



**brand  
new  
DAY**

BND Paraplufon

Prospectus

# **BND Paraplufonds**

## **ADDENDUM I**

### **Bij het Prospectus van het BND Paraplufonds van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. d.d. 12 november 2019.**

Dit Addendum vormt met ingang van 18 februari 2020 een integraal onderdeel van het Prospectus van het BND Paraplufonds en moet in samenhang met het Prospectus worden gelezen. Alle in dit Addendum gebruikte termen die met een hoofdletter worden geschreven hebben de betekenis die daaraan is toegekend in het Prospectus.

---

Door een juridische fusie tussen Kas Trust & Depositary Services N.V. en Kas Bank N.V. wordt Kas Bank N.V. met ingang van 18 februari 2020 de Bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Paraplufonds. Deze wijziging heeft gevolgen voor de inhoud van het Prospectus.

#### **Wijziging van artikel 1 Definities**

Ingangsdatum wijziging: 18 februari 2020.

De nieuwe tekst van de definitie 'Bewaarder' in artikel 1 van de Prospectus wordt als volgt:

KAS Bank N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33001320.

#### **Wijziging van artikel 3.8 Bewaarder**

Ingangsdatum wijziging: 18 februari 2020.

De nieuwe tekst van artikel 3.8 van het Prospectus wordt als volgt:

De Bewaarder van het Fonds is KAS Bank B.V. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33001320 te Amsterdam. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- » de heer Sikko van Katwijk (Chairman);
- » de heer Mark Stoffels (CFRO); en
- » de heer Christophe Pierron (COO).

#### **Wijziging van artikel 3.9 Taken Bewaarder**

Ingangsdatum wijziging: 18 februari 2020.

De nieuwe tekst van artikel 3.9 van het Prospectus wordt als volgt:

De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. Tot de taken van de Bewaarder behoren onder meer:

- » Het controleren en reconciliëren van de kasstromen en bankrekeningen.
- » Bewaarneming van de financiële instrumenten van de beleggingsinstelling op een aparte rekening(en) op naam van de Juridisch Eigenaar van het fonds.
- » Er voor zorg dragen dat de verkoop of uitgifte en de inkoop of terugbetaling van deelnemingsrechten geschiedt volgens de wet en de fondsvoorwaarden/statuten.

- » Er voor zorg dragen dat de NAV van Participaties wordt berekend in overeenstemming met het bepaalde in dit Prospectus, de Voorwaarden en toepasselijke wet- en regelgeving.
- » Controleren dat de tegenwaarde bij transacties wordt overgemaakt binnen de gebruikelijke termijnen.
- » Controleren dat de opbrengsten een bestemming krijgen die strookt met de wet en de fondsvoorwaarden/statuten.

De Bewaarder zal de genoemde taken verrichten met inachtneming van de in de Depositary Agreement gemaakte afspraken.

De Bewaarder kan een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken onder bepaalde voorwaarden overdragen aan een derde.

Indien de Bewaarder bij uitoefening van de taken constateert dat niet conform het bepaalde in het Prospectus is gehandeld kan de Bewaarder de Beheerder verzoeken, met het oog op het behartigen van de belangen van de Participanten, de transactie voor het Fonds ongedaan te maken.

### **Wijziging Bijlage II Adreslijst**

Ingangsdatum wijziging: 18 februari 2020.

De naam en adresgegevens van de Bewaarder in Bijlage II van het Prospectus worden als volgt:

Bewaarder

KAS Bank N.V.

De Entree 500

1101 EE Amsterdam

Postadres:

Postbus 24001

1000 DB Amsterdam

tel: +31 20 557 5911

### **Wijziging Bijlage III Voorwaarden BND Paraplufonds**

Ingangsdatum wijziging: 18 februari 2020.

De nieuwe tekst van artikel 4.3 van de Voorwaarden BND Paraplufonds wordt als volgt:

De Beheerder heeft KAS Bank N.V. aangesteld als Bewaarder. De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. De Beheerder en de Bewaarder hebben een Depositary agreement gesloten waarin de taken van de Bewaarder zijn uitgewerkt en waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te oefenen.

Met ingang van 18 februari 2020 wijzigt de Beheerder de Voorwaarden BND Paraplufonds overeenkomstig.

Amsterdam, 18 februari 2020

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

## **ADDENDUM II**

### **Bij het Prospectus van het BND Paraplufonds van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. d.d. 12 november 2019.**

Dit Addendum vormt met ingang van 1 november 2020 een integraal onderdeel van het Prospectus van het BND Paraplufonds en moet in samenhang met het Prospectus worden gelezen. Alle in dit Addendum gebruikte termen die met een hoofdletter worden geschreven hebben de betekenis die daaraan is toegekend in het Prospectus.

---

Door een juridische fusie van CACEIS Bank S.A. en KAS BANK N.V. wordt CACEIS Bank, Netherlands branch met ingang van 1 november 2020 de Bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Paraplufonds. Deze wijziging heeft gevolgen voor de inhoud van het Prospectus.

#### **Wijziging van artikel 1 Definities**

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2020.

De nieuwe tekst van de definitie 'Bewaarder' in artikel 1 van de Prospectus wordt als volgt:

CACEIS Bank, Netherlands Branch, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67323944.

#### **Wijziging van artikel 3.8 Bewaarder**

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2020.

De nieuwe tekst van artikel 3.8 van het Prospectus wordt als volgt:

De Bewaarder van het Fonds is CACEIS Bank, Netherlands Branch. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67323944. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- » de heer Sikko van Katwijk (Chairman);
- » de heer Mark Stoffels (CFRO); en
- » de heer Christophe Pierron (COO).

#### **Wijziging Bijlage II Adreslijst**

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2020

De naam en adresgegevens van de Bewaarder in Bijlage II van het Prospectus worden als volgt:

Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch

De Entree 500

1101 EE Amsterdam

### **Wijziging Bijlage III Voorwaarden BND Paraplufonds**

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2020.

De nieuwe tekst van artikel 4.3 van de Voorwaarden BND Paraplufonds wordt als volgt:

De Beheerder heeft CACEIS Bank, Netherlands Branch aangesteld als Bewaarder. De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. De Beheerder en de Bewaarder hebben een Depositary agreement gesloten waarin de taken van de Bewaarder zijn uitgewerkt en waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te oefenen.

Met ingang van 1 november 2020 wijzigt de Beheerder de Voorwaarden BND Paraplufonds overeenkomstig.

Amsterdam, 1 november 2020

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

## **ADDENDUM III**

### **Bij het Prospectus van het BND Paraplufonds van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. d.d. 12 november 2019.**

Dit Addendum vormt met ingang van 10 maart 2021 een integraal onderdeel van het Prospectus van het BND Paraplufonds en moet in samenhang met het Prospectus worden gelezen. Alle in dit Addendum gebruikte termen die met een hoofdletter worden geschreven hebben de betekenis die daaraan is toegekend in het Prospectus.

---

In verband met de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector zullen de volgende wijzigingen worden aangebracht.

#### **Wijziging van artikel 9 Risico's**

Ingangsdatum wijziging: 10 maart 2021.

De volgende tekst wordt toegevoegd onder de 1e alinea van het kopje Valutarisico op pagina 31:

#### **Duurzaamheidsrisico's**

Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's zijn een onderdeel van de bekende risicofactoren die bij beleggen horen, en hierboven beschreven zijn. De Beheerder houdt bij haar beleggingsbeslissingen daarom niet bewust rekening met duurzaamheidsrisico's. De Beheerder is van mening dat de markt dermate efficiënt is dat ook duurzaamheidsrisico's adequaat worden weerspiegeld in de marktprijzen van financiële instrumenten. Daarnaast is diversificatie één van de pijlers van het beleggingsbeleid van de Beheerder. Door binnen elke beleggingscategorie de beleggingen zoveel mogelijk te spreiden over verschillende bedrijven, sectoren, regio's of segmenten zal de impact van een manifestatie van één van de duurzaamheidsrisico's op één van de beleggingen binnen de beleggingscategorie een beperkt effect hebben.

Amsterdam, 10 maart 2021

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

<b>1. Definities</b>	<b>3</b>	7.4	Vergoeding voor toetreding en uittreding	27	
<b>2. Belangrijke informatie</b>	<b>4</b>	7.5	Vergoeding voor overboeking bij derden		
<b>3. Algemene beschrijving</b>	<b>5</b>		opgebouwde bedragen	27	
3.1	Opzet paraplustructuur	5	7.6	Distributievergoeding	28
3.2	Fonds voor gemene rekening	5	7.7	Op- en afslagen ten gunste van het Fonds	28
3.3	Subfondsen	6	7.8	Kosteloos 'switchen'	28
3.4	Beheerder	6	<b>8. Overige informatie</b>	<b>28</b>	
3.5	Taken van Beheerder	6	8.1	Gelieerde partij	28
3.6	Eigen vermogen Beheerder	7	8.2	Klachtenafhandeling en geschillenregeling	28
3.7	Boekjaar en jaarrekening Beheerder	7	8.3	Vergunning en intrekken vergunning	29
3.8	Bewaarder	7	8.4	Wet bescherming persoonsgegevens	29
3.9	Taken van Bewaarder	7	8.5	Nederlands recht	29
3.10	Eigen vermogen Bewaarder	8	<b>9. Risico's</b>	<b>29</b>	
3.11	Boekjaar en jaarrekening Bewaarder	8	<b>10. Bijlage I Verklaringen</b>	<b>32</b>	
3.12	Bewaarder overeenkomst	8	<b>11. Bijlage II Adreslijst</b>	<b>34</b>	
3.13	Juridisch eigenaar	8	<b>12. Bijlage III Voorwaarden BND Paraplufonds</b>	<b>34</b>	
3.14	Participanten	8			
<b>4. Fondsbeschrijving</b>	<b>9</b>				
4.1	Beleggingsdoelstelling	9			
4.2	Beleggingsbeleid Subfondsen	9			
4.3	Behaalde rendementen van de Subfondsen	16			
4.4	Stembeleid en -gedrag	16			
4.5	Billijke en gelijke behandeling van Participanten	16			
<b>5. Samenvatting van de Voorwaarden</b>	<b>16</b>				
5.1	Toekenning van Participaties	16			
5.2	Overdracht van Participaties	17			
5.3	Terugkoop van Participaties	17			
5.4	Wijze van verstrekken van opdrachten	18			
5.5	Waarderingsmethoden en bepaling NAV Participaties	18			
5.6	Wijziging van de Voorwaarden	20			
5.7	Financiële verslaglegging Fonds	20			
5.8	Beloningsbeleid	20			
5.9	Winstbestemming	21			
5.10	Fondsvergadering	21			
5.11	Ontbinding en vereffening	23			
<b>6. Fiscale aspecten</b>	<b>23</b>				
6.1	Algemeen	23			
6.2	Fiscale positie van het Fonds	24			
6.3	Fiscale aspecten voor de Participanten	24			
6.4	Fiscale positie van Participanten die deelnemen aan fiscale regelingen	25			
<b>7. Kosten en beloningsstructuur</b>	<b>26</b>				
7.1	Vergoeding voor beheerkosten	26			
7.2	Service fee	26			
7.3	Fondskosten	27			

## 1. Definities

**AIFMD Regels:** De regels die volgen uit de AIFM Richtlijn, Level II Verordening 231/2013 van de Europese Commissie, de implementatie van deze regels in de Wft, alsmede enige andere verbindende (Europese) regel die in dit kader is opgesteld door een relevante toezichthouder of autoriteit

**AIFM Richtlijn:** Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) Nr. 1060/2009 en (EU) Nr. 1095/2010

**Beheerder:** Brand New Day Vermogensopbouw N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Utrecht

**Beleggingsmix:** De verhouding tussen de verschillende financiële instrumenten waarin wordt belegd

**Beleggingsrecht Eigen Woning:** Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3.116a Wet Inkomstenbelasting 2001

**Bewaarder:** KAS Trust & Depositary Services B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33117326

**Bgfo:** Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling

**Bijlage:** Een bijlage bij het Prospectus. De Bijlagen bij dit Prospectus maken onlosmakelijk deel uit van dit Prospectus

**BW:** Burgerlijk Wetboek, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of daarvoor de daarvoor in de plaats tredende regeling(en)

**Depositary Agreement:** De overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder inzake beheer en bewaring van het fondsvermogen

**EUR:** Euro

**Fiscale Instroom:** Een toekenning van Participaties Banksparen waarbij de waarde die bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen is opgebouwd fiscaal geruisloos wordt overgeheveld naar het BND Paraplufonds

**Fiscale Uitstroom:** Een terugkoop van Participaties Banksparen waarbij de opbrengst wordt aangewend om opbouw of afbouw van vermogen voort te zetten bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen en de Participaties Banksparen fiscaal geruisloos overneemt

**Fonds:** BND Paraplufonds

**Fondsvergadering:** Vergadering van Participanten van het Fonds

**Juridisch Eigenaar:** Stichting Klantvermogen Brand New Day, een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 65091566

**Lijfrentebeleggingsrecht:** Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3.126a Wet Inkomstenbelasting 2001

**NAV:** Net Asset Value; de intrinsieke waarde van de Participaties van een Subfonds

**Nrgfo:** Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling

**Participanten:** Houders van Participaties



**Participaties:** de evenredige delen waarin de economische gerechtigheid tot een Subfonds is verdeeld met een NAV, per Participatie

**Participaties Banksparen:** Participaties die kwalificeren als Beleggingsrecht Eigen Woning, Lijfrentebeleggingsrecht of Stamrechtbeleggingsrecht

**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)

**Prospectus:** Het prospectus van het Fonds inclusief Bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door één of meer supplementen of Bijlagen

**Regulier Handelsmoment:** Toekenning of terugkoop van Participaties vindt maandelijks plaats op de eerste Werkdag van de maand

**Register van Participanten:** Het register van participanten als bedoeld in artikel 8.2 van de Voorwaarden

**Spread:** Het verschil tussen bied- en laatkoers van het financieel instrument waarin het Subfonds belegt

**Staatsobligatiefonds:** Een Subfonds dat direct of indirect belegt in staatsobligaties

**Stamrechtbeleggingsrecht:** Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 11a Wet op de Loonbelasting 1964

**Subfonds:** Een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd en waarin specifiek voor dat gedeelte ter collectieve belegging gevraagd

of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen onder specifiek voor dat gedeelte geldende voorwaarden

**Subfondsvergadering:** Vergadering van Participanten van een bepaald Subfonds

**Tussentijds Handelsmoment:** Toekenning of terugkoop van Participaties op een andere Werkdag dan het Regulier Handelsmoment

**Voorwaarden:** Voorwaarden BND Paraplufonds, zoals van toepassing tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar, de Beheerder en de afzonderlijke Participanten en de Juridisch Eigenaar en de afzonderlijke Participanten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd

**Aanvullende Voorwaarden:** De Voorwaarden waarin de kenmerken van het participeren in het Fonds door middel van een Participaties Banksparen staan vermeld. De meest actuele versie hiervan is beschikbaar op [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)

**Werkdag:** Alle dagen behalve zaterdagen, zondagen en nationale feestdagen die op de Beheerder van toepassing zijn en andere door de Beheerder vast te stellen dagen die op zijn website bekend zijn gemaakt

**Wft:** Wet op het financieel toezicht, en daarop gebaseerde (lagere) regelgeving, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of de daarvoor in de plaats tredende regelingen

## 2. Belangrijke informatie

Dit Prospectus is het door de Wft voorgeschreven prospectus van BND Paraplufonds en is vastgesteld per 6 juni 2019 en laatstelijk gewijzigd per 12 november 2019.

Personen die geïnteresseerd zijn in deelname in het Fonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Men wordt nadrukkelijk geadviseerd dit Prospectus zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud van dit Prospectus.

Personen die geïnteresseerd zijn in deelname in het Fonds worden er verder nadrukkelijk op gewezen dat zij een eigen verantwoordelijkheid hebben om fiscaal en juridisch advies in te winnen over de gevolgen van deelname in het Fonds voor hun eigen situatie.

Niemand is door het Fonds gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen over het Fonds die niet in dit Prospectus zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door het Fonds.

Dit Prospectus houdt als zodanig geen aanbod in van enig financieel instrument, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument, noch een aanbod van enig financieel instrument of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende regelgeving niet geoorloofd is.

Het Fonds staat niet open voor Participanten die (1) woonachtig zijn in de Verenigde Staten van Amerika (VS), (2) in het bezit zijn van een Amerikaans paspoort of Greencard, of (3) anderszins belastingplichtig zijn in de VS (hierna te noemen „US Person”) in verband met mogelijke verplichtingen die voortvloeien uit de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA). Het is derhalve uitdrukkelijk verboden om als US Person direct dan wel indirect te beleggen in het Fonds. Indien de persoonlijke situatie van de Participant in de toekomst wijzigt waardoor één van de bovenstaande situaties van toepassing wordt, is de Participant verplicht om zijn participaties volledig te verkopen aan het Fonds. De Beheerder beschikt over een vergunning om in Nederland de Participaties aan te bieden aan het publiek of anderszins actief te zijn ter bevordering van de verkoop van de Participaties. De aanbidding en/of verkoop van Participaties of verstrekking en verspreiding van dit Prospectus kunnen, in bepaalde rechtsgebieden anders dan Nederland, onderworpen zijn aan juridische beperkingen. De Beheerder verzoekt een ieder die in het bezit komt van dit Prospectus kennis te

nemen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Beheerder, noch de Juridisch Eigenaar, noch de Bewaarder aanvaarden juridische aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of het een (potentiële) koper van Participaties betreft of niet.

Voor dit product zijn Essentiële Informatie Documenten en documenten met Essentiële Beleggersinformatie opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees deze voordat u het product koopt.

### **3. Algemene beschrijving**

#### **3.1 Opzet paraplustructuur**

Het Fonds is een open-end beleggingsinstelling en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder. Het Fonds is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Fonds is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel. Per Subfonds wordt de NAV bepaald. Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op elk Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van het desbetreffende Subfonds. De NAV van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds. Het vermogen van ieder Subfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit de schulden die verband houden met het beheer en bewaring van dat subfonds, en de rechten van deelneming van dat Subfonds.

#### **3.2 Fonds voor gemene rekening**

Het Fonds is vormgegeven als een fonds voor gemene rekening. Een fonds voor gemene rekening heeft geen rechtspersoonlijkheid, maar kan worden beschouwd als een niet nader te kwalificeren overeenkomst van eigen aard tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de

participanten in het fonds. Op deze overeenkomst zijn de Voorwaarden van toepassing.

In de jurisprudentie en de literatuur zijn fondsen voor gemene rekening regelmatig als Personenvennootschap aangemerkt. Dit noemt men (het risico op) herkwalificatie. Of een fonds voor gemene rekening al dan niet als Personenvennootschap wordt aangemerkt is met name van belang voor de toepasselijkheid van de wettelijke regels met betrekking tot hoofdelijke aansprakelijkheid van vennoten.

Met het oog op het tegengaan van het risico op herkwalificatie is in de Voorwaarden opgenomen dat het Fonds geen overeenkomst vormt tussen één of meerdere participanten, dat het evenmin een Personenvennootschap vormt en dat het accepteren van de Voorwaarden en de Aanvullende Voorwaarden, noch het invullen van het aanmeldingsformulier, noch hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling doen ontstaan.

### 3.3 Subfondsen

Het BND Paraplufonds bestaat uit 5 obligatiefondsen en uit 2 BND aandelen(index)fondsen. Voor alle fondsen geldt dat deze een onbepaalde looptijd hebben. Een combinatie van één of meerdere obligatiefondsen, eventueel in combinatie met één of meerdere aandelenfondsen, kan voor iedere individuele portefeuille worden samengesteld zodat die zoveel mogelijk aansluit bij de doelstelling van de deelnemer.

Het Fonds bestaat uit de navolgende Subfondsen:

1. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort
2. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang
3. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie
4. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie
5. BND Emerging Markets Indexfonds
6. BND Small Cap Wereld Indexfonds
7. BND Euro Obligatie Indexfonds

Er kunnen nieuwe Subfondsen worden geïntroduceerd. De beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van de Subfondsen zijn opgenomen in de paragrafen 4.1 en 4.2 van dit Prospectus.

### 3.4 Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V., opgericht op 12 juni 2009, statutair gevestigd te Utrecht en kantoorhoudende te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 30263105.

De Beheerder beschikt over een vergunning om in Nederland op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen. De Beheerder beheert op het moment van verschijnen van dit Prospectus naast het BND Paraplufonds ook het BND Paraplufonds I en het BND Paraplufonds II.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Beheerder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- » A.J.T. Velsink
- » B.D.L. van Beusekom
- » R. Schipper

### 3.5 Taken van Beheerder

De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. De Beheerder bepaalt het beleggingsbeleid van de Subfondsen. De Beheerder ziet erop toe, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan.

De Beheerder voert daarnaast in hoofdzaak de volgende taken uit:

- » beleggen van de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds;
- » aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds;
- » vaststellen van de NAV;
- » verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, zoals opstellen van de financiële verslaggeving; en
- » informatievergadering aan Participanten, houden van Fondsvergaderingen en dergelijke.

### 3.6 Eigen vermogen Beheerder

Het eigen vermogen van de Beheerder bedraagt minimaal het bedrag dat in de Wft en de AIFM Richtlijn wordt vereist op grond van de aan Beheerder toegekende vergunning.

Ter dekking van mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's houdt de Beheerder bijkomend eigen vermogen aan conform artikel 63b van het Bpr en artikel 14 van de uitvoeringsverordening van de AIFMD.

### 3.7 Boekjaar en jaarrekening Beheerder

**Boekjaar**

Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar.

**Jaarrekening**

Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder een jaarrekening op die op haar website ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)) zal worden opgenomen.

De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Beheerder.

### 3.8 Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33117326 te Amsterdam. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- » de heer S.F. Plesman;
- » de heer J.N.P. Laan; en
- » de heer R.F. Kok

KAS Trust & Depositary Services B.V. is een 100% dochtervenootschap van KAS BANK N.V.

### 3.9 Taken van Bewaarder

De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. Tot de taken van de Bewaarder behoren onder meer:

- » Het controleren en reconciliëren van de kasstromen en bankrekeningen.
- » Bewaarneming van de financiële instrumenten van de beleggingsinstelling op een aparte rekening(en) op naam van de Juridisch Eigenaar van het fonds.
- » Er voor zorg dragen dat de verkoop of uitgifte en de inkoop of terugbetaling van deelnemingsrechten geschiedt volgens de wet en de fondsvoorwaarden/statuten.
- » Er voor zorg dragen dat de NAV van Participaties wordt berekend in overeenstemming met het bepaalde in dit Prospectus, de Voorwaarden en toepasselijke wet- en regelgeving.
- » Controleren dat de tegenwaarde bij transacties wordt overgemaakt binnen de gebruikelijke termijnen.
- » Controleren dat de opbrengsten een bestemming krijgen die strookt met de wet en de fondsvoorwaarden/statuten.

De Bewaarder zal de genoemde taken verrichten met inachtneming van de in de Depositary Agreement gemaakte afspraken.

De Bewaarder kan een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken onder bepaalde voorwaarden overdragen aan een derde. De Bewaarder heeft de bewaarneming ('custody') van financiële instrumenten waarin via de subfondsen wordt belegd en die geregistreerd kunnen worden op een financiële instrumentenrekening overgedragen aan KAS BANK N.V.

Indien de Bewaarder bij uitoefening van de taken constateert dat niet conform het bepaalde in het Prospectus is gehandeld kan de Bewaarder de Beheerder verzoeken, met het oog op het behartigen van de belangen van de Participanten, de transactie voor het Fonds ongedaan te maken.

### 3.10 Eigen vermogen Bewaarder

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt minimaal het bedrag dat in de Wft wordt vereist op grond van de aan Bewaarder toegekende vergunning

### 3.11 Boekjaar en jaarrekening Bewaarder

Boekjaar

Het boekjaar van de Bewaarder valt samen met het kalenderjaar.

Jaarrekening

Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Bewaarder een jaarrekening, jaarverslag en de overige gegevens zoals bedoeld in artikel 4:62r Wft.

De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Bewaarder.

### 3.12 Bewaarder overeenkomst

De onderlinge verhouding tussen de Beheerder en de Bewaarder is vastgelegd in een bewaarder overeenkomst ('Depositary Agreement'). In deze overeenkomst zijn de taken van de Bewaarder uitgewerkt en is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te oefenen. De Juridisch Eigenaar is ook partij bij de overeenkomst voor zover de overeenkomst rechten verleent of verplichtingen oplegt aan de Juridisch Eigenaar.

De partijen bij de overeenkomst kunnen deze te allen tijde opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn. Voorts kan de overeenkomst op bepaalde gronden met onmiddellijke ingang worden opgezegd, bijvoorbeeld ingeval van een materiële tekortkoming in de nakoming van verplichtingen onder de overeenkomst of indien een partij zijn vergunning verliest voor het nakomen van zijn verplichtingen onder de overeenkomst.

Indien de Beheerder voornemens is op te zeggen dient hij de Bewaarder te informeren over de partij die de Bewaarder zal vervangen. Indien er nog geen vervangende bewaarder bekend is, dan zal de Bewaarder zijn taken onder de overeenkomst blijven uitvoeren. De

Bewaarder zal zijn volledige medewerking verlenen aan de overdracht van zijn taken aan de bewaarder die hem vervangt.

Aansprakelijkheid Bewaarder

Naar Nederlands recht is de Bewaarder jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

### 3.13 Juridisch eigenaar

De Juridisch Eigenaar heeft als enig statutair doel het houden van de juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft.

De Juridisch Eigenaar is juridisch eigenaar van alle activa die tot het Fonds behoren. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, op eigen naam verkregen door de Juridisch Eigenaar, voor rekening en risico van de Participanten. De Juridisch Eigenaar handelt uitsluitend in het belang van de Participanten.

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, waarbij de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

### 3.14 Participanten

De Participanten in het betreffende Subfonds van het BND Paraplufonds zijn gezamenlijk (ieder naar rato van het aantal door hem gehouden Participaties) economisch gerechtigd tot het vermogen van het betreffende Subfonds van het BND Paraplufonds. Het door de Participanten bijeen gebrachte vermogen is bestemd ter collectieve belegging voor hun rekening en risico.

De verplichting van een Participant om te betalen voor uit te geven Participaties is uitsluitend een verbintenis ten

opzichte van de Juridisch Eigenaar. Er is geen onderlinge verplichting tot inbreng tussen de participanten.

## 4. Fondsbeschrijving

### 4.1 Beleggingsdoelstelling

De Subfondsen zijn er op gericht om vermogensgroei op de langere termijn, ten minste 5 jaar, te realiseren. De Subfondsen beleggen in door de Beheerder bepaalde financiële instrumenten. De verdeling van het door de Participant ingelegde bedrag over de Subfondsen, is gebaseerd op een rendement- en risicoprofiel dat aansluit op de wensen van de klant. Dit rendement- en risicoprofiel kan door de klant zelf worden aangepast via de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). De Subfondsen beleggen hoofdzakelijk in staatsobligaties enerzijds en indexfondsen anderzijds en kunnen tijdelijk liquiditeiten in euro's aanhouden. Per Subfonds geldt een apart beleggingsbeleid, aparte beleggingsdoelstellingen en daarmee verschillende grenzen van de beleggingsactiviteiten. Indien dit, naar het oordeel van de Beheerder, in het belang van de Participanten is kan de Beheerder besluiten tot een wijziging van beleggingsbeleid, beleggingsdoelstellingen en / of de grenzen van de beleggingsactiviteiten van een Subfonds.

#### *Wijziging beleggingsbeleid*

Wijzigingen in het beleggingsbeleid van een Subfonds zullen eerst van kracht worden op de eerste Werkdag nadat een maand na bekendmaking van de wijziging op de website van de Beheerder verstreken is. Gedurende deze één maandstermijn kunnen Participanten onder de dan nog ongewijzigde Voorwaarden uittreden. De Beheerder is tezamen met de Juridisch Eigenaar bevoegd tot wijziging van de Voorwaarden, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld.

### 4.2 Beleggingsbeleid Subfondsen

4.2.1 Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie  
Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in inflatie geïndexeerde kortlopende staatsobligaties van de meest kredietwaardige eurolanden. Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie heeft een onbepaalde

looptijd.

Dit Subfonds richt zich op beleggers die naast de zekerheid die geboden wordt middels beleggen in staatsobligaties als aanvullende zekerheid het inflatierisico willen afdekken. Hiertoe belegt het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie in één of meerdere in euro's gedenomineerde inflatie geïndexeerde staatsobligatie(s) van de meest kredietwaardige landen uit de eurozone. Aangezien dit Subfonds uitsluitend belegt in staatsobligaties van de meest kredietwaardige landen in de eurozone wordt een grote mate van zekerheid bereikt voor wat betreft de betaling van coupons en de aflossing van de hoofdsom. De staatsobligaties waarin wordt belegd hebben een looptijd van 0 tot circa 10 jaar. De gemiddelde gewogen looptijd zal ca. 5 jaar bedragen. Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie zal beleggen in inflatie geïndexeerde staatsobligaties van de meest kredietwaardige landen in de eurozone, welke op NYSE Euronext en de Deutsche Börse worden verhandeld.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie kan geen effecten uitleenen, kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

4.2.2 Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie  
Het Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in inflatie geïndexeerde langlopende staatsobligaties van de meest kredietwaardige eurolanden. Het Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie heeft een onbepaalde looptijd.

Dit Subfonds richt zich op beleggers die naast de zekerheid die geboden wordt middels beleggen in staatsobligaties als aanvullende zekerheid het inflatierisico willen afdekken. Hiertoe belegt het Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie in één of meerdere in euro's gedenomineerde inflatie geïndexeerde staatsobligatie(s) van de meest kredietwaardige landen uit de eurozone. Aangezien dit Subfonds uitsluitend belegt in staatsobligaties van de meest kredietwaardige landen in

de eurozone wordt een grote mate van zekerheid bereikt voor wat betreft de betaling van coupons en de aflossing van de hoofdsom. De staatsobligaties waarin wordt belegd hebben een relatief lange looptijd. De gemiddelde gewogen looptijd zal ca. 17 jaar bedragen. Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie zal beleggen in inflatie geïndexeerde staatsobligaties van de meest kredietwaardige landen in de eurozone, welke op NYSE Euronext en de Deutsche Börse worden verhandeld.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang kan geen effecten uitlenen, kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

#### 4.2.3 BND Indexfondsen

De Subfondsen binnen het BND Paraplufonds met Indexfondsen in de naam en het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort en BND Euro Staatsobligatiefonds Lang zijn indexfondsen en kunnen beleggen in door de Beheerder geselecteerde beleggingsinstellingen. Indien het BND Paraplufonds voor meer dan 20% procent belegt in andere beleggingsinstellingen wordt informatie over deze beleggingsinstellingen verschaft op de website van de Beheerder. Indexfondsen stellen zich ten doel het beleggingsresultaat van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. De Beheerder heeft een beleid met procedures die gevolgd worden in het geval een beursindex niet meer beschikbaar is. Als gevolg hiervan kan de waarde van de beleggingen fluctueren. De waarde van beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Het is mogelijk dat u minder terugkrijgt dan u heeft ingelegd. Wetenschappelijk onderzoek heeft aangetoond dat op langere termijn het overgrote deel van actief beheerde fondsen slechter presteert dan het marktgemiddelde (de index) omdat actief beheer geen extra rendement oplevert (beurzen zijn niet voorspelbaar) maar wel kosten met zich meebrengt. Indexfondsen doen niets anders dan passief de index volgen, waardoor de kosten laag blijven.

De Beheerder stelt vast in welk(e) indexfonds(en) wordt belegd. Dit gebeurt aan de hand van een zorgvuldige

selectieprocedure waarbij de Beheerder een oordeel velt over zowel het indexfonds als de beheerder van dat product. Het indexfonds wordt beoordeeld op basis van kenmerken als de gehanteerde beleggingsmethodiek, de kosten, de in het verleden behaalde beleggingsresultaten (rendement en risico), de transparantie van de prijsvorming en de informatievoorziening. Op het niveau van de beheerder van het betreffende indexfonds wordt gekeken naar onder meer de ervaring met indexbeleggen, de reputatie op het gebied van indexbeleggen, de informatievoorziening en de administratieve organisatie.

Indien, naar oordeel van de Beheerder, het in het belang van de Participanten is om het vermogen van het Subfonds in meer dan één indexfonds te beleggen, kan de Beheerder hiertoe besluiten.

De door het Subfonds aangegane beleggingen in indexfondsen worden in beginsel voor lange termijn aangegaan. De Beheerder kijkt periodiek of de door het Subfonds aangegane beleggingen, naar oordeel van de Beheerder, nog voldoen om de beleggingsdoelstellingen van het Subfonds te realiseren. Indien, naar het oordeel van de Beheerder, het in het belang van de Participanten is om het vermogen van het Subfonds geheel of gedeeltelijk in een ander indexfonds onder te brengen, aan een andere beheerder op te dragen of het vermogen direct te beleggen in aandelen of obligaties die ten grondslag liggen aan de betreffende index kan de Beheerder hiertoe besluiten.

#### 4.2.4 Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een obligatie indexfonds die het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties minimaal een investment grade rating. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

De marktgewogen index van in euro gedenomineerde investment grade staats- en overheidsgerelateerde obligaties kent een middellange gewogen gemiddelde

looptijd.

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort belegt in het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Dit fonds wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard Euro Government Bond Index Fund.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort kan geen effecten uitlenen, kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

#### *Beleggingsrestricties van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund*

De portefeuille van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Ten minste 90% van het vermogen zal worden belegd in obligaties die in de Index zijn opgenomen. Wanneer een obligatie haar investment grade rating verliest, kan het fonds deze obligatie aanhouden om te voorkomen dat deze in een gestresste markt verkocht moet worden.

Het beleggingsbeleid van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties.

Het Vanguard fonds kan vanwege onbelegde geldmiddelen

en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Het fonds kan in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### 4.2.5 Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een obligatie Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties met een looptijd van minimaal twintig jaar. Dit Subfonds richt zich op beleggers die willen beleggen in een belegging met een hoge rentegevoeligheid en een hoge kredietwaardigheid.

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang belegt in het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund. Dit fonds wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van in euro gedenomineerde staatsobligaties met een rating van minimaal AA-, met een looptijd van langer dan twintig jaar. De rating verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.



De Beheerder kan op eigen initiatief het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties met een looptijd van minimaal twintig jaar en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang kan geen effecten uitlenen, kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

#### *Beleggingsrestricties van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund*

De portefeuille van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Het beleggingsbeleid van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties met een kredietrating tussen AA- en AAA. Het fonds mag beleggen in investment grade obligaties die genoteerd zijn of verhandeld worden op erkende markten van OECD landen. Maximaal 10% van de aangehouden beleggingen mag genoteerd zijn of verhandeld worden op erkende markten van niet-OECD landen, met minimaal een kredietrating van BBB- en een korte looptijd.

Wanneer een obligatie in de portefeuille een lagere kredietrating krijgt dan AA-, kan het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund deze obligatie aanhouden om te

voorkomen in een gestresste markt te moeten verkopen.

Het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop beleggen in schuldeffecten met een looptijd van minder dan twintig jaar.

Het prospectus van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### 4.2.6 Het BND Euro Obligatie Indexfonds

Het BND Euro Obligatie Indexfonds streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een combinatie van twee obligatie indexfondsen die het rendement volgen van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties en een breed gespreide index van niet-staatsobligaties met minimaal een investment grade rating. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

De marktgewogen index van in euro gedenomineerde investment grade staats- en overheidsgerelateerde obligaties kent een middellange gewogen gemiddelde looptijd. De index van in euro gedenomineerde investment grade obligaties (uitgezonderd staatsobligaties en overheidsgerelateerde effecten uit de Eurozone) kent een middellange gewogen gemiddelde looptijd. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.

Het BND Euro Obligatie Indexfonds belegt in een combinatie van twee Vanguard fondsen: het SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund en het Euro Government Bond Index Fund. Beide worden beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Deze fondsen staan niet onder Nederlands toezicht, maar zijn opgericht

in Ierland en zijn erkend door en staan onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Deze fondsen zijn genoteerd aan de Irish Stock Exchange. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund en het Vanguard Euro Government Bond Index Fund.

Het BND Euro Obligatie Indexfonds streeft ernaar om 50% van het vermogen te beleggen in het SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund en 50% in het Euro Government Bond Index Fund. De Beheerder draagt er zorg voor dat zodra het percentage dat in één van de twee fondsen belegd wordt met meer dan 5%-punt afwijkt van de beoogde 50%, de verhouding tussen de twee fondsen op het eerstvolgende Handelsmoment zal worden aangepast zodat het percentage dat in één van de twee fondsen belegd wordt minder dan 5%-punt afwijkt van de beoogde 50%.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Euro Obligatie Indexfonds kan geen effecten uittlenen, kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. De indexfondsen waarin wordt belegd lenen ook geen effecten uit en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

#### *Beleggingsrestricties van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund*

De portefeuille van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit het prospectus van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund zal niet

beleggen in effecten van uitgevers in de Index die niet voldoen aan specifieke criteria inzake "maatschappelijke verantwoordelijkheid". Exclusief uitsluitingen zal ten minste 90% van het vermogen zal worden belegd in obligaties die in de Index zijn opgenomen. Wanneer een obligatie haar investment grade rating verliest, kan het fonds deze obligatie aanhouden om te voorkomen dat deze in een gestresste markt verkocht moet worden.

Het beleggingsbeleid van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties.

Het Vanguard fonds kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop beleggen tot maximaal 10% van het fondsvermogen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Het fonds kan in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer en het afdekken van risico's (zoals valutarisico).

Het prospectus van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### *Beleggingsrestricties van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund*

De portefeuille van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Ten minste 90% van het vermogen zal worden belegd in obligaties die in de Index zijn opgenomen. Wanneer een obligatie haar investment grade rating verliest, kan het fonds deze obligatie aanhouden om

te voorkomen dat deze in een gestresste markt verkocht moet worden.

Het beleggingsbeleid van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties.

Het Vanguard fonds kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Het fonds kan in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### 4.2.7 Het BND Emerging Markets Indexfonds

Het BND Emerging Markets indexfonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide wereldwijde index van opkomende landen.

Per de versiedatum van dit prospectus belegt het BND Emerging Markets indexfonds in het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund dat wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Dit fonds volgt de MSCI Emerging Markets Index, een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in opkomende landen in Europa, Azië, Afrika, Latijns-Amerika en Rusland. Toe- en uitstroom door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund.

De Beheerder kan op eigen initiatief het indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide wereldwijde index van opkomende landen.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Emerging Markets indexfonds kan geen effecten uitlenen. Het indexfonds waarin wordt belegd kan wel effecten uitlenen. De opbrengsten uit het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende fonds gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden geen kosten in rekening gebracht door Beheerder.

Het BND Emerging Markets indexfonds kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

#### *Beleggingsrestricties van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund*

De portefeuille van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de ICBE-regelgeving en voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund.

Het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund (het Vanguard fonds) hanteert een “passieve” – of index-gerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de MSCI Emerging Markets Index te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de desbetreffende index. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard fonds is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone

aandelen. Het Vanguard Fonds kan tot 20% van zijn netto vermogen direct of indirect beleggen op de Russische markten, in de vorm van effecten die genoteerd zijn aan / verhandeld worden op de Moscow Exchange. Tot respectievelijk 10% van het netto vermogen van het Vanguard fonds (zonder rekening te houden met bijkomende liquide activa) kan belegd worden in elk van de categorieën converteerbare effecten met een kredietrating kleiner dan A (S&P en Moody's), met aandelen verbonden noteringen met een kredietrating kleiner dan AA- (S&P) of Aa3 (Moody's) en kortlopende vastrentende effecten met een kredietrating kleiner dan Prime-1 (Moody's) of A-1+ (S&P). Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen. Beleggingen in warrants zullen maximaal 5% van het netto vermogen van het Vanguard fonds bedragen. Het Vanguard fonds kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard fonds kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten en zgn. reverse repurchase agreements gebruiken in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### 4.2.8 Het BND Small Cap Wereld Indexfonds

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn door het rendement te volgen van een breed gespreide wereldwijde index van small-cap bedrijven in ontwikkelde landen. Per de versiedatum van dit prospectus belegt het BND Small Cap Wereld Indexfonds in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat wordt beheerd door Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited. Dit fonds staat onder Nederlands toezicht van de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011.

Dit fonds volgt de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index, een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit small-cap bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake "maatschappelijke verantwoordelijkheid". Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. De Beheerder kan op eigen initiatief het indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide wereldwijde index van small-cap bedrijven in ontwikkelde landen.

#### *Beleggingsrestricties*

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds kan geen effecten uitlenen. Het indexfonds waarin wordt belegd kan ook geen effecten uitlenen.

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

#### Beleggingsrestricties van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund

De portefeuille van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund.

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de Index te volgen door te beleggen in een representatief gedeelte van de aandelen in de Index. Het Northern Trust

World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

### 4.3 Behaalde rendementen van de Subfondsen

Voor informatie over het behaalde rendement van de Subfondsen wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

### 4.4 Stembeleid en -gedrag

De Beheerder kan gebruik maken van de bij de door het Fonds gehouden aandelen behorende stemrechten. Als gebruik wordt gemaakt van het stemrecht dan zal de Beheerder dat, met inachtneming van de belangen van de Participanten, op zodanige wijze doen als hij bevorderlijk acht voor het realiseren van de beleggingsdoelstelling van het Fonds.

### 4.5 Billijke en gelijke behandeling van Participanten

Het Fonds zal Participanten in vergelijkbare gevallen op een gelijke manier behandelen.

De Beheerder zal bij ieder besluit dat het Fonds aangaat steeds afwegen of de gevolgen daarvan onbillijk zijn ten opzichte van de Participanten, gegeven de inhoud van het Prospectus en wat de Participanten op grond daarvan en op grond van de toepasselijke regelgeving redelijkerwijs mogen verwachten.

## 5. Samenvatting van de Voorwaarden

De Voorwaarden maken als Bijlage III onderdeel uit van dit Prospectus en zijn opgenomen in hoofdstuk 12.

De meest actuele versie van de Voorwaarden is altijd te raadplegen via de website van de Beheerder. Op verzoek van een ieder stelt de Beheerder de Voorwaarden bovendien kosteloos ter beschikking.

## 5.1 Toekenning van Participaties

### Algemeen

Participaties in het Fonds worden toegekend door de Beheerder. Toekenning van Participaties heeft plaats op het Regulier Handelsmoment. Tussentijdse toetreding is alleen mogelijk op het Tussentijdse Handelsmoment tegen een additionele vergoeding.

Bij aanvang van een Subfonds heeft een Participatie een NAV van EUR 10.

### Verzoek tot toekenning van Participaties

Een eerste verzoek tot toekenning van Participaties wordt gedaan door het invullen van aanmeldingsgegevens op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). Indien de Beheerder het in het aanmeldingsformulier vervatte aanbod aanvaardt, vindt toekenning plaats voor zover het door de Participant gestorte bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht binnen de door de Beheerder vastgestelde termijn op een centrale rekening ten name van de Juridisch Eigenaar (Stichting Klantvermogen Brand New Day) wordt bijgeschreven. Een verzoek van een Participant tot toekenning van Participaties dient de Beheerder uiterlijk twee Werkdagen voor het Regulier handelsmoment te bereiken om tijdens het Regulier handelsmoment verwerkt te worden. De stortingen op de centrale rekening worden vervolgens volgens opgaaf van de klant doorgestort naar het door de klant gewenste Subfonds. Indien een storting uiterlijk twee werkdagen voor de laatste Werkdag van de maand is bijgeschreven op de centrale rekening worden de eerste Werkdag van de daaropvolgende maand Participaties toegekend. Een storting op de centrale rekening ten name van de de Juridisch Eigenaar (Stichting Klantvermogen Brand New Day) dient een minimale omvang van EUR 50 te hebben. Wanneer de Beheerder met een Participant is overeengekomen op het Tussentijds Handelsmoment Participaties toe te kennen dienen zowel het aanmeldingsformulier als de storting uiterlijk twee Werkdagen vóór het Tussentijds Handelsmoment door het Fonds te zijn ontvangen.

Ontvangen rente op de bankrekeningen van het Subfonds komt ten goede aan het desbetreffende Subfonds. Rente

die is ontvangen op de centrale stortingsrekening komt ten goede aan de Beheerder.

Het aantal Participaties dat wordt toegekend wordt als volgt berekend:

- » Toekenning vindt plaats op basis van de netto storting. Dit is het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, na aftrek van kosten.
- » De koopprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verhoogd met de helft van de dan geldende Spread.
- » Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de netto storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie.

#### *Opschorten toekenning*

In de in artikel 9.2 van de Voorwaarden 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:

1. dat in redelijkheid kan worden verwacht dat toekenning van Participaties tot gevolg zal hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad; dan wel;
2. dat belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.

De Beheerder doet op haar website onverwijld mededeling van de opschorting als hiervoor bedoeld.

#### *Register van Participanten*

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

## **5.2 Overdracht van Participaties**

### *Algemeen*

Participaties kunnen slechts met voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder anders dan hierna beschreven onder 5.3 worden overgedragen.

### *Verpanding*

Participaties kunnen, voor zover dat niet is geblokkeerd door wettelijke of fiscale restricties en uitsluitend na goedkeuring van de Beheerder, door een Participant (pandgever) worden verpand aan derden (pandhouder). Verpanding geschiedt in opdracht van de Participant waarbij Participant het verzoek tot het verstrekken van pandrecht schriftelijk aan Beheerder kenbaar maakt. Het verpanden van Participaties is slechts geldig na instemming van de Beheerder. De Participant kan een verzoek tot terugkoop van Participaties als bedoeld in artikel 5.3 slechts doen wanneer hiervoor toestemming is verkregen van de pandhouder.

## **5.3 Terugkoop van Participaties**

### *Algemeen*

De Beheerder zal op verzoek als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar Participaties ten titel van koop verkrijgen ("terugkopen"). Terugkoop vindt plaats op de eerste Werkdag van de maand. Tussentijdse terugkoop is alleen mogelijk op het Tussentijdse Handelsmoment. Indien geen sprake is van een Fiscale Uitstroom wordt voor Tussentijdse terugkoop een additionele vergoeding gevraagd.

### *Verzoek tot terugkoop van Participaties*

Een verzoek van een Participant tot terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder en dient de Beheerder uiterlijk de op twee na laatste Werkdag van de maand te bereiken om de eerste Werkdag van de nieuwe maand te worden uitgevoerd. Een dergelijk verzoek dient te luiden in EUR en een minimale omvang van EUR 50 te hebben, of dient te gelden voor het volledige saldo. Het verzoek tot het tussentijds terugkopen van Participaties dient drie Werkdagen vóór het Tussentijds Handelsmoment door de Beheerder te zijn ontvangen.

### *Opschorten terugkoop door Beheerder*

Terugkoop van Participaties wordt opgeschort gedurende de periode dat de in artikel 9.2 van de Voorwaarden vermelde omstandigheden zich voordoen. Terugkoop vindt niet meer plaats na opheffing van het desbetreffende Subfonds en na ontbinding van het Fonds.

### *Koopprijs*

De koopprijs voor een terug te kopen Participatie is gelijk aan de laatst berekende NAV verlaagd met de helft van de dan geldende Spread.

### *Voldoen koopprijs*

De Beheerder voldoet de koopprijs voor (een) terug te kopen Participatie(s) aan de Participant binnen vijf Werkdagen na de verkrijging van de desbetreffende Participaties. Betaling van de koopprijs vindt plaats op de door de Participant aangegeven bankrekening.

### *Vervallen teruggekochte Participaties*

Door de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar ten titel van koop verkregen participaties vervallen door die verkrijging.

### *Liquiditeit*

Doordat de Subfondsen beleggen in courante, op de internationale markt verhandelbare financiële instrumenten bestaat er voldoende zekerheid dat – behoudens wettelijke bepalingen en uitzonderlijke situaties - aan de verplichting tot terugkoop en terugbetaling van Participaties kan worden voldaan. Doordat het Fonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake kan zijn van een verhoogd liquiditeitsrisico.

## **5.4 Wijze van verstrekken van opdrachten**

Opdrachten aan de Beheerder inhoudende een verzoek tot verdeling van (het) gestorte bedrag(en) over de gewenste Subfondsen door de (toekomstige) Participant of terugkoop van Participaties, vinden plaats via de door de Beheerder beschikbaar gestelde website, [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl), dan wel op een andere door Beheerder goedgekeurde wijze.

Opdrachten tot terugkoop dienen te worden opgegeven luidend in EUR en worden door de Beheerder uitgevoerd in EUR.

De Subfondsen kennen in beginsel één handelsmoment per maand. Bedragen die op de centrale rekening van de Juridisch Eigenaar zijn ontvangen, zullen – nadat deze zijn toebedeeld aan de Subfondsen volgens de door de klant

gewenste en bij Beheerder bekende verdeling - worden afgewikkeld tegen de NAV van de participaties van het betreffende Subfonds zoals die wordt vastgesteld door de Beheerder.

## **5.5 Waarderingsmethoden en bepaling NAV Participaties**

### *Algemeen*

Bij de vaststelling van de NAV van de Participaties in EUR wordt voor de waardering van de activa en passiva en de resultaatbepaling uitgegaan van in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling, waarbij in beginsel geldt:

- » op geregementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op geregementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn;
- » de overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Ook de opgelopen nog niet ontvangen rente, de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en de kosten die ten laste van het Fonds worden gebracht, worden gewaardeerd tegen nominale waarde;
- » gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. De gemaakte kosten bij aankoop of kosten bij verkoop komen rechtstreeks voor rekening van de Beheerder. Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord;
- » transacties in vreemde valuta worden naar EUR omgerekend tegen de koers op transactiedatum. Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend naar EUR tegen de wisselkoers van de betreffende Werkdag.

De Participanten zijn tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal Participaties dat een Participant houdt van het desbetreffende Subfonds. Het resultaat wordt bepaald door de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen over de verslagperiode, verkregen dividend en interest, alsmede overige aan het Subfonds toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

Op de laatste Werkdag van een kalendermaand zal door de Beheerder de NAV per Participatie op grond van bovenstaande grondslagen voor waardering en resultaatbepaling worden vastgesteld. Wanneer er sprake is van een Tussentijds Handelsmoment, wordt de NAV per Participatie ook tussentijds berekend op grond van bovenstaande grondslagen voor waardering en resultaatbepaling. Ten behoeve hiervan wordt de waarde van de activa per Subfonds - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen - gedeeld door het aantal uitstaande Participaties.

De Beheerder kan besluiten de vaststelling van de NAV, overeenkomstig artikel 9.2 van de Voorwaarden, tijdelijk op te schorten in onder meer de volgende gevallen:

- » Omstandigheden waarbij de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van de beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- » Omstandigheden waarbij de technische middelen van de beleggingsinstelling om rechten van deelneming in te kopen of uit te geven door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;

- » Factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de beheerder geen invloed heeft, en de beheerder verhinderen de waarde voldoende nauwkeurig te bepalen van het vermogen van de beleggingsinstelling en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt;
- » Omstandigheden waarbij de beleggingsinstelling aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen; bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- » Omstandigheden waarbij de fiscale status van de beleggingsinstelling in gevaar komt.

Indien de bijzondere omstandigheden zich niet meer voordoen, en/of de opschorting van inkoop/uitgifte niet meer in het belang van Participanten is, zal Beheerder de inkoop/uitgifte hervatten.

#### *Bekendmaking NAV van Participaties*

De NAV per Participatie wordt zo spoedig mogelijk na vaststelling daarvan gepubliceerd op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). De voorgaande NAV per Participatie kan altijd worden opgevraagd bij de Beheerder.

#### *Banksaldi, rente, dividenden en kosten*

In de vaststelling van de NAV van een Participatie worden mede begrepen de banksaldi inclusief de rente hierop, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden. Tevens wordt bij de vaststelling van de NAV van een Participatie rekening gehouden met de kosten en opbrengsten als bedoeld in de paragraaf 'Kosten en beloningsstructuur' in dit Prospectus.

#### *Onjuiste vaststelling NAV*

Indien vastgesteld wordt 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](http://www.brandnewday.nl)). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of



een Subfonds door de fout benadeeld zijn. De Beheerder kan 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 Beheerder heeft geleid tot materiële schade voor een Subfonds of een Participant zal de Beheerder de schade aan het Subfonds of de Participant vergoeden. In ieder geval als materieel aangemerkt wordt een afwijking van ten minste 0,5% ten opzichte van de juiste NAV, mits een Participant voor minimaal EUR 50 is benadeeld.

## 5.6 Wijziging van de Voorwaarden

De Voorwaarden kunnen door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar samen worden gewijzigd, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld. Indien een wijziging van de Voorwaarden een wijziging van het beleggingsbeleid of een wijziging van de geografische spreiding van de beleggingen van het Fonds inhouden, dient de Bewaarder voorafgaande goedkeuring te geven aan het voorstel tot wijziging. Een voorstel van wijziging van de Voorwaarden wordt medegedeeld aan de Participanten via de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). Op de website wordt ook een toelichting op de wijziging geplaatst. Voor zover door de wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd of wijziging van het beleggingsbeleid inhouden worden deze eerst van kracht op de eerste Werkdag nadat een maand na bekendmaking van de wijziging is verstreken. Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. Wanneer de werkelijke wijziging van de voorwaarden afwijkt van het voorstel tot wijziging, wordt dit medegedeeld aan de Participanten via de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

## 5.7 Financiële verslaglegging Fonds

### *Jaarverslaggeving*

Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar. De Beheerder stelt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar, het jaarverslag. Dit jaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder alsmede de jaarrekening. De jaarrekening

bestaat uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar maakt de Beheerder het opgemaakte jaarverslag openbaar, ongeacht of het jaarverslag al dan niet is vastgesteld.

### *Halfjaarverslaggeving*

Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder een verslag op over de eerste helft van dat boekjaar, het halfjaarverslag. Dit halfjaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder alsmede de Halfjaarcijfers. De Halfjaarcijfers bestaan uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. De Beheerder maakt dit halfjaarverslag openbaar.

### *Onderzoek jaarrekening*

De Beheerder zal een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW opdracht geven om de jaarrekening van het Fonds te onderzoeken. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant zal aan de jaarrekening worden toegevoegd.

### *Ondertekening door Beheerder*

Het jaarverslag en het halfjaarverslag van het Fonds worden ondertekend door de Beheerder. Ontbreken een of meer handtekeningen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

### *Plaats waar de verslagen verkrijgbaar zijn en ter inzage liggen*

Binnen zes maanden na afloop van een boekjaar, en, voor zover het een halfjaarverslag betreft, binnen negen weken na de eerste helft van het boekjaar stelt de Beheerder aan de Participanten exemplaren van het opgemaakte jaarverslag onderscheidenlijk halfjaarverslag van het Fonds kosteloos beschikbaar via de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)) en liggen deze documenten ter inzage ten kantore van de Beheerder.

## 5.8 Beloningsbeleid

De Beheerder maakt onderdeel uit van de Brand New Day Groep. Brand New Day heeft op groepsniveau

en met inachtneming van alle toepasselijke wet- en regelgeving een beloningsbeleid opgesteld en schriftelijk vastgelegd. Het beloningsbeleid is van toepassing op alle categorieën medewerkers, inclusief bestuur, van Brand New Day, ongeacht de aard, omvang en duur van arbeidsovereenkomst.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen, beheren, uitvoeren en evalueren van het beloningsbeleid ten aanzien van medewerkers, met uitzondering van het bestuur zelf. De beloning van het bestuur wordt vastgesteld door de RvC en aandeelhouders van Brand New Day Houdstermaatschappij. De RvC van Brand New Day is interne toezichthouder en eindverantwoordelijk voor inhoud van het beleid. De RvC heeft uit haar midden een benoemings- en beloningscommissie benoemd, die de besluitvorming in de RvC op het gebied van beloning voorbereidt.

In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning. De vaste beloning bestuur uit een marktconform salaris afhankelijk van leeftijd, kennis en werkervaring, vakantiedagen, een pensioenregeling en, mits en voor zover noodzakelijk voor de uitoefening van de functie onkostenvergoeding.

Alleen bij wijze van uitzondering wordt aan een beperkt aantal commerciële medewerkers variabele beloningen toegekend. Operationele, administratieve of controlerende functies die werkzaam zijn voor de beheerder kennen geen variabele beloning. Toekenning van variabele beloningen is een discretionaire bevoegdheid van het bestuur en vindt alleen plaats indien en voor zover dit geen afbreuk doet aan de financiële positie van Brand New Day.

Een afschrift van het actuele beloningsbeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

## 5.9 Winstbestemming

### *Winstbestemming*

Het gedeelte van de winst van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden

uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende Subfonds. De Beheerder bepaalt of het resterende gedeelte van het resultaat van een Subfonds zal worden toegevoegd aan de (fiscale) reserves van het desbetreffende Subfonds of als dividend wordt uitgekeerd aan Participanten. Alle Participaties van een bepaald Subfonds die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij Participanten delen in een verhouding van het aantal Participaties dat door deze Participanten wordt gehouden in de winst van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar.

### *Tussentijdse winstuitkeringen*

De Beheerder kan besluiten om ten laste van een Subfonds tussentijdse uitkeringen te doen in de vorm van herbelegging in het Subfonds.

### *Betaalbaarstelling en herbelegging*

Herbelegging van de na tussentijdse winstuitkeringen resterende winst, voor zover daartoe door de Beheerder wordt besloten, vindt plaats op de eerste Werkdag van de maand na vaststelling van de jaarrekening, tenzij de Fondsvergadering op voorstel van de Beheerder een andere datum bepaalt.

Indien besloten wordt tot betaalbaarstelling, worden het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaats vindt bekendgemaakt op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

## 5.10 Fondsvergadering

### *Toegang tot de Fondsvergadering*

Binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse Fondsvergadering gehouden. Toegang tot de Fondsvergadering hebben Participanten, de Juridisch Eigenaar, de Bewaarder en de Beheerder alsmede degenen die door de voorzitter tot de Fondsvergadering worden toegelaten.

### *De agenda*

De agenda voor de Fondsvergadering bevat in ieder geval het verslag van de Beheerder over de gang van zaken betreffende het Fonds en de onderscheidenlijke

Subfondsen in het afgelopen boekjaar en de vaststelling van het jaarverslag. In de jaarlijkse Fondsvergadering wordt behandeld hetgeen op de agenda is geplaatst. Een (of meer) Participant(en) die ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties in het Fonds houd(t)(en) kan/kunnen van de Beheerder verlangen dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd, mits het schriftelijk verzoek daartoe uiterlijk acht dagen voor de Fondsvergadering door de Beheerder is ontvangen.

#### *Directie*

De directies van de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder hebben het recht in de Fondsvergadering het woord te voeren.

#### *De accountant*

De accountant van het Fonds kan door de voorzitter tot het bijwonen van de Fondsvergadering worden toegelaten.

#### *De oproeping*

De oproeping tot de Fondsvergadering en de vaststelling van de agenda voor de Fondsvergadering geschiedt door de Beheerder. De oproeping geschiedt ten minste veertien dagen voor de aanvang van de Fondsvergadering. De oproeping vermeldt de plaats waar en het tijdstip waarop de Fondsvergadering wordt gehouden alsmede, voor zover bekend, de agenda voor de Fondsvergadering. Bovendien wordt in de oproeping aangegeven dat Participanten die de Fondsvergadering wensen bij te wonen de Beheerder van dat voornemen ten minste vijf dagen vóór de dag van de Fondsvergadering schriftelijk in kennis dienen te stellen. De oproeping geschiedt door middel van een publicatie daartoe in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of vindt plaats aan het (e-mail) adres van de Participant, alsmede op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

De Beheerder geeft van de onderwerpen die op verzoek van een (of meer) Participant(en) die ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties in het Fonds houd(t)(en) aan de agenda worden toegevoegd, uiterlijk vijf dagen voor de Fondsvergadering kennis aan degenen aan wie de oproeping is gedaan. Indien de voorschriften omtrent de oproeping en de plaats

van de Fondsvergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen, mits alle Participanten ter Fondsvergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en op voorwaarde van eenstemmigheid.

Vaststelling van het jaarverslag door de Fondsvergadering strekt, voor zover de Fondsvergadering geen voorbehoud(en) maakt, zowel de Beheeder als de Juridisch Eigenaar tot decharge voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende boekjaar. Indien de Fondsvergadering niet overgaat tot vaststelling van het jaarverslag kan afzonderlijk worden besloten over de decharge van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar .

Binnen acht dagen na vaststelling van een 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, alsmede op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). Het jaarverslag ligt ter inzage en is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Beheerder.

#### *Plaats waar de Fondsvergadering wordt gehouden*

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, bijvoorbeeld internet, plaatsvindt. In dat geval kan iedere Participant deelnemen aan deze vergadering met behulp van door de Beheerder aangewezen digitale communicatiemiddelen.

#### *Voorzitter Fondsvergadering*

De Fondsvergaderingen worden geleid door een persoon die daartoe door de Beheerder wordt aangewezen. De voorzitter van de Fondsvergadering wijst een secretaris aan. De voorzitter kan ook derden toestaan om de Fondsvergadering of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren.

#### *Buitengewone Fondsvergadering*

Indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een buitengewone Fondsvergadering bijeenroepen. Het recht om

vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen participanten.

#### *Besluitvorming*

Tenzij de Voorwaarden anders bepalen, worden alle besluiten van de Fondsvergadering genomen met volstreekte meerderheid van de stemmen verbonden aan alle ter Fondsvergadering vertegenwoordigde Participaties, waarbij aan elke Participatie één stem toekomt. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de Fondsvergadering een beslissende stem. Besluiten kunnen ook buiten de Fondsvergadering worden genomen, mits alle Participanten zich schriftelijk voor het besluit hebben uitgesproken. De voorzitter van de Fondsvergadering bepaalt de wijze van stemming.

#### *Subfondsvergaderingen*

De Beheerder is bevoegd vergaderingen per Subfonds bijeen te roepen.

### **5.11 Ontbinding en vereffening**

#### *Algemeen*

Een voorstel tot opheffing van het Fonds of een bepaald Subfonds wordt kenbaar gemaakt aan de Participanten. Het Fonds of een Subfonds kan worden ontbonden bij besluit van de Beheerder. De vereffening geschiedt door de Beheerder. De Voorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

#### *Liquidatiesaldo*

Het liquidatiesaldo wordt aan de Participanten die gerechtigd zijn tot het desbetreffende Subfonds uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door deze Participanten wordt gehouden, waardoor de Participaties vervallen. Participanten van een Subfonds met een bij opheffing negatief vermogen ontvangen geen uitkering ten gevolge van de liquidatie.

Eerst na het afleggen van rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan. Uitkeringen inzake Participaties Banksparen kunnen alleen plaatsvinden, wanneer dit plaats vindt in overeenstemming met de Aanvullende Voorwaarden.

De Beheerder maakt een rekening en verantwoording op die vergezeld gaat van een rapport van de accountant van het Fonds. 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 Juridisch Eigenaar.

### **5.12 Informatieverstrekking**

De Beheerder publiceert op zijn website, [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl), onder meer de volgende informatie:

1. het Prospectus (inclusief bijlagen waaronder de Voorwaarden);
2. de Voorwaarden;
3. voor zover openbaargemaakt, de jaarrekening, de overige gegevens, bedoeld in artikel 2:392 BW, het jaarverslag van de Beheerder en het Fonds en de Halfjaarcijfers van de Beheerder en het Fonds;
4. een opgave als bedoeld in artikel 50 lid 2 Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen; en
5. de gegevens omtrent de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen. Onderdeel hiervan is de Depositary Agreement.

Voornoemde gegevens liggen kosteloos voor een ieder ter inzage ten kantore van de Beheerder en op verzoek zal hiervan een afschrift worden verstrekt.

## **6. Fiscale aspecten**

### **6.1 Algemeen**

Deze paragraaf bevat algemene informatie over de Nederlandse fiscale consequenties van deelname door Nederlands belastingplichtige Participanten in het Fonds. Het onderstaande is opgesteld met inachtneming van de fiscale wetgeving per de datum van het Prospectus. In zijn algemeenheid geldt dat het belastingregime kan wijzigen gedurende de looptijd van het Fonds, waarbij maatregelen

met terugwerkende kracht kunnen worden ingevoerd. Het onderstaande vormt een beknopte weergave van de relevante fiscale aspecten bij de huidige stand van wetgeving en jurisprudentie en beoogt niet een uitputtende beschrijving te geven van alle relevante fiscale aspecten voor het Fonds en de Participanten in het Fonds. De Participanten wordt dan ook aangeraden zichzelf op de hoogte te stellen en hun fiscaal adviseur te raadplegen inzake hun eigen specifieke fiscale positie.

## 6.2 Fiscale positie van het Fonds

### *Vennootschapsbelasting*

Het Fonds is een (open) fonds voor gemene rekening dat voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal opteren. Dit houdt in dat, indien aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, het Fonds is onderworpen aan vennootschapsbelasting tegen een tarief van 0%. Het een en ander is vastgelegd in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en de nadere uitwerking daarvan in het Besluit beleggingsinstellingen van 29 april 1970, houdende vaststelling van het Besluit beleggingsinstellingen. Eén van de belangrijkste voorwaarden is dat het Fonds de voor uitdeling beschikbare winst ten minste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten ter beschikking stelt (de doorstootverplichting). Het gedeelte van de winst van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd in verband met de doorstootverplichting zal worden uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende Subfonds. De Beheerder zal erop toezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan. Indien het Fonds op enig moment niet aan één of meerdere voorwaarden voldoet, verliest het Fonds met terugwerkende kracht tot het begin van het desbetreffende boekjaar haar status van fiscale beleggingsinstelling. Indien niet (tijdig) wordt voldaan aan de doorstootverplichting, verliest het Fonds reeds met ingang van het jaar waarop de doorstootverplichting betrekking heeft deze status. Het verlies van de status van fiscale beleggingsinstelling heeft tot gevolg dat het Fonds met ingang van het betreffende jaar normaal belastingplichtig wordt voor toepassing van de

Nederlandse vennootschapsbelasting.

### *Bronbelastingen*

Dividenden uitgekeerd op beleggingen zullen veelal onderworpen zijn aan een bronbelasting in het land van herkomst. Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan bronbelasting. Het Fonds heeft in beginsel toegang tot de internationale verdragen ter voorkoming van dubbele belastingheffing, op grond waarvan het bronbelastingtarief mogelijk kan worden verlaagd. In dat geval kan het Fonds in beginsel de ingehouden bronbelasting (tot aan het verdragstarief) terugvragen of de desbetreffende buitenlandse belastingautoriteiten verzoeken om het bronbelastingtarief te verlagen naar het verdragstarief.

Voor de uiteindelijk ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting (tot 15%) kan het Fonds gebruik maken van een afdrachtvermindering in de zin van artikel 11a Wet op de dividendbelasting 1965. Deze afdrachtvermindering houdt in dat het Fonds onder voorwaarden op de af te dragen Nederlandse dividendbelasting, die is ingehouden op winstuitkeringen aan de Participanten, een vermindering kan toepassen wegens ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting. Voor Participaties Banksparen geldt in dit kader een specifieke regeling.

## 6.3 Fiscale aspecten voor de Participanten

Deze beschrijving geeft een overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van het Fonds voor de Nederlands belastingplichtige Participanten in het algemeen.

### 6.3.1 Particuliere Participanten

#### *Inkomstenbelasting*

Inkomsten van natuurlijke personen voor wie de Participaties niet vallen onder Participaties Banksparen, niet behoren tot het vermogen van een onderneming of resultaat uit overige werkzaamheden, dan wel niet voortvloeien uit aanmerkelijk belang, zullen in beginsel in de heffing van inkomstenbelasting worden betrokken als inkomen uit sparen en beleggen (Box 3).

Het belastbaar bedrag uit inkomen uit sparen en beleggen wordt bepaald op basis van een forfaitaire rendementsheffing. De forfaitaire rendementsheffing houdt in dat het inkomen uit sparen en beleggen wordt gesteld op een forfaitair rendement van het op 1 januari van het jaar aanwezige vermogen. De hoogte van het forfaitair rendement is afhankelijk van het op 1 januari van het jaar aanwezige vermogen en wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld. Dit forfaitaire rendement wordt belast met inkomstenbelasting tegen een tarief van 30%. Het vermogen waarover de forfaitaire rendementsheffing verschuldigd is, is de waarde van bezittingen minus de waarde van eventuele schulden aan het begin van het kalenderjaar. De waarde van de bezittingen is de waarde in het economisch verkeer. Het daadwerkelijk gerealiseerde rendement op het vermogen is derhalve niet relevant voor de forfaitaire rendementsheffing. Van de aldus berekende grondslag wordt per belastingplichtige een deel vrijgesteld van inkomstenbelasting, waarbij op gezamenlijk verzoek van de belastingplichtige en zijn of haar partner het vrijgestelde gedeelte van de partner aan de belastingplichtige kan worden overgedragen.

#### *Schenkingsrechten en successierechten*

In Nederland zijn schenkingsrechten en successierechten verschuldigd terzake van een schenking respectievelijk nalatenschap van Participaties indien de schenker danwel overledene die de Participaties in bezit heeft of had in Nederland woonachtig is of was, dan wel geacht wordt of werd te zijn. De hoogte van het tarief en eventuele toepassing van een vrijstelling is onder meer afhankelijk van de mate van verwantschap.

#### *Dividendbelasting*

Het Fonds zal, indien van toepassing, dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties. Dividendbelasting kan zowel verschuldigd zijn over reguliere winstuitkeringen, over uitkeringen in de vorm van Participaties als over (een gedeelte van) hetgeen bij terugkoop van de Participaties wordt uitgekeerd aan een Participant. In Nederland woonachtige particuliere Participanten, die hun Participaties niet houden uit hoofde van fiscale regelingen, kunnen de door het Fonds ingehouden dividendbelasting in beginsel verrekenen met

de in Nederland verschuldigde inkomstenbelasting, dan wel terugvragen.

#### 6.3.2 Aanpassingen in het belastingstelsel

Officieel bekend gemaakte aanpassingen in het toepasselijke belastingstelsel waarvan vaststaat dat zij ongewijzigd qua vorm en inhoud in werking zullen treden, een en ander voor zover deze voor de deelnemers in het Fonds van rechtstreeks belang zijn, zullen in het prospectus opgenomen worden. Dit zal op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)) bekend gemaakt worden.

#### 6.3.3 Vennootschapsbelastingplichtige Participanten *Vennootschapsbelasting*

Voor in Nederland vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, geldt dat het resultaat op de Participaties onderdeel vormt van de belastbare winst. Het aanhouden van een belang in het Fonds kwalificeert niet voor de zogenoemde deelnemingsvrijstelling. Dit betekent dat ontvangen winstuitkeringen en winst behaald bij verkoop van Participaties belastbaar zijn en dat verliezen ten laste van de fiscale winst kunnen worden gebracht.

#### *Dividendbelasting*

Het Fonds zal, indien van toepassing, dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties. Dividendbelasting kan zowel verschuldigd zijn over reguliere winstuitkeringen, over uitkeringen in de vorm van Participaties als over (een gedeelte van) hetgeen bij terugkoop van de Participaties wordt uitgekeerd aan een Participatiehouder. Nederlands vennootschapsbelastingplichtige Participanten kunnen de door het Fonds ingehouden dividendbelasting in beginsel verrekenen met de in Nederland verschuldigde vennootschapsbelasting, dan wel terugvragen.

## **6.4 Fiscale positie van Participanten die deelnemen aan fiscale regelingen**

De Participaties kunnen worden gebruikt in het kader van fiscale regelingen, zoals Banksparen. Op deze wijze

kan op fiscaal vriendelijke manier een vermogen worden opgebouwd als (aanvullend) pensioen, ter aflossing van de eigen woning schuld of als aanspraak op periodieke uitkeringen die dienen ter vervanging van gedeerd of te derven loon. Participaties Banksparen kunnen alleen belastingvrij ten gelde worden gemaakt, wanneer wordt voldaan aan de hiervoor geldende wettelijke eisen. Voor meer informatie omtrent de belangrijkste fiscale aspecten van het houden van Participaties voor Participanten die aan een fiscale regeling deelnemen wordt verwezen naar de toepasselijke Aanvullende Voorwaarden.

## 7. Kosten en beloningsstructuur

### 7.1 Vergoeding voor beheerkosten

De beheervergoeding omvat een vergoeding voor de algemene kosten, die rechtstreeks door de Beheerder worden voldaan. Deze kosten worden dus niet separaat ten laste gebracht van het resultaat van de Subfondsen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht. De in de beheerkosten begrepen algemene kosten die rechtstreeks door de Beheerder worden voldaan zien onder andere op:

- a. beheer van de Subfondsen;
- b. bewaring van de activa van het Subfonds door de Bewaarder;
- c. transactiekosten van transacties gedaan voor de Subfondsen;
- d. administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie);
- e. kosten van de Juridisch Eigenaar;
- f. het houden van vergaderingen van Participanten;
- g. uitbesteding;
- h. externe accountants;
- i. oprichting van het Fonds en de Subfondsen;
- j. toezicht door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft;
- k. externe (juridische en fiscale) adviseurs;
- l. bankkosten;
- m. verplichte publicaties; en
- n. overige indirecte kosten.

De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder.

De beheervergoeding van een subfonds omvatten de beheervergoeding van Beheerder en de lopende kosten van de eventueel onderliggende beleggingsinstelling.

De door Beheerder in rekening gebrachte beheervergoeding verschilt per subfonds en bedraagt op jaarbasis:

Fonds	Lopende kosten onderliggende beleggingsinstelling	Beheervergoeding Brand New Day	Totale Beheervergoeding
BND Emerging Markets Indexfonds	0,18%	0,18%	0,36%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	0,15%	0,19%	0,34%
BND Euro Obligatie Indexfonds	0,04%	0,21%	0,25%
BND Euro Staatsobligatiefonds Lang	0,04%	0,12%	0,16%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort	0,04%	0,12%	0,16%
Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie	-	0,16%	0,16%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie	-	0,16%	0,16%

### 7.2 Service fee

De servicefee is een vergoeding voor product, marketing en communicatie. De door Beheerder in rekening gebrachte servicefee bedraagt 0,34% van de NAV van het totaal van alle Participaties van het betreffende Subfonds op jaarbasis. De servicefee is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB

1968. De servicefee wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder.

### 7.3 Fondskosten

De fondskosten worden uitgedrukt in de lopende kosten factor (LKF). De LKF van een beleggingsfonds omvat de kosten die ten laste van een fonds worden gebracht (inclusief de lopende kosten van een onderliggende beleggingsinstelling), uitgedrukt als percentage van de gemiddelde NAV van het fonds in het betreffende boekjaar.

De Subfondsen van het BND Paraplufonds die beleggen in een andere beleggingsinstellingen kennen naast de beheervergoeding van Beheerder ook kosten van de onderliggende beleggingsinstelling. Eventuele retourprovisies die worden verkregen van een beleggingsinstelling waarin door (Subfondsen van) het BND Paraplufonds wordt belegd komen rechtstreeks ten goede aan het betreffende Subfonds.

De totale beheerkosten van een subfonds omvatten de beheervergoeding van Beheerder en de lopende kosten van de eventueel onderliggende beleggingsinstelling.

De lopende kosten van elk fonds zijn de totale beheerkosten en de servicekosten van het fonds.

De lopende kosten van elk subfonds zijn als volgt:

Fonds	Totale beheervergoeding	servicefee	totale lopende kosten
BND Emerging Markets Indexfonds	0,36%	0,34%	0,70%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	0,34%	0,34%	0,68%
BND Euro Obligatie Indexfonds	0,25%	0,34%	0,59%

BND Euro Staatsobligatiefonds Lang	0,16%	0,34%	0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort	0,16%	0,34%	0,50%
Het BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie	0,16%	0,34%	0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie	0,16%	0,34%	0,50%

### 7.4 Vergoeding voor toetreding en uittreding

Bij storting van het bedrag waarvoor toekenning van participaties wordt gevraagd, wordt de Participant kosten in rekening gebracht. Deze kosten bedragen inclusief BTW 0,5% van de inleg van de Participant en komen ten goede aan de Beheerder. Deze kosten worden niet in rekening gebracht:

- » Indien de storting afkomstig is van een rekening van andere door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen.
- » Indien de participaties krachtens mandaat worden verkregen in het kader van het beheer van individueel vermogen door Beheerder.

Bij toekenning of terugkoop van Participaties op een Tussentijds Handelsmoment wordt per rekening door de Beheerder eenmalig een additioneel bedrag van EUR 100,- (inclusief BTW) in rekening gebracht. Voor terugkoop van Participaties in het kader van Fiscale Uitstroom worden geen kosten gerekend. De Beheerder van het Fonds rekent geen kosten voor uittreding op de eerste Werkdag van de maand.

### 7.5 Vergoeding voor overboeking bij derden opgebouwde bedragen

Wanneer de Participant een bij een aanbieder van financiële producten opgebouwd bedrag (bijvoorbeeld een lijfrentepolis) wenst over te hevelen naar het Fonds via Fiscale Instroom (hierna: 'overboeken'), begeleidt de Beheerder dit overboekproces ten behoeve van de Participant. Aan de Participant wordt hiervoor door de Beheerder een eenmalige vast kostenbedrag in rekening



gebracht. Het tarief voor deze overboekservice is vermeld op de website van de beheerder, [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl). Deze productkosten worden door de Beheerder van het Fonds bij ontvangst van de Fiscale Instroom direct hierop in mindering gebracht.

## 7.6 Distributievergoeding

Wanneer Participaties Banksparen worden aangeschaft, wordt conform artikel 86h van het bij de Wet op het financieel toezicht behorende Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft eenmalig de distributiekosten separaat in rekening gebracht. Het tarief voor deze distributievergoeding is vermeld op de website van de beheerder, [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

Voor Participaties die niet uit hoofde van Banksparen worden aangehouden is geen distributievergoeding verschuldigd.

## 7.7 Op- en afslagen ten gunste van het Fonds

De aan- en verkoopkosten van de beleggingen in een fonds komen niet ten laste van het fonds, maar worden gedragen door de Beheerder. Teneinde de waarde van de Participatie van Participatiehouders in een Subfonds te beschermen kan een op- en afslag op de NAV berekend worden voor toe- of uitredende Participanten in een Subfonds. Dit bedrag wordt volledig ten gunste van het betreffende Subfonds gebracht. De hoogte van deze vergoeding is afhankelijk van de gemiddelde Spread van de financiële instrumenten waarin het betreffende Subfonds belegt. Wanneer marktomstandigheden een hogere of lagere spread verlangen wordt hier dus rekening mee gehouden. De op- en afslagen dienen enkel en alleen om zittende aandeelhouders te beschermen tegen waardevermindering in het fonds door aankoop of verkoop van financiële instrumenten tegen een, als gevolg van een grote spread, hoge laatkoers respectievelijk lage biedkoers.

## 7.8 Kosteloos 'switchen'

De Participant kan kosteloos gebruik maken van de mogelijkheid om iedere eerste Werkdag van de maand zijn Participaties in het ene Subfonds af te bouwen om het hieruit beschikbare bedrag vervolgens direct te investeren in een ander door de Beheerder beheerd Subfonds of een

ander door de beheerder beheerde beleggingsinstelling ('switchen').

Als de switch ertoe leidt dat van één of meerdere Subfondsen alle Participaties verkocht moeten worden, wordt dit op de eerste Werkdag van de maand uitgevoerd. Vervolgens wordt op de derde Werkdag van de maand met het hieruit beschikbaar gekomen bedrag in één of meerdere andere Subfondsen geïnvesteerd.

Voor het switchen zijn verder de regels van toekenning en terugkoop van Participaties van toepassing als beschreven in de Voorwaarden, rekening houdend met de fiscale regels die eventueel op de Participatie van toepassing zijn.

## 8. Overige informatie

### 8.1 Gelieerde partij

Het Fonds verricht geen transacties in financiële instrumenten met gelieerde partijen. De Beheerder of aan de Beheerder gelieerde partijen kunnen wel participeren in het Fonds, conform de voorwaarden van het Fonds. De leden van de directie van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder onderscheidenlijk de Juridisch Eigenaar hebben geen belangen bij beleggingen van de Subfondsen, anders dan hun eventuele belang als Participant in het Fonds.

### 8.2 Klachtenafhandeling en geschillenregeling

Klachten en geschillen kunnen per e-mail ([klacht@brandnewday.nl](mailto:klacht@brandnewday.nl)) of schriftelijk worden voorgelegd aan de directie van de Beheerder, Brand New Day Vermogensopbouw N.V., Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. De directie van de Beheerder zal klachten en geschillen behandelen in overeenstemming met de door haar vastgestelde interne klachtenprocedure en de klager van haar oordeel of besluit op de hoogte stellen. Indien het besluit of oordeel van de directie niet bevredigend is voor de klager, kan deze zich wenden tot de Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag ([info@kifid.nl](mailto:info@kifid.nl)). De Ombudsman Financiële Dienstverlening onderzoekt of er mogelijkheden zijn voor bemiddeling. Als de ombudsman niet slaagt in zijn bemiddeling, kan de klacht als geschil

worden voorgelegd aan de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening.

### 8.3 Vergunning en intrekken vergunning

De Autoriteit Financiële Markten heeft de Beheerder per 23 juli 2009 een vergunning ingevolge artikel 2:65(1)a van de Wft verleend. Een afschrift van de Wft-vergunning van de Beheerder wordt na een verzoek aan de Beheerder kosteloos beschikbaar gesteld.

Van een verzoek tot intrekking van de vergunning als bedoeld in de Wft wordt mededeling gedaan in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het (e-mail) adres van de Participanten, alsmede op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

### 8.4 Wet bescherming persoonsgegevens

Beheerder, Juridisch Eigenaar en Bewaarder dragen er voor zorg dat in het kader van het Fonds verzamelde en verwerkte persoonlijke gegevens vertrouwelijk worden behandeld. Beheerder, Juridisch Eigenaar en Bewaarder houden zich aan de Wet bescherming persoonsgegevens en hebben de verwerking van persoonlijke gegevens aangemeld bij het College Bescherming Persoonsgegevens.

Persoonlijke gegevens van Participanten en bezoekers van de website van de Beheerder worden verzameld en verwerkt tijdens het invullen van het aanmeldingsformulier en tijdens de uitvoering van het in het Prospectus bepaalde. Wanneer telefonisch contact met de Beheerder plaatsvindt kunnen gesprekken op tape worden vastgelegd, onder andere om medewerkers van Beheerder te trainen. Wanneer de website [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl) bezocht wordt en gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheden die deze biedt, dan wordt in sommige gevallen persoonlijke informatie toevertrouwd. In de privacyverklaring ('Privacy Statement') die beschikbaar is op deze website wordt inzicht gegeven in de wijze waarop met deze informatie wordt omgegaan.

### 8.5 Nederlands recht

Dit Prospectus verschijnt uitsluitend in de Nederlandse taal. Op dit Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

## 9. Risico's

De bedrijfsvoering en de activiteiten van de Beheerder zijn vastgelegd in de AO/IC. Daarin zijn ook de relevante risico's en beheersmaatregelen vastgelegd. Het lijnmanagement is verantwoordelijk voor uitvoering van deze processen en de beheersing van risico's. De risicomanager en de compliance officer toetsen specifieke onderdelen van de bedrijfsvoering, naleving van procedures en uitvoering van belangrijke beheersingsmaatregelen. Rapportage daarvan vindt plaats aan het lijnmanagement, de directie en het Risk & Compliance Committee.

In het Risk & Compliance Committee, dat minimaal eens per maand bijeenkomt, is de directie van de Beheerder vertegenwoordigd. Deze commissie bespreekt allerlei zaken aangaande de governance, interne beheersing, compliance, strategische, operationele en IT-risico's, en actuele issues. In deze commissie zijn onder meer de vereisten vanuit de AIFM-richtlijn uitgebreid besproken. De beheerder is verantwoordelijk voor het bewaken van het risicoprofiel, het inventariseren van de bijbehorende beleggingsrisico's, hierover communiceren in de prospectus, het jaarverslag en rapporteren via de website. Daarnaast voert de beheerder een beleid om de overige risico's (operationele, omgevings- en juridische risico's) waar mogelijk te beperken.

Het risicoprofiel van het Fonds en informatie over risicobeheerssystemen waarmee deze risico's worden beheerd worden jaarlijks bekend gemaakt in het jaarverslag welke gepubliceerd wordt op de website van de Beheerder. Daarnaast is informatie over het huidige risicoprofiel beschikbaar in de EBI, die indien daar aanleiding toe is maandelijks wordt geactualiseerd en gepubliceerd op de website van de beheerder.

De waardeontwikkeling van de Participaties is afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren

en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop (deels) verloren gaat. Participanten krijgen mogelijk minder terug dan dat zij hebben ingelegd.

Hierna worden de risicofactoren vermeld die voor Participanten in de Subfondsen relevant zijn in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan.

**Marktrisico:** Marktrisico is de kans op verlies als gevolg van algemene beursontwikkelingen. Als een hele markt in waarde daalt, zal ook de waarde van Participaties van het Subfonds dat in die markt belegt dalen. Wijzigingen in marktomstandigheden hebben altijd direct invloed op het beleggingsresultaat, omdat alle beleggingen worden gewaardeerd op reële waarde waarbij waardewijzigingen onmiddellijk worden verwerkt in het saldo van baten en lasten.

**Rendementsrisico:** betreft het risico dat het rendement van de belegging over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment niet op een eerder moment dan het verkoopmoment vaststaat. Het rendement is niet gegarandeerd. Ook is onzeker of de beleggingsdoelstelling, zoals door de Beheerder beoogd met zijn beleggingskeuzes, zal worden bereikt. De waarde van de beleggingen fluctueert met koerswijzigingen en is afhankelijk van de beleggingscategorieën en financiële instrumenten waarin wordt belegd. Het rendementsrisico varieert per Subfonds, op grond van de verschillen in beleggingsbeleid per Subfonds.

**Renterisico:** veranderingen in de rentestand hebben invloed op de waardeontwikkeling van de beleggingen van het Fonds.

**Concentratie van beleggingen:** het risico dat is verbonden aan een grote concentratie van beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten. De aandelenindexfondsen houden hiermee rekening door te beleggen in een wereldwijde aandelenindex, waarmee de (landen, regionale, sector en bedrijfsspecifieke) risico's zoveel mogelijk worden gespreid. Doordat een Subfonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake kan zijn van een verhoogd concentratie risico. Omdat het onderliggende fonds zelf belegt in een gespreide aandelenportefeuille of

obligatieportefeuille wordt dit risico geminimaliseerd.

**Inflatie risico:** het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht die de beleggingen representeren wordt aangetast door waardevermindering van de voor de belegging relevante munteenheid als gevolg van inflatie. Om het inflatie risico te beperken is het mogelijk om te participeren in Subfondsen die beleggen in staatsobligaties van de meest kredietwaardige landen in de eurozone die voorzien zijn van een inflatie indexering.

**Operationeel risico:** Operationeel risico is het risico van een onjuiste afwikkeling van transacties, fouten in de verwerking van gegevens, het verloren gaan van informatie, fraude en dergelijke. Dergelijke risico's worden door de beleggingsinstelling beheerst door het stellen van hoge kwaliteitseisen aan de organisaties die bij de uitvoering betrokken zijn op gebieden zoals interne organisatie, procedures, processen en controles en kwaliteit geautomatiseerde systemen. Deze kwaliteitseisen worden periodiek getoetst door het bestuur.

**Systeemrisico:** Systeemrisico betreft het risico dat het mondiale financiële systeem (de internationale markten) niet langer naar behoren functioneert, waardoor beleggingen van de beleggingsinstelling niet langer verhandelbaar zijn en zelfs, al dan niet tijdelijk, hun waarde kunnen verliezen. Net als voor andere marktpartijen, is dit risico voor het Fonds niet beheersbaar

**Inflexibiliteitsrisico:** Bij de Subfondsen kan per de eerste van iedere maand worden in- en uitgestapt. Tussentijdse in- en uitstap is wekelijks mogelijk tegen een additionele fee. Daarnaast geldt voor Participaties Banksparen dat het voortijdig beëindigen van de Participatie fiscale gevolgen kan hebben.

**Tegenpartijrisico:** het betreft het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft en / of niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen. De waarde van beleggingen wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van uitgevende instellingen en debiteuren.

Clearing- en settlementrisico: het risico dat afwikkeling van een door een Subfonds ingenomen positie via een betalingssysteem niet plaatsvindt, of niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de met de positie gemoeide financiële instrumenten of valuta niet, niet tijdig, of anders dan verwacht plaatsvindt.

Valutarisico: de waarde van de beleggingen in aandelen wordt beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de euro), waarin deze beleggingen zijn genoteerd. Valutakoersen kunnen grote veranderingen laten zien. Deze veranderingen kunnen ertoe leiden dat het rendement op de beleggingen in aandelen teniet worden gedaan door de verandering in de valutakoers. In het Paraplufonds zijn Subfondsen beschikbaar waar het valutarisico geheel of gedeeltelijk wordt afgedekt.

Naast voornoemde algemene risico's kunnen de volgende risico's ook van toepassing zijn.

Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling: Overheden kunnen wijzigingen doorvoeren in belastingwetgeving waardoor de waarde van de activa van een Subfonds en/of de Intrinsieke waarde per Subfonds negatief wordt beïnvloed. Wetten of interpretaties daarvan kunnen, al dan niet met terugwerkende kracht, worden gewijzigd waardoor mogelijk additionele belastingen verschuldigd worden. Dit geldt ook voor het huidige fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling van het Fonds. Op dit moment kan op basis van beleid van het Ministerie van Financiën nog worden aangesloten bij de door de Staatssecretaris in de wetsgeschiedenis gedane toezegging. Een wijziging van dit beleid is in de toekomst niet uit te sluiten.

Risico erosie fondsvermogen: Door het uitkeren van rendement treedt erosie van het fondsvermogen op. Het BND Paraplufonds heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. Teneinde deze status te kunnen behouden dient jaarlijks de fiscale winst geheel aan de Participanten te worden uitgekeerd. De fiscale jaarwinst kan onder omstandigheden hoger uitkomen dan de winst, zoals deze op grond van de regels die gelden bij

het opstellen van de jaarrekening, wordt berekend. Dit risico wordt beperkt door een actief herbeleggingsbeleid. Ook het terugkopen van Participaties heeft erosie van het fondsvermogen en dientengevolge afname van de liquiditeitspositie tot gevolg.

Verhandelbaarheidsrisico: In de in artikel 9.2 van de Voorwaarden 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. Dit brengt het risico voor Participanten met zich mee dat beleggingen dan niet ten gelde kunnen worden gemaakt.

Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving: Relevante externe factoren, waaronder de financiële en fiscale wet- en regelgeving zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig. Deze kunnen in ongunstige zin voor het Fonds of de Subfondsen of de Participanten wijzigen, waardoor de waarde van de beleggingen negatief wordt beïnvloed.

Liquiditeitsrisico: aangezien door de Subfondsen belegd wordt in dagelijks verhandelbare financiële instrumenten, is het liquiditeits- of verhandelbaarheidsrisico gering. Niettegenstaande dit gegeven bestaat, onder andere in geval van onvoorziene marktomstandigheden, het risico dat door een Subfonds ingenomen posities niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden geliquideerd. Indien er sprake is van illiquiditeit van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt zal dit op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)) bekend gemaakt worden. Doordat het Fonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake kan zijn van een verhoogd liquiditeitsrisico.

Bewaarnemingsrisico: in beginsel bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Beleggen met geleend geld: de Beheerder heeft in haar beleggingsbeleid bepaald niet te beleggen met geleend

geld.

Insolventie Beheerder: Een eventueel faillissement van Beheerder heeft geen financiële gevolgen voor de Participanten in het Fonds. Wanneer een dergelijk geval zich voordoet treedt een curator in de plaats van de Beheerder, In geen geval zal het fondsvermogen betrokken zijn in de insolvente boedel van Beheerder.

Herkwalificatierisico: Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. In de jurisprudentie en de literatuur zijn fondsen voor gemene rekening regelmatig als Personenvennootschap aangemerkt. Dit noemt men (het risico op) herkwalificatie. Of een fonds voor gemene rekening al dan niet als Personenvennootschap wordt aangemerkt is met name van belang voor de toepasselijkheid van de wettelijke regels met betrekking tot hoofdelijke aansprakelijkheid van vennoten. Met het oog op het tegengaan van het risico op herkwalificatie is in de Voorwaarden opgenomen dat het Fonds geen overeenkomst vormt tussen één of meerdere participanten, dat het evenmin een Personenvennootschap vormt en dat het accepteren van de Voorwaarden en/ of de Aanvullende Voorwaarden, noch het invullen van het aanmeldingsformulier, noch hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling doen ontstaan.

## 10. Bijlage I Verklaringen

### 1. Verklaring Beheerder

Brand New Day Vermogensopbouw N.V., verklaart dat zij in haar hoedanigheid van Beheerder, alsmede het Fonds en de Bewaarder, aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels voldoen en dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels, zoals deze ten tijde van deze verklaring golden.

Amsterdam, 12 november 2019

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

### 2. Verklaring Bewaarder

KAS Trust & Depositary Services B.V., verklaart dat zij, als Bewaarder, volgens Nederlands recht jegens de

beleggingsinstelling en de Participanten aansprakelijk is voor door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van haar verplichtingen, ook wanneer zij de bij haar in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

Amsterdam, 12 november 2019

KAS Trust & Depositary Services B.V.,

### 3. Assurance rapport

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant

Aan: de beheerder van BND Paraplufonds

#### *Ons oordeel*

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van BND Paraplufonds te Amsterdam onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 12 november 2019 van BND Paraplufonds, in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

#### *De basis voor ons oordeel*

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van BND Paraplufonds zoals vereist in de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

#### *Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek*

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft. Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Ons oordeel is door bovenstaande aangelegenheden niet aangepast.

#### *Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus*

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

#### *Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus*

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk

is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen' (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- » het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- » het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van het fonds.

Amstelveen, 12 november 2019

BDO Audit & Assurance B.V.

namens deze,

w.g.

drs. M.F. Meijer RA

## 11. Bijlage II Adreslijst

Beheerder

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

postadres:

Hoogoorddreef 15

1101 BA Amsterdam

Tel: +31 (0)20 7585 300

Fax: +31 (0)20 7585 399

e-mail adres: info@brandnewday.nl

website: www.brandnewday.nl

Bewaarder

KAS Trust & Depositary Services B.V..

Nieuwezijds Voorburgwal 225

1012 RL Amsterdam

Postadres:

Postbus 24001

1000 DB Amsterdam

tel: +31 20 557 51 32

fax: +31 20 557 6013 o.v.v. 2.4.889

Juridisch Eigenaar

Stichting Klantvermogen Brand New Day

Postadres:

Hoogoorddreef 15

1101 BA Amsterdam

Tel: +31 (0)20 7585 300

Fax: +31 (0)20 7585 399

Accountant

BDO Audit & Assurance B.V.

postadres:

Postbus 71730

1086 DE Amsterdam

tel.: +31 20 543 21 00

fax: +31 20 543 21 66

## 12. Bijlage III Voorwaarden 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;
- » AIFM Richtlijn: Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni
- » 2011, inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en
- » 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.
- » 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: een bewaarder als bedoeld in de AIFM Richtlijn die van tijd tot tijd is aangesteld door de Beheerder.
- » BGfo: Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling;
- » BW: Burgerlijk Wetboek;
- » Fiscale Instroom: Een toekenning van Participaties Banksparen waarbij de waarde die bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen is opgebouwd fiscaal geruisloos wordt overgeheveld naar het BND Paraplufonds;
- » Fiscale Uitstroom: Een terugkoop van Participaties Banksparen waarbij de opbrengst wordt aangewend om opbouw of afbouw van vermogen voort te zetten

- bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen en de Participaties Banksparen fiscaal geruisloos overneemt;
- » Juridisch Eigenaar: de entiteit met als enig statutair doel het houden van de juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft.
  - » Subfonds: administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd en waarin specifiek voor dat gedeelte ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen onder specifiek voor dat gedeelte geldende voorwaarden;
  - » 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 gerechtigdheid tot een Subfonds is verdeeld;
  - » Participaties Banksparen: Participaties die kwalificeren als Beleggingsrecht Eigen Woning, Lijfrentebeleggingsrecht of Stamrechtbeleggingsrecht;
  - » 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 waarin de kenmerken van het participeren in het Fonds door middel van een Participaties Banksparen staan vermeld. De meest actuele versie hiervan is beschikbaar op [www.brandnewday.nl](http://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 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 en 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

### **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 Juridisch Eigenaar gezamenlijk handelend in hun hoedanigheid van Beheerder respectievelijk Juridisch Eigenaar 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. Deze voorwaarden zijn van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en een Participant. 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.

### **Juridisch Eigendom. Bewaring**

#### **Artikel 4**

- 4.1 Stichting Klantvermogen Brand New Day 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 Juridisch Eigenaar. De Juridisch Eigenaar treedt bij het houden van de juridisch eigendom uitsluitend op in het belang van de Participanten. Over de goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren kan de Juridisch Eigenaar alleen tezamen met de Beheerder beschikken, niet tegenstaande het in artikel 5.1 van deze Voorwaarden bepaalde.
- 4.3 De Beheerder heeft Kas Trust & Depositary Services B.V. aangesteld als Bewaarder. De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. De Beheerder en de Bewaarder hebben een Depositary agreement gesloten waarin de taken van de Bewaarder zijn uitgewerkt en waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te oefenen.

### **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 Juridisch Eigenaar 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 Juridisch Eigenaar beschikken over de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds en welke volmacht zo nodig door de Juridisch Eigenaar kan worden ingetrokken of opgeschort. De Beheerder verstrekt hierbij, voor zover benodigd, aan de Juridisch Eigenaar volmacht tot het verrichten van handelingen, zoals onder meer genoemd in deze Voorwaarden. 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 vergoeding van de beheerkosten. De Beheerder heeft ook recht op een servicefee, dit is een vergoeding van de product-, marketing- en communicatiekosten. De beheervergoeding en servicefee worden ten laste van het desbetreffende Subfonds gebracht, 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.

## **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 evenals 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.

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 ander Subfonds of een ander door de beheerder beheerde beleggingsinstelling ('switchen'), rekening houdend met de fiscale regels die eventueel op de Participatie van toepassing zijn.

6.5 De Participant heeft de mogelijkheid om de Beheerder te verzoeken om tot automatische risico afbouw van de belegging over te gaan. Dit kan de Participant aangeven op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). In het geval de Participant bij aanmelding op de website een termijn invult waarin hij wenst te beleggen dan staat risico afbouw standaard aan. De Beheerder zal ervoor zorgdragen dat 10 jaar voor de einddatum maximaal 45% in Aandelen Subfondsen of Participatieklassen en de rest in Obligatie Subfondsen zal worden belegd. Het maximale in Aandelen Subfondsen of Participatieklassen belegd percentage zal door de Beheerder in de laatste 10 jaar voor de einddatum worden afgebouwd met 5% per jaar, waardoor het in Obligatie Subfondsen belegde deel met eenzelfde percentage zal stijgen.

## **Rechten en verplichtingen van Participanten**

### **Artikel 7**

De Participanten zijn 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 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 Juridisch Eigenaar. 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 tenminste 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](http://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. De gewenste snelheid of nauwkeurigheid is ter discretie van de Beheerder; 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 waarderingsmethoden 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 vastgesteld wordt 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](http://www.brandnewday.nl)). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een Subfonds door de fout benadeeld zijn. De Beheerder kan 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 Beheerder heeft geleid tot een materiële schade voor een Subfonds of een Participant zal de Beheerder, 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 van mening is 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 0,5% ten opzichte van de juiste NAV.

### **Toekenning van Participaties.**

#### **Artikel 10**

10.1 Toekenning van Participaties gebeurt 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:

- » Omstandigheden waarbij de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van de beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- » Omstandigheden waarbij de technische middelen van de beleggingsinstelling om rechten van deelneming in te kopen of uitgeven wegens een calamiteit (bijvoorbeeld als gevolg van het niet beschikbaar zijn van het datacenter) tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- » Factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de beheerder geen invloed heeft, en de beheerder verhinderen de waarde voldoende nauwkeurig te bepalen van het vermogen van de beleggingsinstelling en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt;
- » Omstandigheden waarbij de beleggingsinstelling aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen; bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- » Omstandigheden waarbij de fiscale status van de beleggingsinstelling in gevaar komt.

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 Juridisch Eigenaar is niet mogelijk zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder. Participaties kunnen aan de Juridisch Eigenaar 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 Juridisch Eigenaar en de andere Participanten doen vertegenwoordigen.

### **Terugkoop van Participaties.**

#### **Artikel 12**

12.1 Door Terugkoop verkrijgt de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar Participaties ten titel van koop. Een verzoek tot Terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder via diens website ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)) dan wel op een andere door de Beheerder goedgekeurde wijze. Een verzoek tot Terugkoop kan luiden in euro. Een verzoek van een Participant tot Terugkoop van Participaties dient de Beheerder uiterlijk de op twee na laatste 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. Bij een Tussentijds Handelsmoment wordt, met uitzondering van Fiscale Uitstroom, een additionele vergoeding in rekening gebracht.

12.2 De Beheerder kan in het Prospectus nadere voorwaarden van Terugkoop stellen. De terugkoopprijs 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 Banksparen 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 Juridisch Eigenaar 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](http://www.brandnewday.nl)).

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

### **Informatieverstrekking.**

#### **Artikel 14**

14.1 Aan één ieder zal op verzoek tegen kostprijs de gegevens omtrent de Beheerder, de Juridisch Eigenaar 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 opgave als bedoeld in artikel 50, tweede lid van het Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen.

14.3 Een afschrift van de Voorwaarden als bedoeld in artikel 14.1 is tevens beschikbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://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 zes 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](http://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 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 geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

15.7 Tenminste 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 Beheerder bepaalt of de winst van een Subfonds wordt toegevoegd aan de reserves van het desbetreffende Subfonds of als dividend wordt uitgekeerd aan Participanten.

16.2 Voor elk van de Subfondsen houdt de Juridisch Eigenaar 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 beheerkosten) 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 gerechtigheid 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](http://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:

- a. verslag van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar over de gang van zaken in het afgelopen boekjaar;
- b. de vaststelling van het Jaarcijfers;
- c. het verlenen van decharge aan de Juridisch Eigenaar; en
- d. 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 directies van de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar 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 Juridisch Eigenaar 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 samen 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, bijvoorbeeld 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 daar 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 Juridisch Eigenaar tot decharge voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende boekjaar.

Indien de vergadering van Participanten niet overgaat tot vaststelling van de Jaarcijfers kan afzonderlijk worden besloten over de decharge van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar.

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 volstreekte meerderheid van de stemmen

verbonden aan alle ter vergadering vertegenwoordigde Participaties, waarbij aan elke Participatie 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.

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.

### Verlaglegging.

#### **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 Juridisch Eigenaar.

#### **Artikel 19**

19.1 De Beheerder zal als zodanig defungeren:

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

19.2 De Juridisch Eigenaar zal als zodanig defungeren:

- a. a. op het tijdstip van ontbinding van de Juridisch Eigenaar;
- b. b. door vrijwillig defungeren; of
- c. c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen

verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling.

### Vervanging van de Beheerder of de Juridisch Eigenaar.

#### **Artikel 20**

20.1 Indien de Beheerder of de Juridisch Eigenaar zijn functie als Beheerder respectievelijk Juridisch Eigenaar 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 Juridisch Eigenaar. Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan.

20.2 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de Beheerder of de Juridisch Eigenaar zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende Beheerder of Juridisch Eigenaar 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](http://www.brandnewday.nl)) en is bovendien kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

21.2 De Voorwaarden en het Prospectus kunnen door de Beheerders de Juridisch Eigenaar tezamen worden gewijzigd, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld. Indien een wijziging van de Voorwaarden een wijziging van het beleggingsbeleid of een wijziging van de geografische spreiding van de beleggingen van het Fonds inhouden, dient de Bewaarder voorafgaande goedkeuring te geven aan het voorstel tot wijziging.

21.3 Een voorstel van wijziging van de Voorwaarden wordt door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar samen gedaan en medegedeeld aan de Participanten via 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 voor zover deze wijziging afwijkt van het voorstel als bedoeld in het voorgaande lid 21.3. Een wijziging van de Voorwaarden wordt in dat geval medegedeeld aan de Participanten via 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 de voorgaande leden van dit artikel 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 een maand na bekendmaking van de wijziging zoals bedoeld in dit artikel is 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 Participanten. Onverminderd het bepaalde in artikel 20.2, wordt een Subfonds opgeheven of het Fonds ontbonden bij besluit van de Beheerder. Van een dergelijk besluit wordt mededeling gedaan aan de desbetreffende Participanten.

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 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. Op basis van de in artikel 22.5 bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan. Uitkeringen inzake Participaties Banksparen

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 rapport van de Accountant. Deze rekening en verantwoording kan op verzoek van Beheerder, de Juridisch Eigenaar of Participanten worden voorgelegd aan de eerstvolgende vergadering van Participanten te houden na verkrijging van het rapport 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 Juridisch Eigenaar.

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

#### **Artikel 23**

23.1 De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar 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 Juridisch Eigenaar 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 beslist de Beheerder.



**brand  
new  
DAY**