

## **ADDENDUM OP PROSPECTUS**

In verband met de invoering van de Alternative Investment Fund Managers Directive (de “AIFMD”) heeft de beheerder na overleg met de bewaarder besloten om per 22 juli 2014 de volgende wijzigingen in het prospectus door te voeren:

1. De huidige bewaarder is vervangen door een AIFMD bewaarder, te weten SGG Depositary B.V.
2. De juridische eigendom van de beleggingen en de overige activa (waaronder de liquiditeiten van het Fonds) berust niet bij de AIFMD Bewaarder, maar bij Stichting Juridisch Eigendom IVM Paraplufonds. De beheerder kan geen gelden of beleggingen aan de rekeningen onttrekken zonder de medewerking van de AIFMD bewaarder.
3. Opname bepalingen over gelijke en billijke behandeling van participanten.
4. Wijziging bepaling over tijdstip inwerkingtreding van veranderingen in het prospectus (aansluiting bij de thans geldende wettelijke termijn).
5. Teneinde te voorkomen dat de kosten van het fonds stijgen (de kosten vaneen AIFMD bewaarder zijn aanzienlijk hoger dan die van een Wft bewaarder) kan (met ingang van 1 november 2014) toe- en uittreding alleen nog maandelijks plaatsvinden, in plaats van (zoals nu nog het geval is) wekelijks. Dit leidt tot een kostenverlaging die de kostenstijging neutraliseert die het gevolg is van de aanstelling van de AIFMD bewaarder.

Het bovenstaande zal uiterlijk 1 oktober 2014 in het prospectus zijn verwerkt, het prospectus zal dan ook verder zijn geactualiseerd. Tot die tijd geldt het huidige prospectus, in combinatie met bijgevoegd addendum (bijlage 1).

Haarlem, 22 juli 2014

IVM Caring Capital B.V.

# ADDENDUM D.D. 22 JULI 2014 OP HET PROSPECTUS VAN HET IVM PARAPLU FONDS

Dit is een aanvulling op het prospectus van het IVM Paraplu Fonds, opgesteld in verband met de invoering van de Alternative Investment Fund Managers Directive (de “AIFMD”).

## DEFINITIES

Beheerder	:	IVM Caring Capital B.V.
Bewaarder	:	SGG Depositary B.V.
Custodian	:	de financiële instelling waaraan de financiële instrumenten van het Fonds in bewaarneming zijn gegeven
Fonds	:	IVM Paraplu Fonds
Juridisch Eigenaar	:	Stichting Juridisch Eigendom IVM Paraplufonds (thans nog genaamd: Stichting Bewaarder IVM Paraplufonds)
Prospectus	:	het prospectus van het Fonds waarop dit addendum een aanvulling is
Website	:	De website van de Beheerder

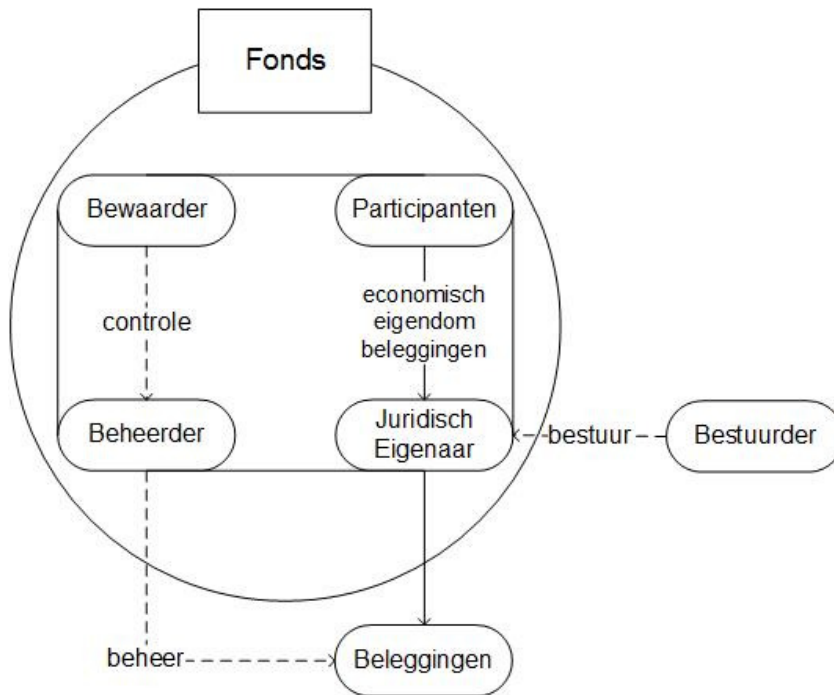
## 1 STRUCTUUR, ALGEMENE INFORMATIE

### Fonds voor gemene rekening (“FGR”)

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening (“FGR”). Het is geen rechtspersoon, maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap maar een vermogen dat is gevormd door een overeenkomst “*sui generis*” tussen de Beheerder, de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar en elk van de Participanten. Deze overeenkomst,

verwoord in dit Prospectus, regelt het beheer en de bewaarneming van de activa en passiva die voor rekening en risico van de Participanten zijn verworven/aangegaan door het Fonds. (Omdat het Fonds geen rechtspersoonlijkheid heeft is de Juridisch Eigenaar de juridische eigenaar van de activa en passiva van het Fonds.) De Beheerder beheert het Fonds en de Bewaarder houdt ten behoeve van de Participanten toezicht op de Beheerder. De beleggingen worden aangehouden op een of meer rekeningen bij de Custodian.

Dit kan schematisch als volgt worden weergegeven:



### **Bewaarder**

De Bewaarder houdt er toezicht op of de Beheerder zich houdt aan het bepaalde in het Prospectus en de toepasselijke regelgeving.

(Zie verder paragraaf 2, “De Bewaarder, de Juridisch Eigenaar en de Custodian”.)

### **De Juridisch Eigenaar**

De enige taak van de Juridisch Eigenaar is het ten behoeve van de Participanten fungeren als juridisch eigenaar van de bezittingen van het Fonds.

(Zie verder paragraaf 2, “De Bewaarder, de Juridisch Eigenaar en de Custodian”.)

### **De Custodian**

De Juridisch Eigenaar houdt de beleggingen van het Fonds aan op een of meer rekeningen bij de Custodian, een onder prudentieel toezicht staande financiële instelling.

(Zie verder paragraaf 2, “De Bewaarder, de Juridisch Eigenaar en de Custodian”.)

### **Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder, Bewaarder en Juridisch Eigenaar**

De rechtsverhouding tussen de Participanten, de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar wordt beheerst door wat in het Prospectus is opgenomen. Door ondertekening van een verzoek tot uitgifte van Participaties aanvaardt een Participant gebonden te zijn

aan de inhoud van het Prospectus. Participaties scheppen alleen rechten en verplichtingen van de Participanten ten opzichte van de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar en niet ook tussen Participanten onderling

## 2 DE BEWAARDER, DE JURIDISCH EIGENAAR EN DE CUSTODIAN

### A. DE BEWAARDER

#### De Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is SGG Depositary B.V., een besloten vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam. De B.V. is opgericht op 23 oktober 2013 en staat ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 59062576. De statuten van de Bewaarder zijn beschikbaar op de Website.

De Bewaarder heeft als statutaire doelstelling

- a. *“het optreden als bewaarder van een of meer alternatieve beleggingsinstellingen als bedoeld in de Alternative Investment Fund Managers Directive;*
- b. *het verrichten van alle werkzaamheden die bij of krachtens de Alternative Investment Fund Managers Directive zijn opgedragen aan of tot de taak behoren van een bewaarder van een alternatieve beleggingsinstelling;*
- c. *het uitbesteden van taken aan derden voor zover aan een bewaarder van alternatieve beleggingsinstellingen toegestaan bij of krachtens de Alternative Investment Fund Managers Directive;*
- d. *het in verband met het optreden als bewaarder van een alternatieve beleggingsinstelling op enigerlei wijze stellen van zekerheid ten behoeve van of zich verbinden voor verplichtingen van derden;*
- e. *het verlenen van beleggingsdiensten, het verrichten van beleggingsactiviteiten en/of het verlenen van nevendiensten als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht; en*
- f. *al hetgeen voorts verband houdt met het voorgaande of daartoe bevorderlijk kan zijn.”*

De Bewaarder is indirect een honderd procent dochtermaatschappij van SGG Netherlands N.V., welke beschikt over een vergunning onder de Wet toezicht trustkantoren

#### Bestuur van de Bewaarder

Het bestuur van de Bewaarder bestaat uit A.G.M. Nagelmaker en H.M. van Dijk. Zij zijn getoetst op deskundigheid en betrouwbaarheid door de toezichthouders.

#### Taken Bewaarder

De Bewaarder dient de belangen van de Participanten te behartigen. De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Bewaarder zijn:

- bewaarneming van de financiële instrumenten van het Fonds als bedoeld in artikel 21 lid 8 a AIFMD;
- verifiëren van de eigendomsverkrijging van de overige activa als bedoeld in artikel 21 lid 8 b AIFMD (waaronder derivaten) en deze correct registreren;
- controle of de Beheerder zich houdt aan het in het Prospectus verwoorde beleggingsbeleid;

- controle of de kasstromen van het Fonds verlopen volgens het bepaalde in de toepasselijke regelgeving en het Prospectus;
- controle of bij transacties met betrekking tot activa van het Fonds de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen aan het Fonds wordt voldaan;
- controle of de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke regelgeving en het Prospectus;
- controle of de berekening van de Netto Vermogenswaarde van de Participaties geschiedt volgens de toepasselijke regelgeving en het Prospectus;
- controle of Participanten bij uitgifte het juiste aantal Participaties ontvangen en of er bij inkoop en uitgifte correct wordt afgerekend.

De Bewaarder mag van deze taken alleen de bewaarneming uitbesteden.

### **Bevoegdheid Bewaarder**

Indien de Bewaarder bij uitoefening van zijn taken constateert dat niet conform het Prospectus is gehandeld kan de Bewaarder de Beheerder opdragen om, indien mogelijk, de negatieve gevolgen voor het Fonds weg te nemen. Tenzij de in het Prospectus opgenomen beperking van de aansprakelijkheid van de Beheerder van toepassing is, zijn de aan ongedaan making verbonden kosten (evenals daarbij gerealiseerde winst of verlies) voor rekening van de Beheerder.

De Bewaarder dient de aanwijzingen van de Beheerder uit te voeren, tenzij deze in strijd zijn met de wet of het Prospectus.

### **Bewaarder overeenkomst**

De Beheerder en de Bewaarder hebben een bewaarder overeenkomst 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. Deze overeenkomst kan worden ingezien op de Website.

### **Eigen vermogen Bewaarder, jaarrekening Bewaarder, statuten**

De Bewaarder beschikt over het ingevolge de Wft vereiste eigen vermogen. Het boekjaar van de Bewaarder is gelijk aan het kalenderjaar. Binnen zes (6) maanden na afloop van elk boekjaar worden het jaarverslag en de jaarrekening opgemaakt, gecontroleerd door een accountant en gedeponeed bij de Kamer van Koophandel. De statuten van de Bewaarder liggen ter inzage ten kantore van de Bewaarder, worden op verzoek kosteloos toegezonden aan Participanten en staan op de Website. Datzelfde geldt voor de laatste jaarrekening van de Bewaarder.

### **Aansprakelijkheid Bewaarder**

Naar Nederlands recht is de Bewaarder ten opzichte van het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor door Participanten geleden schade als gevolg van:

- (i) het verlies van financiële instrumenten die in bewaarneming kunnen worden genomen, zoals bedoeld in artikel 21 lid 8 a AIFMD (tenzij de Bewaarder aan kan tonen dat dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen);

- (ii) niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen uit hoofde van de AIFMD als gevolg van opzet of nalatigheid.

In geval van aansprakelijkheid van de Bewaarder dient deze het Fonds te compenseren voor de geleden schade. Als dat niet gebeurt zijn de Participanten gerechtigd zelf een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Een vordering dient schriftelijk te worden ingediend bij de Beheerder, die vervolgens (voor rekening en risico van het Fonds, waarbij geldt dat gemaakte kosten op de Bewaarder verhaald zullen worden) de nodige actie tegen de Bewaarder zal ondernemen. Als de Beheerder tot de conclusie komt dat de Bewaarder niet aansprakelijk is zal hij de Participanten daarvan schriftelijk op de hoogte stellen. Participanten die het niet eens zijn met dat oordeel zijn gerechtigd om (voor eigen rekening en risico) een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Als de Beheerder, om wat voor reden dan ook, niet de gevraagde maatregelen neemt tegen de Bewaarder, of dat niet adequaat of voortvarend genoeg doet, zullen de Participanten gerechtigd zijn die maatregelen zelf te treffen

De Bewaarder mag, als voldaan wordt aan de vereisten vermeld in artikel 21 lid 13 AIFMD, de aansprakelijkheid voor verlies van financiële instrumenten overdragen aan een bewaarnemer, mits: (i) dat in het betreffende geval schriftelijk met de Beheerder wordt overeengekomen; en (ii) de betreffende bewaarnemer aansprakelijkheid aanvaardt jegens de Participanten voor verlies van door haar bewaarde financiële instrumenten.

Het Fonds, de Beheerder en de Participanten kunnen zich slechts verhalen op het eigen vermogen van de Bewaarder en niet op de vermogenswaarden die de Bewaarder op haar naam aanhoudt ten behoeve van ander beleggingsinstellingen.

#### **Bewaarder niet gelieerd aan de Beheerder**

Doordat de Bewaarder op geen enkele wijze verbonden is met de Beheerder is de onafhankelijkheid van de Bewaarder ten opzichte van de Beheerder gewaarborgd.

#### **Terugreden van de Bewaarder**

Als de Bewaarder heeft aangekondigd de bewaarders activiteiten te willen beëindigen of de Beheerder heeft vastgesteld dat de Bewaarder niet meer in staat is de bewaarderstaken te verrichten dan zal de Beheerder zo spoedig mogelijk een nieuwe bewaarder aanstellen. Indien dit na drie (3) maanden nog niet gebeurd is, is het Fonds automatisch ontbonden, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van deze termijn. Bij ontbinding wordt het Fonds vereffend overeenkomstig het bepaalde in paragraaf 14 van dit Prospectus.

## **B. DE JURIDISCH EIGENAAR**

### **De Juridisch Eigenaar**

De Juridisch Eigenaar heeft als enige statutaire doelstelling het ten behoeve van de Participanten fungeren als juridische eigenaar van de activa en passiva van het Fonds.

### **Bestuur Juridisch Eigenaar**

Het bestuur van de Juridisch Eigenaar wordt gevormd door SGG Custody B.V.

### **Juridisch eigenaar van de activa van het Fonds.**

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. De Juridisch Eigenaar: (i) kan alleen tezamen met de Beheerder en de Bewaarder beschikken over de activa van het Fonds; (ii) zal de Beheerder volmacht geven om in het kader van de normale beheeractiviteiten (aan en verkoop van beleggingen) over de activa van het Fonds te beschikken.

#### **Juridisch houder van de verplichtingen van het Fonds**

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

#### **Aansprakelijkheid**

De Juridisch Eigenaar is slechts aansprakelijk voor door Participanten geleden schade, indien en voor zover de schade het gevolg is van niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen als gevolg van opzet of nalatigheid.

### **C. DE CUSTODIAN**

#### **Taak Custodian**

De Custodian is door de Bewaarder, met toestemming van de Beheerder, belast met de bewaarneming van de financiële instrumenten van het Fonds.

## **3 PARTICIPANTEN, REGISTER, VERGADERINGEN**

#### **Gelijke behandeling van Participanten**

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

#### **Billijke behandeling Participanten**

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.

## 4. TOE- EN UITTREDING

Toekenning van participaties vindt plaats door de Beheerder. Toekenning is mogelijk per iedere laatste werkdag van de maand.

Deze wijziging gaat in per 1 november 2014.

## 5. WIJZIGING PROSPECTUS EN VOORWAARDEN VAN BEHEER EN BEWARING

### **Wijziging voorwaarden of beleggingsbeleid**

Het beleggingsbeleid en andere onderdelen van het Prospectus kunnen door de Beheerder en de Bewaarder tezamen worden gewijzigd. Voor zover door een wijziging rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd of het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, wordt deze wijziging bekend gemaakt aan het (e-mail) adres van iedere Participant en op de Website.. De Beheerder zal de wijziging toelichten op de Website.

### **Van kracht worden wijziging voorwaarden of beleggingsbeleid**

Wijzigingen in het beleggingsbeleid en wijzigingen van de voorwaarden van het Fonds waardoor de rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden pas van kracht een (1) maand nadat de wijzigingen waartoe besloten is op de Website bekend zijn gemaakt.

Deze wijzigingen gaan in per 1 november 2014.

## VERKLARING VAN DE BEHEERDER

De Beheerder verklaart dat het Prospectus, zoals aangevuld door dit addendum, alle gegevens bevat die daarin opgenomen moeten zijn ingevolge de AIFMD en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

Haarlem, 22 juli 2014

IVM Caring Capital B.V.