

Voorwaarden van beheer en bewaring BND Paraplufonds

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
- Beleggingsrecht Eigen Woning: Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3:116a Wet Inkomstenbelasting 2001
- Bewaarder: degene die belast is met de bewaring van het Fonds;
- Bewaring: het ten titel van beheer houden en verkrijgen van goederen behorende tot het vermogen van het Fonds;
- BGfo: Besluit gedragtoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling;
- BW: Burgerlijk Wetboek;
- Subfonds: een apart geadministreerd gedeelte van het vermogen van het Fonds;
- Subfondsrekening: de rekening van een Subfonds als bedoeld in artikel 6.3;
- Fonds: de beleggingsinstelling in de vorm van een Fonds voor gemene rekening waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen financiële instrumenten, gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de Participanten in de opbrengst daarvan te doen delen;
- Halfjaarcijfers: de halfjaarcijfers van het Fonds, opgesteld conform artikel 125 BGfo;
- Terugkoop: verkrijging van eerder uitgegeven participaties 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;
- Lijfrentebeleggingsrecht: Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3:126a Wet Inkomstenbelasting 2001
- Prospectus: het prospectus van het Fonds, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door een of meer supplementen;
- Participanten: houders van participaties;
- Participaties: de evenredige delen waarin de economische gerechtigdheid tot een Subfonds is verdeeld;
- Personenvennootschap: een maatschap als bedoeld in artikel 7A:1655 Burgerlijk Wetboek, een vennootschap onder firma als bedoeld in artikel 16 Wetboek van Koophandel, een commanditaire vennootschap als bedoeld in artikel 19 Wetboek van Koophandel, of na invoering van titel 7.13 (vennootschap) Burgerlijk Wetboek, een stille vennootschap, een openbare vennootschap of een commanditaire vennootschap (al dan niet met rechtspersoonlijkheid), als bedoeld in titel 7.13 (zoals na invoering gewijzigd van tijd tot tijd);
- Aanvullende Voorwaarden: de Voorwaarden Pensioen-aanvulling, Voorwaarden Aflossing Eigen Woningsschuld en Voorwaarden Gouden Handdruk waarin de kenmerken

van het participeren in het Fonds door middel van een Participatie die kwalificeert als Lijfrentebeleggingsrecht, Beleggingsrecht Eigen Woning of Stamrechtbeleggingsrecht staan vermeld. De meest actuele versie hiervan is beschikbaar op www.brandnewday.nl;

- Register van Participanten: het in artikel 8.2 omschreven register;
- Reserverekening: de rekening als bedoeld in artikel 16.2;
- Stamrechtbeleggingsrecht: Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 11a Wet op de Loonbelasting 1964
- Voorwaarden: de onderhavige voorwaarden van beheer en Bewaring van het Fonds;
- NAV: Net Asset Value; De intrinsieke waarde van de Participaties van een Subfonds;
- Waarde van een Subfonds: de som van de waarde van de tot het Subfonds behorende goederen verminderd met de tot het Subfonds behorende verplichtingen, waaronder begrepen eventuele belastingen en - naar tijdsevenredigheid de kosten van beheer en de overige kosten die ten laste van het Subfonds komen, uitgedrukt in euro;
- Werkdag: alle dagen behalve zaterdagen, zondagen en nationale feestdagen die op de Beheerder van toepassing zijn, alsmede andere door de Beheerder vast te stellen dagen die op zijn website bekend zijn gemaakt; en
- Wft: de Wet op het financieel toezicht en daarop gebaseerde (lagere) regelgeving, 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.

1.3 Deze Voorwaarden kwalificeren tevens als overeenkomst tussen Beheerder en Bewaarder als bedoeld in artikel 4:43 Wft.

Naam. Duur. Artikel 2.

2.1 Het Fonds draagt de naam: BND Paraplufonds en is een fonds voor gemene rekening.

2.2 Het Fonds is gevormd voor onbepaalde tijd.

2.3 Handelingen van het Fonds worden verricht en rechten en verplichtingen van het Fonds worden aangegaan door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk handelend in hun hoedanigheid van Beheerder respectievelijk Bewaarder van het Fonds.

2.4 Alle contacten met het Fonds verlopen via de Beheerder.

Aard. Doel. Fiscale Status

Artikel 3.

3.1 Het beheer en de Bewaring van het Fonds geschieden onder de Voorwaarden.

3.2 Het Fonds en de afzonderlijke Subfondsen vormen, zowel afzonderlijk als samen, geen Personenvennootschap of een overeenkomst tussen één of meerdere Participanten. Het accepteren van de Voorwaarden en de Aanvullende Voorwaarden, het invullen van het aanmeldingsformulier, en hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt doen geen rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling ontstaan.

3.3 Goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren

worden collectief voor rekening en risico van de Participanten belegd volgens een door de Beheerder te bepalen beleggingsbeleid, welk beleggingsbeleid per Subfonds nader wordt omschreven in het Prospectus, teneinde de Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.

3.4 Het Fonds is of beoogt een fiscale beleggingsinstelling (fbi) te zijn voor de vennootschapsbelasting.

Bewaring. Artikel 4.

4.1 De Bewaarder is juridisch rechthebbende op het vermogen van het Fonds, ten titel van beheer.

4.2 Alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds zijn, respectievelijk worden ten titel van beheer verkregen door de Bewaarder. De Bewaarder treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de Participanten. Over de goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren kan de Bewaarder alleen tezamen met de Beheerder beschikken, niet tegenstaande het in artikel 5.1 van deze Voorwaarden bepaalde.

4.3 De Bewaarder is jegens de Participanten 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.

4.4 De Bewaarder heeft recht op een vergoeding ten laste van de Beheerder zoals nader overeengekomen tussen Beheerder en Bewaarder.

4.5 De Bewaarder is bevoegd zijn taken uit hoofde van de Voorwaarden te delegeren aan derden, mits in overeenstemming met het in de Wft bepaalde.

4.6 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 Terugkoop van participaties of betaling van kosten in overeenstemming met het Prospectus; (iii) de beleggingen in de administratie van de Beheerder en de goederen waar het betreffende Subfonds in belegt op elkaar aansluiten; en of (iv) kostennota's van de Beheerder rechtmatig ten laste van het Fonds zijn gekomen.

4.7 Indien de Bewaarder bij uitoefening van de taken als bedoeld in artikel 4.6 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 Participanten, 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 vermogen van 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 en alle overige handelingen ten aanzien van het Fonds, met in achtneming van het in deze Voorwaarden bepaalde, welke volmacht zich ook uitstrekt tot het mede namens de Bewaarder beschikken over de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds en welke volmacht zo nodig door de Bewaarder kan worden ingetrokken of opgeschort. De Beheerder verstrekt hierbij, voor zover benodigd, aan de Bewaarder volmacht tot het verrichten van handelingen, zoals onder meer genoemd in deze Voorwaarden. De Beheerder zal wekelijks aan de Bewaarder rapporteren over het verrichte beheer. De Beheerder kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

5.2 De Beheerder is jegens de Participanten 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 beheervergoeding ten laste van het desbetreffende Subfonds 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 (het bepalen van het beleggingsbeleid), te delegeren aan derden, mits in overeenstemming met het bepaalde in de Wft.

5.5 De Beheerder is - uitsluitend indien dit noodzakelijk is om kunnen voldoen aan actuele verplichtingen tot Terugkoop van Participaties op momenten dat er binnen een Subfonds onvoldoende liquiditeiten aanwezig zijn en / of het Subfonds niet snel genoeg tot liquidatie van haar activa kan overgaan - bevoegd tot het aangaan van een kredietfaciliteit tot in totaal maximaal 10% van het beheerd vermogen van het Fonds, die telkens per Subfonds zal worden geadmistreerd, tot in totaal maximaal 10% van het per Subfonds geadmistreerde vermogen.

Het Fonds en de Subfondsen

Artikel 6.

6.1 Het fondsvermogen wordt gevormd door stortingen ter verkrijging van Participaties, door opbrengsten van goederen die behoren tot het vermogen van 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 Subfondsen. Subfondsen kunnen voor bepaalde of onbepaalde tijd worden gevormd. Het Prospectus vermeldt de einddatum van een voor bepaalde tijd opgericht Subfonds.

6.3 Voor elk Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. De stortingen, opbrengsten, schulden en kosten als bedoeld in artikel 6.1 behorende bij ieder Subfonds zullen worden geboekt op de daartoe per Subfonds aangehouden Subfondsrekening, die met dezelfde naam wordt aangeduid als het desbetreffende Subfonds. De gelden van deze rekeningen alsmede de met het betreffende Subfonds corresponderende Reserverekening,

als bedoeld in artikel 16.2, worden afzonderlijk belegd en geadmistreerd ten behoeve van de Participanten van het desbetreffende Subfonds. Hoewel er sprake is van administratief gescheiden vermogens, is er geen sprake van juridisch gescheiden vermogens. De vermogens van de Subfondsen blijven in juridische zin onderdeel uitmaken van het vermogen van het Fonds, op welk vermogen alle schuldeisers van het Fonds zich kunnen verhalen.

6.4 De Participant kan kosteloos gebruik maken van de mogelijkheid om zijn Participaties in het ene Subfonds af te bouwen om het hieruit beschikbare bedrag vervolgens direct te investeren in een ander Subfonds ('switchen'), rekening houdend met de fiscale regels die eventueel op de Participatie van toepassing zijn.

Rechten en verplichtingen van Participanten

Artikel 7.

De Participanten zijn economisch tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal Participaties dat een Participant houdt van het desbetreffende Subfonds. In de verhouding bedoeld in de vorige zin, komen alle voor- en nadelen, die economisch aan een Subfonds zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten in het desbetreffende Subfonds.

Register van Participanten.

Artikel 8.

8.1 Participaties in de verschillende Subfondsen hebben een zodanige aanduiding dat zij steeds van elkaar kunnen worden onderscheiden. Het aantal Subfondsen en de aanduiding van elk van de Participaties en elk van de Subfondsen worden vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder. Elk Subfonds vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen dat door de Beheerder wordt beheerd overeenkomstig een beleid zoals omschreven in het Prospectus. De Participaties 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 Participanten van het desbetreffende Subfonds zijn opgenomen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, onder vermelding van het aantal door hen gehouden Participaties alsmede het aantal Participaties dat van tijd tot tijd is teruggekocht alsmede het bankrekeningnummer van de Participant bij een Nederlandse bank waarop hij betalingen van het Fonds wenst te ontvangen. Het aantal door een Participant gehouden Participaties wordt vastgesteld tot op vier decimalen nauwkeurig. Een Participant 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 Participant verleent het Fonds hiervoor bij voorbaat kwijting.

8.3 Het Register wordt geactualiseerd door de Beheerder na iedere toekenning en Terugkoop van Participaties.

8.4 Het Register ligt ten kantore van de Beheerder ter inzage voor iedere Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

Vaststelling van de waarde van elk van de Subfondsen en de waarde van een Participatie.

Artikel 9.

9.1 De NAV per Participatie wordt ten minste op de laatste Werkdag van iedere kalendermaand vastgesteld door de Beheerder en wordt zo spoedig mogelijk na vaststelling daarvan gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). Vaststelling van de NAV per Participatie zal voorts plaatsvinden wanneer de Beheerder dat wenselijk acht. De NAV per Participatie van de vorige kalendermaand kan altijd worden opgevraagd bij de Beheerder.

9.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 9.1 kan de Beheerder in de navolgende gevallen de NAV van een Participatie niet vaststellen indien voor zover van toepassing:

- a. de beleggingsinstelling waar het betreffende Subfonds 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 NAV van de Participaties van het Subfonds, 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 Subfonds 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 de NAV van de Participaties van het Subfonds te bepalen.

9.3 De Beheerder zal de waarde van de vermogensbestanddelen van een Subfonds en de NAV van de Participaties van een Subfonds niet vaststellen indien een besluit tot opheffing van het desbetreffende Subfonds of een besluit tot ontbinding van het Fonds is genomen.

9.4 De waarde van de vermogensbestanddelen van de Subfondsen wordt vastgesteld met inachtneming van de waarderingmethoden die zijn vermeld in het Prospectus.

9.5 Voor de vaststelling van de NAV van een Participatie wordt het aantal teruggekochte Participaties buiten beschouwing gelaten.

9.6 Indien de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk vaststellen dat de NAV van een Participatie onjuist berekend is en materieel afwijkt van de juiste NAV zal dit onverwijld bekend worden gemaakt op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De Beheerder en Bewaarder zullen nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een Subfonds door de fout benadeeld zijn. De Bewaarder en de Beheerder kunnen gezamenlijk besluiten tot aanpassing van reeds uitgevoerde terugkopen en toekenningen van Participaties op basis van de juiste NAV. Indien de fout (na correctie) naar het oordeel van de Bewaarder heeft geleid tot een materiële schade voor een Subfonds of een Participant zal de Beheerder of de Bewaarder, de oorzaak en kosten voor het Fonds daarbij mede in aanmerking nemende, onderzoeken of de schade gecompenseerd dient te worden of zich inspannen om deze te verhalen op de daarvoor aansprakelijke partij.

Indien de Beheerder en Bewaarder van mening zijn dat de schade gecompenseerd dient te worden, zal de Beheerder de schade aan het Subfonds of de Participant vergoeden. In ieder geval als materieel aangemerkt wordt een afwijking van ten minste 1% ten opzichte van de juiste NAV, of indien een Participant voor meer dan EUR 100 is bevoordeeld of benadeeld.

Toekenning van Participaties.

Artikel 10.

10.1 Toekenning van Participaties heeft plaats door de Beheerder. Toekenning van de Participaties vindt plaats op de wijze als in het Prospectus bepaald. Bij storting van het bedrag waarvoor toekenning wordt gevraagd, worden kosten in rekening gebracht zoals omschreven in het Prospectus.

10.2 De Beheerder kan in het Prospectus nadere Voorwaarden van toekenning stellen. Participaties worden slechts toegekend indien het nettobedrag waarvoor toekenning wordt verzocht binnen de door de Beheerder vastgestelde termijn in het Fonds is ingebracht. Het aantal Participaties dat wordt toegekend is gelijk aan het netto bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, gedeeld door de laatst berekende NAV van de Participatie voorafgaand aan toekenning, 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 Participaties opschorten. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn:

- (i) dat in redelijkheid verwacht kan worden dat toekenning van Participaties tot gevolg zal hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten onevenredig wordt geschaad;
- (ii) dat belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is;
- (iii) dat de beleggingsinstelling waar het betreffende Subfonds 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 Participanten van het besluit tot opschorting als bedoeld in het vorige lid.

10.5 Participaties worden toegekend door inschrijving in het Register van Participanten door de Beheerder.

Overdracht van Participaties. Gemeenschap.

Artikel 11.

11.1 Overdracht dan wel levering van Participaties aan anderen dan de Bewaarder is niet mogelijk zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder. Participaties kunnen aan de Bewaarder worden overgedragen overeenkomstig het in artikel 12 bepaalde.

11.2 Indien Participaties 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 Participanten doen vertegenwoordigen.

Terugkoop van Participaties.

Artikel 12.

12.1 Door Terugkoop verkrijgt de Beheerder als gevolmachtigde van de Bewaarder Participaties ten titel van koop. Een verzoek tot Terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder via diens website (www.brandnewday.nl), dan wel op een andere door de Beheerder goedgekeurde wijze. Een verzoek tot Terugkoop kan luiden in euro of in Participaties tot in vier decimalen gespecificeerd. Een verzoek van een Participant tot Terugkoop van Participaties dient de Beheerder uiterlijk op de voorlaatste Werkdag van de maand te bereiken om de eerste Werkdag van de nieuwe maand te worden uitgevoerd een en ander met inachtneming van eventuele voorbehouden als opgenomen in het Prospectus. Tussentijdse terugkoop is alleen mogelijk tegen een additionele vergoeding.

12.2 De Beheerder kan in het Prospectus nadere voorwaarden van Terugkoop stellen. De terugkoop prijs voor een Participatie is gelijk aan de laatst berekende NAV van de Participatie voorafgaand aan uitvoering van de Terugkoop.

12.3 De Beheerder zal de koopprijs voor door hem verkregen Participaties binnen vijf (5) Werkdagen aan de Participanten voldoen. Voldoening van de koopprijs vindt plaats door bijschrijving op de door de Participant opgegeven bankrekening. Participaties die zijn verkregen als Lijfrentebeleggingsrecht, Beleggingsrecht Eigen Woning of als Stamrechtbeleggingsrecht kunnen alleen worden teruggekocht wanneer wordt voldaan aan de Aanvullende Voorwaarden.

12.4 Artikel 10.3, 10.4 en 10.5 zijn mutatis mutandis van overeenkomstige toepassing op de Terugkoop van Participaties.

12.5 Door de Beheerder als gevolmachtigde van de Bewaarder ten titel van koop verkregen Participaties vervallen door die verkrijging.

Oproepingen en mededelingen.

Artikel 13.

13.1 Oproepingen van en mededelingen als bedoeld in de Voorwaarden aan Participanten geschieden door middel van een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan de in het Register van Participanten vermelde (e-mail) adressen, alsmede, voor zover vereist bij en of krachtens de Wft, via bekendmaking op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

13.2 Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de Beheerder of de Bewaarder.

Informatieverstrekking.

Artikel 14.

14.1 Aan één ieder zal 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 van één ieder zal door de Beheerder kosteloos een afschrift van de Voorwaarden worden verstrekt.

14.2 Ten kantore van de Beheerder liggen zijn vergunning en de Voorwaarden ter inzage. Aan de Participanten 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. Subfondsen, een overzicht van de samenstelling van de beleggingen, het totaal van uitstaande Participaties en meest recente intrinsieke waarde van de Participaties, één en ander per ultimo van de voorafgaande maand.

14.3 Een afschrift van de Voorwaarden als bedoeld in artikel 14.1, alsmede de gegevens als bedoeld in artikel 14.2 zijn tevens beschikbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

14.4 De Beheerder zal aan de Participant jaarlijks opgave doen van de uit hoofde van zijn Participatie in het Fonds voor zijn belastingaangiften relevante gegevens.

14.5 Van een verzoek tot intrekking van de vergunning uit hoofde van de Wft wordt aan de Participanten mededeling gedaan.

Boekjaar. Verslaglegging.

Artikel 15.

15.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

15.2 De Beheerder stelt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de Jaarcijfers op en maakt deze openbaar.

15.3 Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar stelt de Beheerder de Halfjaarcijfers op en maakt deze openbaar.

15.4 Openbaarmaking van de opgemaakte Jaarcijfers en Halfjaarcijfers geschiedt door plaatsing van deze cijfers op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). Gelijktijdig met de plaatsing op de website van het opgemaakte jaarverslag wordt daarvan door de Beheerder aan alle Participanten mededeling gedaan in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het (e-mail) adres van de Participanten. In deze mededeling wordt tevens aangegeven dat de Jaarcijfers en de Halfjaarcijfers ten kantore van de Beheerder ter inzage voor de Participanten liggen en aldaar kosteloos verkrijgbaar zijn.

15.5 De 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.

15.6 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.

15.7 Ten minste eenmaal per jaar voert een onafhankelijke deskundige een waardering uit van de activa van het Fonds voor zover 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.

15.8 De Beheerder kan opdrachten verstrekken aan de Accountant of aan een andere registeraccountant of daarmee door de wet gelijkgestelde deskundige.

Winst.

Artikel 16.

16.1 De winst van een Subfonds wordt jaarlijks toegevoegd aan de reserves van het desbetreffende Subfonds, tenzij de Beheerder anders bepaalt.

16.2 Voor elk van de Subfondsen houdt de Bewaarder een Reserverekening aan aangeduid met de naam van het Subfonds waarop deze betrekking heeft.

16.3 Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst wordt vastgesteld het bedrag dat aan rente en eventueel overig inkomen is behaald op iedere Subfondsrekening 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 Subfondsrekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de kosten (daaronder begrepen beheervergoeding) van belegging en wederbelegging van de op de desbetreffende Subfondsrekening 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 Subfondsrekeningen 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.

16.4 Het saldo van de Reserverekening is bestemd voor de Participanten van het desbetreffende Subfonds zulks in verhouding tot gerechtigdheid tot Participaties in het desbetreffende Subfonds.

16.5 Het saldo van de Reserverekening wordt door de Beheerder herbelegd.

16.6 (Koers)verliezen geleden op een Subfondsrekening als bedoeld in artikel 6.3 worden afgeboekt op de daarmee corresponderende Reserverekening, en voor zover die onvoldoende groot is, op de Subfondsrekening zelf.

16.7 De Beheerder kan ten laste van een Subfonds tussentijdse uitkeringen doen, wanneer wordt voldaan aan de Voorwaarden als vermeld in de Prospectus.

16.8 Het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaatsvindt worden bekendgemaakt door middel van een publicatie daartoe in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of wordt bekendgemaakt aan het (e-mail) adres van de Participant, alsmede op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Vergadering van Participanten.

Artikel 17.

17.1 Binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van Participanten gehouden.

17.2 De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:

verslag van de Beheerder en de Bewaarder over de gang van zaken in het afgelopen boekjaar;

de vaststelling van het Jaarcijfers;

het verlenen van decharge aan de Bewaarder; en

het verlenen van decharge aan de Beheerder.

In de jaarlijkse vergadering wordt verder behandeld hetgeen

met inachtneming van artikel 17.4 en 17.5 op de agenda is geplaatst.

17.3 De Beheerder wijst de voorzitter van de vergadering van Participanten aan. Indien de Beheerder geen voorzitter heeft aangewezen, dan benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering van Participanten wijst een secretaris aan.

17.4 De directie van de Beheerder en de Bewaarder worden uitgenodigd vergaderingen van Participanten 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 Participanten worden uitgenodigd. De voorzitter kan ook derden toestaan om de vergadering van Participanten of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren.

17.5 De oproeping tot de vergadering van Participanten 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 Participanten.

17.6 Een of meer Participanten die alleen of tezamen ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties 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.

17.7 De vergaderingen van Participanten worden gehouden op een door de Beheerder te bepalen plaats, tenzij de Beheerder bepaalt dat de vergadering van Participanten via een digitaal communicatiekanaal, bij voorbeeld Internet, plaatsvindt. In dat geval kan iedere Participant deelnemen aan deze vergadering met behulp van digitale communicatiemiddelen. 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 Participanten ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en mits bij eenstemmigheid.

17.8 De Jaarcijfers worden gelijktijdig met de oproeping van de vergadering voor de Participanten ter inzage gelegd ten kantore van de Beheerder en zijn aldaar kosteloos verkrijgbaar.

17.9 Vaststelling van de Jaarcijfers door de vergadering van Participanten strekt, voor zover die vergadering geen voorbehoud(en) maakt, zowel de Beheerder als de Bewaarder tot decharge voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende boekjaar.

17.10 Indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een buitengewone vergadering van Participanten bijeenroepen. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten.

17.11 Tenzij deze Voorwaarden anders bepalen, worden alle besluiten van de vergadering van Participanten genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen verbonden aan alle ter vergadering vertegenwoordigde Participaties, waarbij aan elke Participatie één stem toekomt. Blanco stem-

men en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de vergadering een beslissende stem.

17.12 De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.

17.13 De Beheerder is bevoegd een vergadering van Participanten van een bepaald Subfonds bijeen te roepen. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in dit artikel en artikel 18 van overeenkomstige toepassing.

Verslaglegging.

Artikel 18.

Tenzij van het in de vergadering van Participanten 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 Participanten; 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 19.

19.1 De Beheerder zal als zodanig defungeren:

- a. op het tijdstip van ontbinding van de Beheerder;
- b. door vrijwillig defungeren; of
- c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling.

19.2 De Bewaarder zal als zodanig defungeren:

- a. op het tijdstip van ontbinding van de Bewaarder;
- b. door vrijwillig defungeren; of
- c. 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 20.

20.1 Indien de Beheerder of de Bewaarder zijn functie als Beheerder respectievelijk Bewaarder op grond van het in artikel 19 bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een vergadering van Participanten worden gehouden ter benoeming van een opvolgend Beheerder respectievelijk Bewaarder. Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan.

20.2 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 22, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

Toepasselijkheid en wijziging Voorwaarden

Artikel 21.

21.1 Door het verkrijgen van een Participatie onderwerpt een

Participant zich aan de bepalingen van deze Voorwaarden. De meest actuele versie van deze Voorwaarden is altijd beschikbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl) en is bovendien kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

21.2 De Voorwaarden van beheer en Bewaring en het Prospectus kunnen door de Beheerder en de Bewaarder tezamen worden gewijzigd.

21.3 Een voorstel van wijziging van de Voorwaarden wordt door de Beheerder en Bewaarder tezamen gedaan en medegedeeld aan de Participanten via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van de Participant alsmede op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De toelichting op het voorstel tot wijziging wordt op de website van de Beheerder bekendgemaakt.

21.4 Een wijziging van de Voorwaarden wordt medegedeeld aan de Participanten via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van de iedere Participant alsmede op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De toelichting op de wijziging wordt op de website van de Beheerder bekendgemaakt.

21.5 Voor zover door de in artikel 21.4 bedoelde wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten 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 21.4 zijn verstreken. Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke Voorwaarden uittreden.

Opheffing van een Subfonds. Ontbinding.

Artikel 22.

22.1 Een voorstel tot opheffing van het Fonds dan wel een voorstel tot opheffing van een bepaald Subfonds wordt kenbaar gemaakt aan de vergadering van Participanten. Onverminderd het bepaalde in artikel 20.2, wordt een Subfonds opgeheven of het Fonds ontbonden bij besluit van de Beheerder en de Bewaarder tezamen. Van een dergelijk besluit wordt mededeling gedaan aan de desbetreffende Participanten. Dit lid is niet van toepassing ten aanzien van Subfondsen die zijn opgericht voor bepaalde tijd, tenzij het betreft een opheffing tegen een datum vóór de vastgestelde einddatum.

22.2 In geval van opheffing van een Subfonds of ontbinding van het Fonds geschiedt de vereffening van het Subfonds respectievelijk het Fonds door de Beheerder. De Voorwaarden van beheer en Bewaring blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

22.3 Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de Participanten die gerechtigd zijn tot de desbetreffende Subfondsen uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door een dergelijke Participant wordt gehouden, waardoor de Participaties vervallen. Eerst na het afleggen van de in artikel 22.5 bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan. Uitkeringen inzake Participaties die zijn verkregen als Participatie Beleggingsrecht Eigen Woning,

Participatie Lijfrentebeleggingsrecht of als Participatie Stamrechtbeleggingsrecht kunnen alleen plaatsvinden, wanneer dit plaats vindt in overeenstemming met de Aanvullende Voorwaarden.

22.4 Indien het vermogen van een Subfonds negatief is, wordt bij opheffing en vereffening van het desbetreffende Subfonds het tekort ten laste gebracht van de overige Subfondsen naar rato van het vermogen van elk van die Subfondsen per de dag van opheffing van het eerstbedoelde Subfonds.

22.5 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 Participanten en voor zover het betreft de opheffing en vereffening van een Subfonds, goedkeuring door de vergadering van Participanten van het desbetreffende Subfonds, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van zowel de Beheerder als de Bewaarder.

Toepasselijk recht. Bevoegde rechter.

Artikel 23.

23.1 De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Bewaarder en de Participanten, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.

23.2 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 24.

24.1 De administratie van de Beheerder en de Bewaarder geldt als dwingend bewijs, zolang de Participanten de onjuistheid van de in die administratie opgenomen gegevens niet hebben aangetoond. 24.2 In gevallen waarin de Voorwaarden niet voorzien beslissen de Beheerder en de Bewaarder tezamen.

Overgangsbepalingen.

Artikel 25.

25.1 De eerste Bewaarder is: Kas Bewaarder Klantvermogen BND B.V.

25.2 De eerste Beheerder is: Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

25.3 Het eerste boekjaar van het Fonds eindigt op 31 december 2009.