het beleggen van de goederen die behoren tot het fonds, het aangaan van verplichtingen ten laste van het fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het fonds, alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 3.2, artikel 4.1 tot en met 4.3 en hetgeen overigens in de voorwaarden is bepaald. De bewaarder verstrekt hierbij aan de beheerder volmacht voor het verrichten van de in dit lid bedoelde handelingen welke volmacht zo nodig door de bewaarder

- kan worden ingetrokken of opgeschort. De beheerder zal wekelijks aan de bewaarder rapporteren over het verrichte beheer.
- 5.2 De beheerder is jegens de unithouders slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de beheerder.
- 5.3 De beheerder heeft recht op een vergoeding ten laste van het desbetreffende deelfonds zoals omschreven in het prospectus.
- 5.4 De beheerder is bevoegd zijn taken uit hoofde van de voorwaarden, met uitzondering van het opstellen van de beleggingsdoelstellingen en –richtlijnen, te delegeren aan derden. In het bijzonder kan de beheerder per deelfonds een of meerdere vermogensbeheerders aanstellen. De kosten hiervan komen ten laste van het desbetreffende deelfonds. De beheerder kan aan de vermogensbeheerder volmacht geven om binnen de grenzen die in artikel 5.1 zijn omschreven en door de beheerder opgestelde doelstellingen en richtlijnen op dagelijkse basis uitvoering te geven aan een of meer taken van de beheerder.

### **Het fonds en de deelfondsen.**

#### **Artikel 6.**

- 6.1 Het fonds wordt gevormd door stortingen ter verkrijging van units, door opbrengsten van goederen die behoren tot het fonds, door vorming en toeneming van de schulden en door vorming, toeneming en toepassing van eventuele voorzieningen en reserveringen.
- 6.2 Het fonds is onderverdeeld in één of meerdere deelfondsen. Deelfondsen kunnen voor bepaalde of onbepaalde tijd worden gevormd. Het prospectus vermeldt de einddatum van een voor bepaalde tijd opgericht deelfonds.
- 6.3 Voor elk deelfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een deelfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per deelfonds worden verantwoord. De stortingen, opbrengsten, schulden en kosten als bedoeld in artikel 6.1 behorende bij ieder deelfonds per desbetreffend deelfonds zullen worden geboekt op de daartoe per deelfonds aangehouden deelfondsrekening, die met dezelfde naam wordt aangeduid als het desbetreffende deelfonds. De gelden van deze rekeningen alsmede de met het betreffende deelfonds corresponderende reserverekening, als bedoeld in artikel 17.2, worden afzonderlijk belegd en geadmistreerd ten behoeve van de unithouders van het desbetreffende deelfonds.

### **Rechten en verplichtingen van unithouders.**

#### **Artikel 7.**

- 7.1 De unithouders zijn economisch tot een deelfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal units dat een unithouder houdt van het desbetreffende deelfonds. Onverminderd het bepaalde in artikel 7.2 komen, in de verhouding bedoeld in de vorige zin, alle voor- en nadelen, die economisch aan een deelfonds zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de unithouders in het desbetreffende deelfonds.
- 7.2 De unithouders zijn niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de beheerder en de bewaarder en dragen niet verder in de verliezen van een deelfonds dan tot het bedrag dat in het deelfonds is ingebracht als tegenprestatie voor de units van de desbetreffende serie die door een unithouder worden gehouden.

### **Register van unithouders.**

#### **Artikel 8.**

- 8.1 Units in de verschillende deelfondsen hebben een zodanige aanduiding dat zij steeds van elkaar kunnen worden onderscheiden. Het aantal deelfondsen en de aanduiding van elk van de units en elk van de deelfondsen worden vastgesteld door de beheerder en de bewaarder. Elk deelfonds vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen dat door de beheerder wordt beheerd overeenkomstig een beleid zoals omschreven in het prospectus. De units luiden op naam. Bewijzen van deelneming in het fonds worden niet uitgegeven.
- 8.2 De beheerder houdt een register in elektronische of andere door de beheerder te bepalen vorm, waarin de namen en adressen (waaronder begrepen e-mail adressen) van unithouders van het desbetreffende deelfonds zijn opgenomen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, onder vermelding van het aantal door hen gehouden units alsmede het aantal units dat van tijd tot tijd door de

beheerder is ingekocht alsmede het bankrekeningnummer van de unithouder bij een Nederlandse bank waarop hij betalingen van het fonds wenst te ontvangen. Het aantal door een unithouder gehouden units wordt vastgesteld tot op vier decimalen nauwkeurig. Een unithouder zal iedere wijziging in de hiervoor bedoelde gegevens onmiddellijk aan de beheerder opgeven. Betaling van gelden uit hoofde van de voorwaarden door het fonds op de in het register vermelde bankrekening bevrijdt het fonds en de unithouder verleent het fonds hiervoor bij voorbaat kwijting.

- 8.3 Het register wordt geactualiseerd door de beheerder na iedere toekenning en inkoop van units.
- 8.4 Het register is ten kantore van de beheerder ter inzage van iedere unithouder, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

### **Vaststelling van de waarde van elk van de deelfonds en de waarde van een unit.**

#### **Artikel 9.**

- 9.1 De beheerder stelt op de werkdagen als bepaald in het prospectus de intrinsieke waarde vast van de units van elk deelfonds. De intrinsieke waarde per unit kan worden opgevraagd bij de beheerder en zal worden gepubliceerd op de website van de beheerder.
- 9.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 9.1 kan de beheerder in de navolgende gevallen de intrinsieke waarde van een unit niet vaststellen indien voor zover van toepassing:
  - a. de beleggingsinstelling waar het betreffende deelfonds in belegt de waarde van haar beleggingen niet kan vaststellen om redenen als voorzien in de voorwaarden van die beleggingsinstelling; of
  - b. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van de waarde van het deelfonds, anders dan door verwijtbaar handelen of nalaten van de beheerder, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het deelfonds niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald; of
  - c. factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de beheerder geen zeggenschap heeft, de beheerder verhinderen de waarde van het deelfonds te bepalen.
- 9.3 De beheerder zal de intrinsieke waarde van een deelfonds en de intrinsieke waarde van een unit niet vaststellen indien een besluit tot opheffing van het desbetreffende deelfonds of een besluit tot ontbinding van het fonds is genomen.
- 9.4 De waarde van de vermogensbestanddelen van de deelfonds wordt vastgesteld met inachtneming van de waarderingmethoden die zijn vermeld in het prospectus.
- 9.5 Voor de vaststelling van de intrinsieke waarde van een unit wordt het aantal ingekochte units buiten beschouwing gelaten.

### **Toekenning van units.**

#### **Artikel 10.**

- 10.1 Toekenning van units heeft plaats door de beheerder. Toekenning van de units vindt plaats op de wijze als in het prospectus bepaald. Een verzoek tot toekenning van units vermeldt het bedrag in euro waarvoor toekenning in units wordt verzocht.
- 10.2 De beheerder kan in het prospectus nadere voorwaarden van toekenning stellen. Units worden slechts toegekend indien het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht binnen de door de beheerder vastgestelde termijn in het fonds is ingebracht. Het aantal units dat wordt toegekend is gelijk aan het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, gedeeld door de waarde van de unit op de werkdag die voorafgaat aan de werkdag waarop toekenning plaats heeft verminderd met de door de beheerder vast te stellen kosten.
- 10.3 In de in artikel 9.2 vermelde omstandigheden alsmede in het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de beheerder, een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt, kan de beheerder de toekenning van units opschorten.  
Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn:
  - (i) dat in redelijkheid verwacht kan worden dat toekenning van units tot gevolg zal hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande unithouders onevenredig wordt geschaad;

- (ii) dat belegging van het door toekenning van units te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is;
  - (iii) dat de beleggingsinstelling waar het betreffende deelfonds ingevolge haar beleggingsbeleid in belegt participatie of uittreding in haar beleggingsinstelling heeft opgeschort.
- 10.4 De beheerder doet binnen een redelijke termijn mededeling aan de desbetreffende unithouders van het besluit tot opschorting als bedoeld in het vorige lid.
- 10.5 Units worden toegekend door inschrijving in het register van unithouders door de beheerder.

### **Overdracht van units. Gemeenschap.**

#### **Artikel 11.**

- 11.1 Overdracht dan wel levering van units aan anderen dan de bewaarder is niet mogelijk zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder. Units kunnen aan de bewaarder worden overgedragen overeenkomstig het in artikel 12 bepaalde.
- 11.2 Indien units tot een gemeenschap behoren kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de beheerder, de bewaarder en de andere unithouders doen vertegenwoordigen.

### **Inkoop van units.**

#### **Artikel 12.**

- 12.1 Inkoop van units heeft plaats door de beheerder. Een verzoek tot inkoop van units kan luiden in euro of in units tot in vier decimalen gespecificeerd. Inkoop door de beheerder kan plaatsvinden op iedere werkdag waarop toekenning van units geschiedt. Een verzoek van een unithouder als hiervoor bedoeld wordt in beginsel uitgevoerd op de werkdag volgend op de werkdag waarop het verzoek tot inkoop de Beheerder heeft bereikt en ander met inachtneming van eventuele voorbehouden als opgenomen in het prospectus.
- 12.2 De beheerder kan in het prospectus nadere voorwaarden van inkoop stellen. De koopprijs voor een door de beheerder te verkrijgen unit is gelijk aan de waarde van de unit aan het einde van de werkdag die voorafgaat aan de werkdag waarop inkoop plaats heeft verminderd met de door de beheerder vast te stellen kosten.
- 12.3 De beheerder zal de koopprijs voor door hem verkregen units binnen vijf (5) werkdagen aan de unithouders voldoen. Voldoening van de koopprijs vindt plaats door bijschrijving op de door de unithouder opgegeven bankrekening.
- 12.4 Artikel 10.3, 10.4 en 10.5 zijn mutatis mutandis van overeenkomstige toepassing op de inkoop van units.
- 12.5 De units die door de beheerder worden ingekocht en ten titel van bewaring zijn overgedragen aan de bewaarder komen te vervallen.

### **Omwisseling van units**

#### **Artikel 13.**

- 13.1 Eén of meer units van een bepaald deelfonds kunnen op verzoek van een unithouder worden omgewisseld in één of meer units van een ander deelfonds of meerdere deelfonds door een gelijktijdig verzoek tot inkoop van units luidend in euro gevolgd door toekenning van units van een ander deelfonds of meerdere deelfonds. In het prospectus kunnen nadere voorwaarden zijn opgenomen voor omwisseling.
- 13.2 De bepalingen van artikel 10, 11 en 12 ten aanzien van de overdracht, toekenning en inkoop van units zijn van overeenkomstige toepassing op de omwisseling tenzij het prospectus of de voorwaarden anders bepalen.

### **Oproepingen en mededelingen.**

#### **Artikel 14.**

- 14.1 Oproepingen van en mededelingen als bedoeld in de voorwaarden aan unithouders geschieden aan de in het register van unithouders vermelde adressen of door middel van een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede, voor zover vereist bij en of krachtens de Wft, via bekendmaking op de website van de beheerder.

- 14.2 Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de beheerder of de bewaarder.

### **Informatieverschaffing.**

#### **Artikel 15.**

- 15.1 Aan éénieder kan op verzoek tegen kostprijs de gegevens omtrent de beheerder en de bewaarder welke ingevolge enige wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, worden verstrekt. Op verzoek kan door de beheerder kosteloos een afschrift van de voorwaarden worden verstrekt.
- 15.2 Ten kantore van de beheerder liggen zijn vergunning en de voorwaarden ter inzage. Aan de unithouders kan op verzoek tegen kostprijs een afschrift van de vergunning van de beheerder worden verstrekt, alsmede een afschrift van de maandelijks opgave met toelichting waarin onder meer zijn opgenomen gegevens ter zake van de totale waarde van het fonds c.q. deelfondsen, een overzicht van de samenstelling van de beleggingen, het totaal van uitstaande units en meest recente intrinsieke waarde van de units, één en ander per ultimo van de voorafgaande maand.
- 15.3 De gegevens als bedoeld in artikel 15.1 en 15.2 zijn tevens beschikbaar op de website van de beheerder.
- 15.4 De beheerder zal ten behoeve van de unithouder ten minste per ultimo van een kalenderjaar een overzicht opstellen waarin ten minste de volgende gegevens zijn opgenomen:
- a. het aantal units en de waarde van een unit van ieder deelfonds waartoe een unithouder gerechtigd is;
  - b. de totale waarde van het aantal units per deelfonds alsmede de totale waarde van alle units gehouden door de unithouder; en
  - c. een overzicht van alle mutaties uit hoofde van verzoeken tot toekenning, inkoop en/of omwisseling in het voorafgaande kalenderjaar onder vermelding van het aantal units en de waarde van de units waartegen toekenning of inkoop heeft plaatsgevonden onder vermelding van afslagen en kosten.
- De beheerder stuurt dit overzicht naar het adres van de unithouders als opgenomen in het register of informeert de unithouders op een andere in het prospectus te bepalen gelijkwaardige wijze. De beheerder kan unithouders de mogelijkheid bieden hen naar keuze meer informatie te verstrekken en is bevoegd hiervoor kosten in rekening te brengen bij de unithouders en is bevoegd deze kosten automatisch te verrekenen met de unithouder door inkoop van units als nader bepaald in het prospectus.
- 15.4 De beheerder zal op verzoek van een unithouder aan hem opgave doen van de voor zijn belastingaangiften relevante gegevens.
- 15.5 Van een verzoek tot intrekking van de vergunning uit hoofde van de Wft wordt aan de unithouders mededeling gedaan.

### **Boekjaar. Verslaglegging.**

#### **Artikel 16.**

- 16.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 16.2 De beheerder stelt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de jaarcijfers op en maakt deze openbaar.
- 16.3 Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar stelt de beheerder de halfjaarcijfers op en maakt deze openbaar.
- 16.4 Het jaarcijfers en halfjaarcijfers worden ondertekend door de beheerder en de bewaarder. Ontbreken een of meer handtekeningen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
- 16.5 De beheerder zal een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393(1) BW opdracht geven om de jaarcijfers 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.
- 16.6 Openbaarmaking van de jaarcijfers en halfjaarcijfers geschiedt door plaatsing van deze cijfers op de website van de beheerder. Gelijktijdig met de openbaarmaking deelt de beheerder in een

- landelijk verspreid dagblad mee dat de jaarcijfers voor alle unithouders kosteloos verkrijgbaar zijn.
- 16.7 Tenminste een maal per jaar voert een onafhankelijke deskundige een waardering uit van de activa van het fonds voorzover de activa bestaan uit financiële instrumenten die niet zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen EG-lidstaat is.
- 16.8 De beheerder kan opdrachten verstrekken aan de accountant of aan een andere registeraccountant of daarmee door de wet gelijkgestelde deskundige.

## **Winst.**

### **Artikel 17.**

- 17.1 De winst van een deelfonds wordt jaarlijks toegevoegd aan de reserves van het desbetreffende deelfonds, tenzij de beheerder anders bepaalt.
- 17.2 Voor elk van de deelfondsen houdt de bewaarder een reserverekening aan aangeduid met de naam van het deelfonds waarop deze betrekking heeft.
- 17.3 Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst wordt vastgesteld het bedrag dat aan rente en eventueel overig inkomen is behaald op iedere deelfondsrekening als bedoeld in artikel 6.3 en op de daarmee corresponderende reserverekening, zulks na aftrek van de kosten en belastingen ter zake van de op de desbetreffende deelfondsrekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de kosten (daaronder begrepen beheervergoeding) van belegging en wederbelegging van de op de desbetreffende deelfondsrekening en daarmee corresponderende reserverekening gestorte bedragen en uiteindelijk na aftrek van het ten laste van de betrokken fondsrekening komende aandeel in de kosten en lasten van het fonds. Lasten en kosten van het fonds worden over de onderscheiden deelfondsrekeningen omgeslagen op de wijze als door de beheerder zal worden bepaald, waarbij wordt uitgegaan van de omvang van die rekeningen en de daarmee corresponderende reserverekeningen.
- 17.4 Het saldo van de reserverekening is bestemd voor de unithouders van het desbetreffende deelfonds zulks in verhouding tot gerechtigdheid tot units in het desbetreffende deelfonds.
- 17.5 Het saldo van de reserverekening wordt door de beheerder herbelegd.
- 17.6 (Koers)verliezen geleden op een deelfondsrekening als bedoeld in artikel 6.3 worden afgeboekt op de daarmee corresponderende reserverekening, en voor zover die onvoldoende groot is, op de deelfondsrekening zelf.
- 17.7 De beheerder kan ten laste van een deelfonds tussentijdse uitkeringen doen. Voor zover de beheerder hiertoe besluit, zijn uitkeringen van de winst opeisbaar vier weken na vaststelling van de jaarcijfers, tenzij de vergadering van unithouders op voorstel van de beheerder een andere datum bepaalt.
- 17.8 Het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaats vindt, wordt bekendgemaakt aan het adres van de unithouder of geschiedt door middel van een publicatie daartoe in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de website van de beheerder.

## **Vergadering van unithouders.**

### **Artikel 18.**

- 18.1 Binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van unithouders gehouden.
- 18.2 De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:
- a. verslag van de beheerder en de bewaarder over de gang van zaken in het afgelopen boekjaar;
  - b. de vaststelling van het jaarcijfers;
  - c. het verlenen van decharge aan de bewaarder; en
  - d. het verlenen van decharge aan de beheerder.
- In de jaarlijkse vergadering wordt voorts voorzien in eventuele vacatures en wordt behandeld hetgeen met inachtneming van artikel 18.4 en 18.5 op de agenda is geplaatst.
- 18.3 De bestuurders van de beheerder en de bewaarder worden uitgenodigd vergaderingen van unithouders bij te wonen en hebben het recht in de vergadering het woord te voeren. De

- accountant kan door de beheerder of de bewaarder tot het bijwonen van de vergadering van unithouders worden uitgenodigd.
- 18.4 De oproeping tot de vergadering van unithouders en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de beheerder. De oproeping geschiedt ten minste veertien dagen voor de aanvang van de vergadering van unithouders.
- 18.5 Een of meer unithouders die alleen of tezamen ten minste tien procent (10%) van het totale aantal units in het fonds houden, kunnen van de beheerder verlangen, dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd, mits het schriftelijk verzoek daartoe uiterlijk acht dagen voor de vergadering, door de beheerder is ontvangen. De beheerder geeft van deze onderwerpen kennis aan degenen, aan wie de oproeping is gedaan, uiterlijk vijf dagen voor de vergadering.
- 18.6 De vergaderingen van unithouders worden gehouden in Nederland op een door de beheerder te bepalen plaats. Indien de voorschriften omtrent de oproeping en de plaats van de vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen, mits alle unithouders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en mits bij eenstemmigheid.
- 18.7 De jaarcijfers worden gelijktijdig met de oproeping van de vergadering voor de unithouders ter inzage gelegd ten kantore van de beheerder en zijn aldaar kosteloos verkrijgbaar.
- 18.8 Vaststelling van de jaarcijfers door de vergadering van unithouders strekt, voor zover die vergadering geen voorbehoud(en) maakt, de beheerder en de bewaarder tot decharge voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende boekjaar.
- 18.9 Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarcijfers wordt daarvan door de beheerder aan alle unithouders mededeling gedaan. Indien de jaarcijfers gewijzigd zijn vastgesteld, vermeldt deze mededeling tevens dat de jaarcijfers ten kantore van de beheerder ter inzage voor de unithouders liggen en aldaar kosteloos verkrijgbaar zijn.
- 18.10 Indien de beheerder dit in het belang van de unithouders gewenst acht, zal de beheerder een buitengewone vergadering van unithouders bijeenroepen. Bovendien zal de beheerder een buitengewone vergadering van unithouders bijeenroepen, zodra een of meer unithouders die alleen of tezamen ten minste tien procent (10%) van het totale aantal units in het fonds houden dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de beheerder schriftelijk verzoeken.
- 18.11 De vergaderingen van unithouders worden geleid door een bestuurder van de beheerder. Indien meerdere bestuurders van de beheerder aanwezig zijn, zullen deze bestuurders een van hen aanwijzen als voorzitter van de vergadering. Is geen van de bestuurders van de beheerder aanwezig, dan benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering wijst een secretaris aan. De voorzitter kan ook derden toestaan om de vergadering of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren.
- 18.12 Een unithouder kan zich ter vergadering, mits bij schriftelijke volmacht, doen vertegenwoordigen.
- 18.13 Tenzij de voorwaarden anders bepalen, worden alle besluiten van de vergadering van unithouders genomen met volstreekte meerderheid van de stemmen verbonden aan alle ter vergadering vertegenwoordigde units, waarbij aan elke unit één stem toekomt. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de vergadering een beslissende stem.
- 18.14 De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.
- 18.15 De beheerder kan een vergadering van unithouders van een bepaald deelfonds bijeenroepen. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in dit artikel en artikel 19 van overeenkomstige toepassing.

### **Verslaglegging.**

#### **Artikel 19.**

Tenzij van het in de vergadering van unithouders verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan door de secretaris van die vergadering notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering van unithouders; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

## **Defungeren van de beheerder of de bewaarder.**

### **Artikel 20.**

- 20.1 De beheerder zal als zodanig defungeren:
- op het tijdstip van ontbinding van de beheerder;
  - door vrijwillig defungeren; of
  - doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling.
- 20.2 De bewaarder zal als zodanig defungeren:
- op het tijdstip van ontbinding van de bewaarder;
  - door vrijwillig defungeren; of
  - doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling.

## **Vervanging van de beheerder of de bewaarder.**

### **Artikel 21.**

- 21.1 Indien de beheerder of de bewaarder zijn functie als beheerder respectievelijk bewaarder op grond van het in artikel 20 bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een vergadering van unithouders worden gehouden ter benoeming van een opvolgend beheerder respectievelijk bewaarder. Van de vervanging wordt aan alle unithouders mededeling gedaan.
- 21.2 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de beheerder of de bewaarder zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende beheerder of bewaarder is benoemd, is het fonds ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 23, tenzij de vergadering van unithouders besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

## **Toepasselijkheid en wijziging voorwaarden.**

### **Artikel 22.**

- 22.1 Door het verkrijgen van een unit onderwerpt een unithouder zich aan de bepalingen van deze voorwaarden. Deze voorwaarden zijn gratis verkrijgbaar ten kantore van de beheerder.
- 22.2 De voorwaarden van beheer en bewaring en het prospectus kunnen door de beheerder en de bewaarder tezamen worden gewijzigd.
- 22.3 Een voorstel van wijziging van de voorwaarden wordt medegedeeld aan de unithouders via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van de iedere unithouder alsmede op de website van de beheerder. De toelichting op het voorstel tot wijziging wordt op de website van de beheerder bekendgemaakt.
- 22.4 Een wijziging van de voorwaarden wordt medegedeeld aan de unithouders via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van de iedere Unithouder alsmede op de website van de beheerder. De toelichting op de wijziging wordt op de website van de beheerder bekendgemaakt.
- 22.5 Voor zover door de in artikel 22.4 bedoelde wijzigingen rechten of zekerheden van unithouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd of een wijziging van het beleggingsbeleid inhouden, worden deze eerst van kracht op de eerste werkdag nadat drie maanden na bekendmaking van de wijziging zoals bedoeld in artikel 22.4 zijn verstreken. Unithouders kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

## **Opheffing van een deelfonds. Ontbinding.**

### **Artikel 23.**

- 23.1 Een voorstel tot opheffing van het fonds dan wel van een voorstel tot opheffing van een bepaald deelfonds wordt kenbaar gemaakt aan de vergadering van unithouders. Onverminderd het bepaalde in artikel 21.2, wordt een deelfonds opgeheven of het fonds ontbonden bij besluit van de beheerder en de bewaarder tezamen. Van een dergelijk besluit wordt mededeling gedaan aan de desbetreffende unithouders. Dit lid is niet van toepassing ten aanzien van deelfondsen die zijn opgericht voor bepaalde tijd, tenzij het betreft een opheffing tegen een datum vóór de vastgestelde einddatum.

- 23.2 In geval van opheffing van een deelfonds of ontbinding van het fonds geschiedt de vereffening van het deelfonds respectievelijk het fonds door de beheerder. De voorwaarden van beheer en bewaring blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.
- 23.3 Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de unithouders die gerechtigd zijn tot de desbetreffende deelfonds uitgekeerd in de verhouding van het aantal units dat door een dergelijke unithouder wordt gehouden, waardoor de units vervallen. Eerst na het afleggen van de in artikel 23.5 bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan unithouders worden overgegaan.
- 23.4 Indien het vermogen van een deelfonds negatief is, wordt bij opheffing en vereffening van het desbetreffende deelfonds het tekort ten laste gebracht van de overige deelfonds naar rato van het vermogen van elk van die deelfonds per de dag van opheffing van het eerstbedoelde deelfonds.
- 23.5 De beheerder maakt een rekening en verantwoording op die vergezeld gaat van een verklaring van de accountant. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van unithouders en voor zover het betreft de opheffing en vereffening van een deelfonds, goedkeuring door de vergadering van unithouders van het desbetreffende deelfonds, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van de beheerder en de bewaarder.

#### **Toepasselijk recht. Bevoegde rechter.**

##### **Artikel 24.**

- 24.1 De rechtsbetrekkingen tussen de beheerder, de bewaarder en de unithouders, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.
- 24.2 Alle geschillen, geschillen over het bestaan en de geldigheid daaronder begrepen, die ontstaan in verband met de voorwaarden, zullen worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.

#### **Slotbepalingen.**

##### **Artikel 25.**

- 25.1 De boeken van de beheerder en de bewaarder gelden als dwingend bewijs, zolang de unithouders de onjuistheid van de in die boeken opgenomen gegevens niet hebben aangetoond. Op verzoek van de unithouders verstrekt de beheerder aan de unithouders inzage in de boeken.
- 25.2 In gevallen waarin de voorwaarden niet voorzien beslissen de beheerder en de bewaarder tezamen.

#### **Overgangsbepalingen.**

##### **Artikel 26.**

- 26.1 De eerste bewaarder is: Kas-Trust Bewaarder Loyalis Sparen & Beleggen B.V.
- 26.2 De eerste beheerder is: Loyalis Sparen & Beleggen N.V.
- 26.3 Het eerste boekjaar van het fonds eindigt op 31 december 2008.

Bijlage ten aanzien van de vergoeding van de bewaarder bij de overeenkomst inzake het beheer en de bewaring van het Loyalis beleggingsfonds (“overeenkomst”).

- 1.1. De vergoeding als bedoeld in artikel II van de overeenkomst zal EUR xxxx ex BTW per vol kalenderjaar bedragen. De bewaarder zal de vergoeding maandelijks bij de beheerder in rekening brengen vanaf de aanvang van de te verrichten bewaardiensten op grond van de overeenkomst, met inachtneming van de opschortende voorwaarde van artikel III.
- 1.2. De vergoeding zal jaarlijks worden geïndexeerd met het CBS Loonindexcijfer.