



AIFMD BEWAARDEROVEREENKOMST

IVM PARAPLU FONDS

2 april 2015
SGG Netherlands N.V.



DE ONDERGETEKENDEN:

1. **IVM Caring Capital B.V.**, een besloten vennootschap, statutair gevestigd te Haarlem en kantoorhoudende te Mauritsstraat 1, 2011 VN Haarlem (de "**Beheerder**");
2. **SGG Depository B.V.**, een besloten vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te Claude Debussylaan 24, 1082 MD Amsterdam (de "**Bewaarder**");
3. **Stichting Juridisch Eigendom IVM Paraplufonds**, een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te Claude Debussylaan 24, 1082 MD Amsterdam (de "**Juridisch Eigenaar**");

OVERWEGENDE:

- a. de Beheerder is de beheerder in de zin van de Wft van IVM Paraplu Fonds (het "**Fonds**");
- b. de Beheerder is bevoegd om Deelnemingsrechten in het Fonds aan te bieden;
- c. de Beheerder heeft de Bewaarder verzocht om ten behoeve van het Fonds en de Deelnemers daarin te fungeren als bewaarder als bedoeld in de Wft, waartoe deze bereid is;
- d. de Bewaarder is op grond van de Wft bevoegd te fungeren als bewaarder als bedoeld in de Wft;
- e. de Juridisch Eigenaar zal, ten behoeve van de Deelnemers, de juridische eigendom van de activa van het Fonds houden en tevens fungeren als de houder van de juridische verplichtingen van het Fonds;
- f. de Bewaarder dient de in de Regelgeving beschreven taken (de "**Bewaarderstaken**") uit te voeren ten behoeve van het Fonds, waaronder begrepen de volgende in deze Overeenkomst nader beschreven taken:
 - Bewaarneming;
 - Eigendomsverificatie;
 - Beleggingscontrole;
 - Kasstromen-Controle;
 - Transactieafwikkeling-Controle;
 - Aanwending Opbrengsten Controle;
 - IW-Controle;
 - Uitgifte- of Inkoopcontrole.
- g. de Beheerder heeft de financiële- en beleggingsadministratie van het Fonds (waaronder begrepen de berekening van de IW) uitbesteed aan SGG Financial Services B.V.;
- h. het Fonds heeft subfondsen;
- i. de Beheerder kan de uitvoering van het beleggingsbeleid eventueel uitbesteden aan de Vermogensbeheerder;



- j. de Beheerder beschikt over een beschrijving van de bedrijfsvoering die voldoet aan de Regelgeving, datzelfde geldt voor de Bewaarder;
- k. de Beheerder dient, voorafgaand aan de inwerkingtreding van deze overeenkomst en vervolgens tijdens de looptijd daarvan, bepaalde informatie aan de Bewaarder te verschaffen zodat deze de Bewaarderstaken naar behoren kan vervullen; en
- l. om de Beheerder in staat te stellen om de uitvoering van de Overeenkomst door de Bewaarder te kunnen beoordelen zal de Bewaarder periodiek bepaalde informatie aan de Beheerder verschaffen.

VERKLAREN TE ZIJN OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:

ARTIKEL 1. DEFINITIES

In deze overeenkomst hebben de hieronder vermelde dikgedrukte woorden de volgende betekenis:

Aanwending Opbrengsten Controle	: controle of de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen overeenkomstig de Regelgeving en de Fondsvoorwaarden;
Activa	: de Custody Activa en de Non-Custody Activa;
Activelijst	: een lijst van Activa waarin volgens de Fondsvoorwaarden belegd mag worden, zoals vermeld in de SLA;
Administrateur	: SGG Financial Services B.V.;
AIFMD	: Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011, de " <i>Alternative Investment Fund Directive</i> ";
AO / IB Beheerder	: de beschrijving van de bedrijfsvoering van de Beheerder, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
AO / IB Bewaarder	: de beschrijving van de bedrijfsvoering van de Bewaarder, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
Beheerder	: IVM Caring Capital B.V.;



Beleggingscontrole	: controle of de Beheerder zich houdt aan het beleggingsbeleid zoals verwoord in de Fondsvoorwaarden;
Bewaarder	: SGG Depositary B.V.;
Bewaarderstaken	: de uit de Regelgeving voortvloeiende taken van een bewaarder van beleggingsinstellingen, waaronder begrepen Bewaarneming, Eigendomsverificatie, Beleggingscontrole, Kasstromen-Controle, Transactieafwikkeling-Controle, Aanwending Opbrengsten Controle, IW-Controle en Uitgifte- of Inkoopcontrole;
Bewaarneming	: bewaarneming (" <i>custody</i> ") van Custody Activa;
Bgfo	: Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft;
Custodian	: de financiële instelling(en) waaraan de Bewaarder de Bewaarneming delegeert;
Custody Activa	: de financiële instrumenten van het Fonds die zich lenen voor registratie op een financiële instrumentenrekening of die fysiek geleverd kunnen worden;
Custody – Overeenkomst	: overeenkomst met een Custodian;
Deelnemers	: de deelnemers in het Fonds;
Deelnemingsrechten	: de deelnemingsrechten in het Fonds;
Effectenrekening	: een financiële instrumentenrekening in het kader van de Bewaarneming als bedoeld in artikel 4;
Eigendomsverificatie	: verifiëren van de eigendomsverkrijging van de Non-Custody Activa en deze correct registreren;
Escalatieprocedure	: de in artikel 16 van deze Overeenkomst vermelde escalatieprocedure;



Escalatie Evenement	: een situatie waarop volgens deze Overeenkomst of de AO/IB Bewaarder de Escalatieprocedure van toepassing is;
Fonds	: IVM Paraplu Fonds;
Fondsvoorwaarden	: het prospectus van het Fonds en eventuele andere documenten die van toepassing kunnen zijn zoals de statuten van de Beheerder;
Gedragcode	: de gedragscode van de Beheerder;
Geldrekening	: een geldrekening (op naam van de Juridisch Eigenaar) bij een financiële instelling die is vermeld op de Rekeningenlijst;
Incident	: een Escalatie Evenement waaraan de Bewaarder de status van incident heeft toegekend zoals voorzien in artikel 16 van deze Overeenkomst;
IW	: de intrinsieke waarde van een Deelnemingsrecht;
IW-Controle	: controle of de berekening van de IW geschiedt volgens de Regelgeving en de Fondsvoorwaarden;
IW-Procedure	: de waarderingsmethodes en procedures die door de Administrateur gebruikt worden om de IW te berekenen;
Juridisch Eigenaar	: Stichting Juridisch Eigendom IVM Paraplufonds;
Kasstromen-Controle	: controle of de kasstromen van het Fonds verlopen in overeenstemming met de Regelgeving en de Fondsvoorwaarden;
Landenlijst	: een lijst van landen en/of regio's waarin volgens de Fondsvoorwaarden belegd mag worden, zoals vermeld in de SLA;
Non-Custody Activa	: "assets" van het Fonds die niet onder de Bewaarneming vallen;
Overeenkomst	: deze overeenkomst;



Regelgeving	: de toepasselijke wet- en regelgeving;
Rekeningenlijst	: een lijst van alle financiële instellingen waar het Fonds een Geld- of Effectenrekening mag aanhouden;
SLA	: Service level agreement, waarin een aantal zaken worden vastgelegd, waaronder op welke manier de Bewaarderstaken verder zullen worden ingevuld, in welke frequentie en op welk niveau. Verder is in de service level agreement opgenomen welke informatie de Beheerder en de Bewaarder elkaar in welke vorm en op welke momenten moeten verschaffen;
Stortingsrekening	: de Geldrekening waarop stortingen plaatsvinden in verband met de uitgifte van Deelnemingsrechten aan Deelnemers;
Transactieafwikkeling-Controle	: controle of bij transacties met betrekking tot activa van het Fonds de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen aan het Fonds wordt voldaan;
Uitgifte- of Inkoopcontrole	: controle of Deelnemers bij uitgifte het juiste aantal Deelnemingsrechten hebben ontvangen, of bij inname het juiste aantal Deelnemingsrechten is ingetrokken en of er bij inkoop en uitgifte wordt afgerekend tegen de juiste IW;
Uitwerkingsverordening	: Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 231/2013 van de Europese Commissie van 19 december 2012 ter aanvulling van de AIFMD
Verlengingsperiode	: een periode waarmee de Overeenkomst is verlengd om tot de selectie van een nieuwe bewaarder te komen;
Vermogensbeheerder	: de partij aan wie de Beheerder de uitvoering van het beleggingsbeleid geheel of ten dele heeft uitbesteed;
Wft	: Wet op het financieel toezicht; en



Wwft

: Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

ARTIKEL 2.

BENOEMING, DOOR DE BEWAARDER TE LEVEREN DIENSTEN, PROCEDURES

2.1 Benoeming Bewaarder

De Beheerder benoemt hierbij de Bewaarder tot bewaarder in de zin van de Wft van het Fonds, overeenkomstig de voorwaarden van de Overeenkomst, welke benoeming de Bewaarder aanvaardt.

2.2 Te leveren diensten, SLA

De Bewaarder zal de Bewaarderstaken verrichten ten behoeve van het Fonds. De in de considerans genoemde Bewaarderstaken worden hierna verder beschreven. De Beheerder en de Bewaarder zullen ter uitvoering van deze Overeenkomst een SLA sluiten waarin nadere afspraken worden vastgelegd.

2.3 Wijze van uitvoering Bewaarderstaken

De Bewaarder zal bij de vervulling van zijn taken loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van het Fonds en de Deelnemers handelen.

2.4 Geen andere werkzaamheden

De Bewaarderstaken omvatten geen andere werkzaamheden dan expliciet verwoord in deze Overeenkomst en in de Regelgeving.

2.5 Procedures

Bij de uitvoering van de Overeenkomst zullen in ieder geval de procedures zoals hierna en in de SLA beschreven in acht worden genomen door de Bewaarder en/of (indien van toepassing) de Beheerder.

2.6 Opvolgen aanwijzingen Beheerder

Bij de uitvoering van de Bewaarderstaken moet de Bewaarder de aanwijzingen van de Beheerder in acht nemen, tenzij een aanwijzing in strijd is met deze Overeenkomst, de Fondsvoorwaarden of de Regelgeving.

2.7 Medewerking Beheerder

De Beheerder zal zijn medewerking verlenen aan inwilliging van alle redelijke verzoeken van de Bewaarder in verband met de uitvoering van de Bewaarderstaken.

2.8 Voorrang Regelgeving

Partijen zullen hun taken uitvoeren in overeenstemming met de Regelgeving. Niets in deze Overeenkomst is bedoeld om de naleving van de Regelgeving te beperken of te ontwijken. De Regelgeving gaat altijd voor in geval van strijdigheid tussen het bepaalde in deze Overeenkomst en de Regelgeving.



ARTIKEL 3. BELEGGINGEN IN BEPAALDE REGIO'S EN/OF BEPAALDE ACTIVA; VERMOGENSBEHEERDER

3.1 Regio's/landen waarin het Fonds per subfonds mag beleggen

De Beheerder zal voor het Fonds per subfonds conform de Fondsvoorwaarden beleggen in de landen/regio's als vermeld in de Landenlijst.

3.2 Activa waarin het Fonds per subfonds mag beleggen

De Beheerder zal voor het Fonds per subfonds conform de Fondsvoorwaarden beleggen in de soorten activa als vermeld in de Activalijst.

3.3 Betekenis van Landenlijst en Activalijst voor de Bewaarneming

De Bewaarder zal alleen gehouden zijn om activa van de subfondsen in bewaring te nemen waarin volgens de Activalijst en de Landenlijst belegd mag worden.

3.4 Procedure wijziging Landenlijst en Activalijst

De Landenlijst en de Activalijst kunnen alleen in overleg tussen de Beheerder en de Bewaarder worden gewijzigd. De Bewaarder zal niet instemmen met een aanpassing als die strijd met de Fondsvoorwaarden of de Regelgeving oplevert. De Bewaarder mag voorts instemming weigeren als hij in redelijkheid van oordeel is dat hij de Bewaarderstaken als gevolg van de voorgestelde wijziging niet meer naar behoren uit zal kunnen voeren.

3.5 Vermogensbeheerder

Indien de Beheerder gebruikmaakt van de diensten van een Vermogensbeheerder, tast dit de positie van de Beheerder niet aan. De Vermogensbeheerder zal worden vermeld in de SLA.

ARTIKEL 4. BEWAARNEMING FINANCIËLE INSTRUMENTEN

4.1 In bewaring geven financiële instrumenten van het Fonds

Op verzoek van de Beheerder zal de Juridisch Eigenaar (ter uitvoering van de daartoe strekkende verplichting van artikel 21 lid 7 AIFMD) Custody Activa in bewaarneming geven aan de Bewaarder die de Bewaarneming op zich zal nemen.

4.2 Delegatie Bewaarneming aan de Custodian

4.2.1 Delegatie Bewaarneming

De Bewaarder zal de Bewaarneming (op verzoek en met instemming van de Beheerder) delegeren aan de Custodian als genoemd in de SLA. De objectieve redenen voor deze delegatie (zoals bedoeld in artikel 21 lid 13 onder c van de AIFMD) zijn dat de Custodian beter dan de Bewaarnemer is toegerust op het optimaal uitvoeren van de Bewaarneming en dat controle op de uitoefening van de bewaarneming op deze manier beter is geborgd.

4.2.2 Overdracht van aansprakelijkheid voor verlies van activa aan de Custodian.

De Beheerder gaat er mee akkoord, mede namens en ten behoeve van de Deelnemers, dat de Bewaarder de aansprakelijkheid voor verlies van Custody Activa overdraagt aan de Custodian (en terzake dus niet aansprakelijk is, als 4.4.3. sub b wordt toegepast), mits de



Bewaarder daarbij voldoet aan de vereisten voor delegatie als vermeld in artikel 21 lid 11, 2e alinea AIFMD.

4.3 Hergebruik in bewaring gegeven activa

4.3.1 Geen hergebruik door de Bewaarder

Het is de Bewaarder niet toegestaan om zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder de in bewaarneming gegeven activa van het Fonds te (doen) hergebruiken (waaronder begrepen het uitlenen of in zekerheid geven of anderszins bezwaren van die activa), waarbij geldt dat geen toestemming nodig is voor zekerheidsverschaffing aan clearingorganisaties die de clearing van transacties van het Fonds in financiële instrumenten verzorgt.

4.3.2 Geen hergebruik door de Juridisch Eigenaar

De Juridisch Eigenaar heeft geen andere activiteiten dan het ten behoeve van de Deelnemers zijn van juridisch eigenaar van de activa van het Fonds en het fingeren als houder van de verplichtingen van het Fonds. Voor de Juridisch Eigenaar geldt hetzelfde als voor de Bewaarder.

4.3.3 Hergebruik door een Custodian alleen met schriftelijke toestemming Beheerder

De Bewaarder zal aan de Custodian aan wie de bewaarneming (al dan niet gedeeltelijk) wordt uitbesteed niet toestaan om de betreffende activa te hergebruiken zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder. In de SLA zal worden vermeld of, en zo ja onder welke voorwaarden, toestemming verleend is of zal worden. Ditzelfde geldt ten aanzien van eventueel door een Custodian ingeschakelde sub-custodian.

4.4 Overeenkomst met de Custodian

4.4.1 Due diligence onderzoek door Bewaarder, verklaring Beheerder

De Bewaarder zal een due diligence onderzoek doen naar de Custodian die de voorkeur heeft van de Beheerder. De uitkomsten van dat onderzoek zullen besproken worden met de Beheerder. Door het mee tekenen van de overeenkomst met de Custodian verklaart de Beheerder dat hem geen feiten of omstandigheden bekend zijn die, zouden zij bij de Bewaarder bekend geweest zijn, tot een ander oordeel over de Custodian zouden hebben moeten leiden.

4.4.2 Partijen

De Custody-overeenkomst zal worden aangegaan door de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar en de Beheerder.

4.4.3 Onderwerpen die ten genoegen van de Bewaarder in de Custody-overeenkomst geregeld moeten worden

De volgende onderwerpen dienen ten genoegen van de Bewaarder in de Custody-overeenkomst geregeld te zijn:

a. informatieverschaffing door de Custodian aan de Bewaarder

(jaarlijks: externe audit op daadwerkelijk bezit van de in bewaring gegeven financiële instrumenten, ISAE 3402 rapport, financieel jaarverslag. Verder: inzage Bewaarder in de rekeningen van het Fonds);

b. overdracht aansprakelijkheid voor verlies activa aan de Custodian

indien toepasselijk: de Custodian neemt de aansprakelijkheid van de Bewaarder voor verlies van activa over van de Bewaarder en zal de Bewaarder vrijwaren voor aanspraken terzake van derden, waaronder de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en Deelnemers;

c. indienen vorderingen wegens verlies financiële instrumenten

een dergelijke vordering kan bij de Custodian worden ingediend door de Juridisch Eigenaar, en namens het Fonds door de Beheerder of de Bewaarder;

d. hergebruik activa van het Fonds

indien toepasselijk: het is de Custodian niet toegestaan om de activa van het Fonds te hergebruiken zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bewaarder. Ditzelfde geldt ten aanzien van eventueel door een Custodian ingeschakelde sub-custodian;

e. informatieverschaffing op verzoek toezichthouder Bewaarder

de Custodian zal de Bewaarder onverwijld die informatie verschaffen die de toezichthouder van de Bewaarder heeft opgevraagd. Als de Bewaarder daarom verzoekt zal de informatie reeds aan de toezichthouder worden verstrekt;

f. toepassing uitbestedingsregels door de Custodian

de Custodian dient ingeval van inschakeling van een sub-custodian de AIFMD-regels ten aanzien van uitbesteding van de bewaarneming toe te passen.

4.5 Informatieplicht bij problemen m.b.t. de vermogensscheiding bij de Custodian of een sub-custodian

Indien en zodra de Bewaarder er van op de hoogte raakt dat de vermogensafschieding bij de Custodian (of een sub-custodian) in gevaar is (of waarschijnlijk zal komen) met als mogelijk gevolg onvoldoende bescherming van de activa van het Fonds, zal hij de Beheerder daarvan (schriftelijk of per e-mail) op de hoogte brengen met het verzoek om te overleggen over eventueel te nemen maatregelen. Datzelfde geldt voor de Beheerder.

4.6 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Bewaarneming is het bepaalde in de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de Bewaarneming conform het daarin bepaalde uit kan voeren.

ARTIKEL 5. EIGENDOMSVERIFICATIE

5.1 Verplichting Beheerder

De Beheerder zal een zodanige administratie aanhouden dat gewaarborgd is dat de Bewaarder in staat is te verifiëren:

- of de eigendom van de Non-Custody Activa van het Fonds (op de juiste wijze) is geregistreerd ten name van de Juridisch Eigenaar;
- of de administratie een correct beeld geeft van de positie van het Fonds in Non-Custody Activa.

De Beheerder zal er zorg voor dragen dat alle instructies en andere relevante informatie met betrekking tot Non-Custody Activa aan de Bewaarder wordt gezonden, zodat deze de Eigendomsverificatie goed en tijdig kan uitvoeren.

5.2 Register Bewaarder

De Bewaarder zal een register aanhouden waaruit blijkt:

- welke Non-Custody Activa de Juridisch Eigenaar ten behoeve van het Fonds in eigendom heeft;
- wat de nominale waarde daarvan is;
- waar de Non-Custody Activa zich bevinden/bij wie zij worden aangehouden.

5.3 Escalatieprocedure

De Escalatieprocedure is van toepassing.

5.4 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Eigendomsverificatie is het bepaalde in artikel 6 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de Eigendomsverificatie conform het daarin bepaalde uit kan voeren.

ARTIKEL 6. BELEGGINGSCONTROLE

6.1 Uitvoering beleggingsbeleid en toepassing beleggingsbeperkingen

De transacties voor het Fonds dienen in overeenstemming te zijn met de Regelgeving, het beleggingsbeleid zoals omschreven in de Fondsvoorwaarden en met het bepaalde in deze Overeenkomst. De Beheerder zal de Bewaarder alle relevante informatie verschaffen met betrekking tot transacties die voor rekening van het Fonds worden gedaan.

6.2 Controle door de Bewaarder

De Bewaarder toetst periodiek achteraf, in de frequentie vermeld in de SLA, of de portefeuille van het Fonds is samengesteld conform het beleggingsbeleid zoals vermeld in de Fondsvoorwaarden. Bij geconstateerde schending van een beleggingsbeperking zal de Bewaarder dit melden (schriftelijk of per e-mail) aan de Beheerder. De Beheerder beoordeelt vervolgens of maatregelen nodig zijn.

6.3 Maatregelen in geval van schending van een beleggingsbeperking, escalatieprocedure

Als de Beheerder van mening is dat er geen actie nodig is meldt de Beheerder dat (schriftelijk of per e-mail), met een toelichting, aan de Bewaarder. Als de Bewaarder hierover van mening verschilt met de Beheerder kan hij de Beheerder opdracht geven om, indien mogelijk, de transactie terug te draaien, waarbij de kosten daarvan en winst en verlies voor rekening van de Beheerder zijn. De Escalatieprocedure is van toepassing.

6.4 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Beleggingscontrole is het bepaalde in artikel 7.3.1 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen zodat de Bewaarder de Beleggingscontrole conform het daarin bepaalde kan uitvoeren.

ARTIKEL 7.

KASTROMEN-CONTROLE

7.1 De Geldrekeningen en de Effectenrekeningen van het Fonds

In de Rekeningenlijst zijn alle financiële instellingen (zoals Custodians, (prime)brokers en banken) vermeld waar het Fonds (op naam van de Juridisch Eigenaar) een Geldrekening en/of een Effectenrekening aanhoudt, evenals de relevante gegevens over de betreffende financiële instellingen. Door ondertekening van de SLA verklaren de Beheerder en de Juridisch Eigenaar dat de opsomming compleet is en dat er derhalve geen kasmiddelen of financiële instrumenten van het Fonds op andere rekeningen (al dan niet bij andere instellingen) staan. De Beheerder en de Juridisch Eigenaar zorgen er daarnaast voor dat er geen rechten of verplichtingen worden aangehouden op de Geld- en Effectenrekeningen die geen betrekking hebben op het Fonds. De Beheerder zal de Bewaarder informeren over het openen van nieuwe Geldrekeningen en Effectenrekeningen, deze zullen op de Rekeningenlijst worden geplaatst.

7.2 Beschikken over een Geld- of Effectenrekening

De Bewaarder geeft (namens de Juridisch Eigenaar) activa slechts af tegen ontvangst van een verklaring van de Beheerder waaruit blijkt dat afgifte wordt verlangd in verband met de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie. De Juridisch Eigenaar verstrekt een volmacht aan de Beheerder voor zover noodzakelijk voor het beheer van het Fonds. Een dergelijke volmacht behoeft steeds de voorafgaande instemming van de Bewaarder en dient ten blijke van die toestemming door de Bewaarder voor akkoord getekend te worden. De Bewaarder kan schriftelijk voorwaarden verbinden aan de verstrekte volmacht. De volmacht zal op eerste instructie van de Bewaarder worden ingetrokken of opgeschort door de Juridisch Eigenaar.

7.3 Informatieverstrekking door financiële instellingen met Geldrekeningen en/of Effectenrekeningen aan de Bewaarder

De Beheerder zal er zorg voor dragen dat de Bewaarder alle volgens de Bewaarder benodigde informatie zal ontvangen van de financiële instellingen waar Geldrekeningen en/of Effectenrekeningen worden aangehouden om zijn taken naar behoren uit te kunnen oefenen.

7.4 Dagelijkse reconciliatie kasstromen

7.4.1 Controle

De Bewaarder zal dagelijks, in geval de IW van het Fonds dagelijks wordt vastgesteld, controleren of de saldi van de Geldrekeningen per het einde van de vorige werkdag aansluiten bij de door de Administrateur (namens de Beheerder) aangeleverde gegevens uit de financiële administratie van het Fonds. Als de IW niet dagelijks wordt vastgesteld zal reconciliatie van de kasstromen alleen plaatsvinden bij wijzigingen op een Geldrekening en in verband met de vaststelling van de IW.

7.4.2 Acties bij geconstateerde verschillen

Bij geconstateerde verschillen wordt de oorzaak daarvan door de Bewaarder onderzocht in overleg met de Administrateur en/of de Beheerder. De Administrateur (of de Beheerder) neemt vervolgens zo nodig actie richting de betreffende financiële instelling of Administrateur. De Escalatieprocedure is van toepassing.

7.5 Onderkennen significante kasstromen

Onder een significante kasstroom als bedoeld in artikel 86 c van de Uitwerkingsverordening wordt verstaan een betaling die geen betrekking heeft op: (i) een transactie in Activa, of (ii) een toe- of uittreding van een Deelnemer. Voor een dergelijke betaling is altijd de toestemming van de Bewaarder nodig. In het verzoek daartoe zal de Beheerder aangeven waarop de betaling betrekking heeft. De Bewaarder zal vervolgens toetsen of de betaling in overeenstemming is met de Fondsvoorwaarden. Gaat het niet om een betaling die past in het beleggingsbeleid van het Fonds, een betaling aan een Deelnemer of om een uitgaande betaling voorzien in het door de Beheerder opgestelde budget van het Fonds, dan zal de Bewaarder medewerking mogen weigeren.

7.6 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Kasstromen-Controle is het bepaalde in artikel 5 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de Kasstromen-Controle conform het daarin bepaalde kan uitvoeren.

ARTIKEL 8.

TRANSACTIEAFWIKKELING-CONTROLE

8.1 Algemeen

De Beheerder is er verantwoordelijk voor dat de tegenwaarde van iedere transactie van het Fonds binnen de gebruikelijke termijnen in het bezit komt van het Fonds.



8.2 Transacties waarvoor "levering tegen betaling" geldt

Transacties in financiële instrumenten op gereguleerde en niet gereguleerde markten zullen slechts onder de voorwaarde "levering tegen betaling" plaatsvinden.

8.3 Transacties waarvoor geen "levering tegen betaling" geldt

De Beheerder zal alleen met voorafgaande toestemming van de Bewaarder transacties doen die niet onder de voorwaarde "levering tegen betaling" plaatsvinden. In geval van een dergelijke transactie zal de Bewaarder controleren of de tegenprestatie plaatsvindt binnen de overeengekomen termijn.

8.4 Acties bij geconstateerde overschrijding van een termijn

Bij een geconstateerde overschrijding van een termijn wordt de oorzaak daarvan gezocht in overleg met de Administrateur en/of de Beheerder. De Administrateur (of de Beheerder) neemt vervolgens zo nodig actie. De Escalatieprocedure is van toepassing.

8.5 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Transactieafwikkeling-Controle is het bepaalde in artikel 7.4 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de Transactieafwikkeling-Controle conform het daarin bepaalde uit kan voeren.

ARTIKEL 9.

AANWENDING OPBRENGSTEN CONTROLE

9.1 Procescontrole

Ingeval van uitkering door de Beheerder van opbrengsten van het Fonds (bijvoorbeeld in de vorm van dividend aan Deelnemers of performance fees aan de Beheerder) zal de Beheerder er zorg voor dragen dat de Administrateur de onderliggende berekeningen aan de Bewaarder ter beschikking stelt. De Bewaarder controleert vervolgens of die berekeningen zijn uitgevoerd in overeenstemming met de Fondsvoorwaarden en Regelgeving.

9.2 Acties bij geconstateerde schending van de Fondsvoorwaarden of Regelgeving

Bij een geconstateerde schending van de Fondsvoorwaarden of de Regelgeving wordt de oorzaak daarvan door de Bewaarder gezocht in overleg met de Administrateur en/of de Beheerder. De Beheerder, al dan niet tezamen met de Administrateur, neemt vervolgens zo nodig actie. De Escalatieprocedure is van toepassing.

9.3 Maatregelen als de accountant een voorbehoud heeft gemaakt bij de jaarrekening

Als de accountant van het Fonds een voorbehoud of opmerking heeft gemaakt bij het afgeven van een verklaring over de jaarrekening van het Fonds zal de Beheerder de Bewaarder daarover alle informatie verstrekken. Tevens zal de Beheerder passende maatregelen treffen en de Bewaarder over de inhoud daarvan informeren.

9.4 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Aanwending Opbrengsten Controle is het bepaalde in artikel 7.1.4 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen



te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de Aanwending Opbrengsten Controle conform het daarin bepaalde kan uitvoeren.

ARTIKEL 10. IW CONTROLE

10.1 Berekening van de IW door de Beheerder uitbesteed aan de Administrateur

De Beheerder heeft de berekening van de IW uitbesteed aan de Administrateur. Die hanteert de IW-Procedure. De Beheerder controleert de berekeningen van de Administrateur en stelt de IW vast. Vervolgens verstrekt de Administrateur de gegevens m.b.t. de vastgestelde IW aan de Bewaarder op de manier zoals voorzien in de SLA, met daarbij de goedkeuring van de Beheerder.

10.2 Controle IW

De Bewaarder verricht een plausibiliteitscontrole op de door de Beheerder goedgekeurde IW berekeningen van de Administrateur.

10.3 Acties bij bijzonderheden/onduidelijkheden

Als de IW berekening vragen oproept bij de Bewaarder wordt dit (schriftelijk of per e-mail) gemeld aan de Administrateur, waarna in overleg met de Administrateur en/of de Beheerder naar de oorzaak wordt gezocht. Als blijkt dat de IW onjuist is vastgesteld zal de Beheerder vervolgens de nodige acties plegen (aanpassing van de IW en nemen van de maatregelen die daar bij horen). De Escalatieprocedure is van toepassing.

10.4 Periodieke toetsing IW Procedure en procedures Beheerder voor goedkeuring IW berekening

De Bewaarder toetst tenminste jaarlijks of de IW-Procedure en de goedkeuringsprocedure zoals vermeld in de AO/IB Beheerder daadwerkelijk worden toegepast.

10.5 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de IW Controle is het bepaalde in artikel 7.2 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de IW Controle conform het daarin bepaalde kan uitvoeren.

ARTIKEL 11. UITGIFTE- OF INKOOPCONTROLE

11.1 Storting bij uitgifte op de Stortingsrekening

De Beheerder zal er zorg voor dragen dat stortingen door Deelnemers in verband met de uitgifte van Deelnemingsrechten alleen zullen plaatsvinden op de Stortingsrekening, zodat de Bewaarder aan het einde van iedere werkdag beschikt over informatie over alle betalingen die die dag zijn gedaan door Deelnemers in verband met inschrijving op Deelnemingsrechten.

11.2 Controle

De Bewaarder controleert telkens als er een inkoop of uitgifte van Deelnemingsrechten plaats heeft gevonden of daarbij in overeenstemming is gehandeld met de Fondsvoorwaarden, de Regelgeving, de AO/IB Beheerder en de door de Administrateur voor



inkoop en uitgifte gehanteerde procedures. Tenzij anders aangegeven in de SLA vindt deze controle plaats aan de hand van (een lijst van) de betreffende transactiebevestigingen (waarin zijn vermeld: de gehanteerde IW, de toepasselijke op- of afslag en het aantal uitgegeven of ingekochte Deelnemingsrechten) en de toepasselijke IW vaststelling. Daarbij wordt geverifieerd of de volgens de toepasselijke procedures vereiste goedkeuringen aanwezig zijn.

11.3 Correctie van fouten

Als de Bewaarder constateert dat er een fout is gemaakt bij inkoop of uitgifte, dan zal hij de Beheerder daarvan (schriftelijk of per e-mail) op de hoogte stellen, met het verzoek corrigerende maatregelen te treffen. De Escalatieprocedure is van toepassing.

11.4 Toepasselijkheid AO/IB Bewaarder

Op de Uitgifte- of Inkoopcontrole is het bepaalde in artikel 7.1.2 van de AO/IB Bewaarder van toepassing. De Beheerder verklaart van de inhoud daarvan kennis genomen te hebben en er zijn medewerking aan te zullen verlenen dat de Bewaarder de Uitgifte- of Inkoopcontrole conform het daarin bepaalde kan uitvoeren.

ARTIKEL 12.

PROCEDURES BIJ WIJZIGING FONDSVOORWAARDEN

Bij elke wijziging van de Fondsvoorwaarden is voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bewaarder vereist.

ARTIKEL 13.

VERKLARINGEN

13.1 Beheerder

De Beheerder zal ieder kwartaal een verklaring afgeven aan de Bewaarder op basis van bijlage I.

13.2 Administrateur

De Beheerder zal er zorg voor dragen dat de Administrateur ieder kwartaal een verklaring afgeeft aan de Bewaarder en de Beheerder op basis van bijlage II.

13.3 Bewaarder

De Bewaarder zal iedere maand een verklaring afgeven aan de Beheerder op basis van bijlage III.

13.4 Vermogensbeheerder

Indien van toepassing zal de Beheerder er zorg voor dragen dat iedere Vermogensbeheerder ieder kwartaal een verklaring afgeeft aan de Bewaarder en de Beheerder op basis van bijlage IV.



ARTIKEL 14.

ONDERZOEKSBEVOEGDHEID BEWAARDER EN BEHEERDER

14.1 Onderzoek door de Bewaarder

Op eerste schriftelijk verzoek van de Bewaarder zal de Beheerder de Bewaarder onverwijld in staat stellen om te onderzoeken of de interne procedures van de Beheerder (en iedere partij waaraan de Beheerder werkzaamheden heeft uitbesteed) in overeenstemming zijn met de Regelgeving, de Fondsvoorwaarden en deze Overeenkomst en of die procedures op consistente wijze door de Beheerder (dan wel de betreffende derde) worden nageleefd.

De Bewaarder kan het onderzoek verrichten door middel van bestudering van de administratie van de Beheerder en/of gesprekken met de directie en medewerkers van de Beheerder of van een partij waaraan de Beheerder werkzaamheden heeft uitbesteed (zoals de Administrateur). Daarbij kan de Bewaarder, na overleg met de Beheerder, de accountant van het Fonds inschakelen, waarbij de kosten voor rekening van de Beheerder komen.

14.2 Onderzoek door de Beheerder

Op eerste schriftelijk verzoek van de Beheerder zal de Bewaarder de Beheerder onverwijld in staat stellen om te onderzoeken of de interne procedures van de Bewaarder (en iedere partij waaraan de Bewaarder werkzaamheden heeft uitbesteed) in overeenstemming zijn met de Regelgeving, de Fondsvoorwaarden en deze Overeenkomst en of die procedures op consistente wijze door de Bewaarder (dan wel de betreffende derde) worden nageleefd.

De Beheerder kan het onderzoek verrichten door middel van bestudering van de administratie van de Bewaarder en/of gesprekken met de directie en medewerkers van de Bewaarder of van een partij waaraan de Bewaarder werkzaamheden heeft uitbesteed.

ARTIKEL 15.

PERIODIEK OVERLEG TUSSEN DE BEHEERDER EN DE BEWAARDER

15.1 Frequentie overleg

Er zal tenminste ieder half jaar overleg plaatsvinden tussen de Beheerder en de Bewaarder. Van dat overleg zullen binnen 14 dagen notulen (inclusief actielijst) worden gemaakt door de Bewaarder, die ter goedkeuring zullen worden voorgelegd aan de Beheerder.

15.2 Vaste agendapunten

Vaste agendapunten van het overleg, als genoemd in het vorige lid van dit artikel, zullen zijn:

- bespreking van de verklaringen van de Beheerder, de Bewaarder en de Administrateur;
- de meest recente (half)jaarrekeningen van het Fonds;
- toepassing Escalatieprocedure;
- evaluatie uitvoering uitbesteede werkzaamheden;
- bespreking (stand van zaken) nieuwe regelgeving;
- AFM/DNB (correspondentie en andere communicatie).



ARTIKEL 16. ESCALATIEPROCEDURE

16.1 Inleiding

Deze Escalatieprocedure zal gevolgd worden als deze Overeenkomst of de AO/IB Bewaarder dat voorschrijft.

16.2 Escalatie Evenement / Incident

Indien er een situatie optreedt die volgens deze Overeenkomst of de AO/IB Bewaarder de toepasselijkheid van deze procedure tot gevolg heeft, dan is er sprake van een "Escalatie Evenement". Als na contact met de Beheerder de situatie volgens de Bewaarder niet voldoende verbeterd is, dan verandert de status van het Escalatie Evenement in een "Incident".

16.3 Gang van zaken

De gang van zaken in geval van een Escalatie Evenement is als volgt:

- a.* de Bewaarder constateert (al dan niet na melding door de Beheerder) een situatie die op grond van deze Overeenkomst of de AO/IB Bewaarder leidt tot toepassing van de Escalatie Procedure.
- b.* de Bewaarder legt het Escalatie Evenement vast en legt het eerste, operationele contact met de Beheerder conform de in de SLA afgesproken communicatiemethode. Indien de Bewaarder eerder dan voor het eind van de volgende werkdag een antwoord verwacht, deelt hij die kortere termijn expliciet mede in dit eerste contact. Leidt dit tot oplossing van de situatie, wordt de Escalatie Procedure beëindigd.
- c.* indien voor het eind van de volgende werkdag of binnen de in punt b door de Bewaarder gestelde kortere termijn geen antwoord komt of de situatie naar de mening van de Bewaarder niet voldoende hersteld is, volgt er een tweede, formeel contact met de Beheerder conform de in de SLA afgesproken communicatie methode. Hier geldt wederom dat indien de Bewaarder eerder dan voor het eind van de volgende werkdag een antwoord verwacht, hij die kortere termijn expliciet mededeelt in dit formele contact. Leidt dit tot oplossing van de situatie, dan wordt de Escalatie Procedure beëindigd.
- d.* als voor het eind van de volgende werkdag of binnen de in punt c door de Bewaarder gestelde kortere termijn geen antwoord komt of de situatie naar de mening van de Bewaarder niet voldoende hersteld is, dan krijgt het Escalatie Evenement de status van Incident. Het Incident wordt vastgelegd en aan de toezichthouders gemeld. Vanaf dan volgt de Bewaarder aanwijzingen van de toezichthouders op bij de verdere afwikkeling van dit Incident.

16.4 Vastlegging

De Bewaarder legt het volgende vast:

- het tijdstip van constatering;
- de aard van het Escalatie Evenement;
- de contactmomenten en de correspondentie met de Beheerder;

- de conclusie van de Bewaarder waarin hij:
vaststelt dat het Escalatie Evenement op de juiste wijze verholpen is; of
de status verhoogt naar die van Incident.
- Daarnaast wordt de correspondentie met de toezichthouders hierover vastgelegd.

ARTIKEL 17.

AANSPRAKELIJKHEID BEWAARDER

17.1 Algemeen

De inhoud van dit artikel beoogt geen afbreuk te doen aan de algemene verplichting van de Bewaarder om bij de vervulling van zijn taken loyaal, billijk, professioneel onafhankelijk en in het belang van het Fonds en de Deelnemers te handelen.

17.2 Aansprakelijkheid voor verlies Custody Activa

De Bewaarder is niet aansprakelijk voor het verlies van Custody Activa (zoals bedoeld in artikel 100 van de Uitwerkingsverordening), mits voldaan is aan de vereisten vermeld in artikel 21 lid 13, 2e alinea AIFMD en artikel 101 lid 1 van de Uitwerkingsverordening. Als vastgesteld mocht worden dat de Bewaarder niet aan die voorwaarden heeft voldaan is hij aansprakelijk voor het verlies van de betreffende financiële instrumenten, als hij niet aan kan tonen dat het verlies het gevolg is van een externe omstandigheid waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om die gevolgen te voorkomen. In dat geval moet de Bewaarder, ten genoegen van de Beheerder, vervangende financiële instrumenten aan de Juridisch Eigenaar (ten behoeve van de Deelnemers) ter beschikking stellen of de Juridisch Eigenaar (ten behoeve van de Deelnemers) anderszins compenseren. De Juridisch Eigenaar kan hierbij worden vertegenwoordigd door de Beheerder.

17.3 Overdracht van aansprakelijkheid voor verlies Custody Activa

De Beheerder gaat er, mede namens de Deelnemers, mee akkoord dat de Bewaarder, indien en voor zover een Custodian deze mogelijkheid biedt, de aansprakelijkheid voor verlies van Custody Activa overdraagt aan die Custodian en dat de Bewaarder, indien aan de vereisten van artikel 21 lid 11, 2^e alinea AIFMD is voldaan, zelf niet aansprakelijk is.

17.4 Aansprakelijkheid voor niet behoorlijk nakomen andere Bewaarderstaken

In geval van niet naar behoren nakomen van de andere Bewaarderstaken is de Bewaarder niet aansprakelijk jegens de Juridisch Eigenaar (ten behoeve van de Deelnemers), Individuele Deelnemers en de Beheerder voor de door hen geleden schade, tenzij er sprake is van opzet of grove nalatigheid.

17.5 Rechtstreekse vorderingen van de Deelnemers op de Bewaarder

De Beheerder komt ten behoeve van de Deelnemers met de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar overeen dat de Deelnemers in geval van aansprakelijkheid van de Bewaarder een rechtstreekse vordering hebben op de Bewaarder, waarbij het volgende zal gelden: (i) de betreffende Deelnemers zullen hun vordering indienen bij de Beheerder; (ii) de Beheerder zal vervolgens van de Bewaarder vergoeding van de geleden schade vorderen en zo nodig rechtsmaatregelen treffen; (iii) 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 Deelnemers gerechtigd zijn die maatregelen zelf te treffen. Dit derdenbeding zal worden weergegeven (en verder uitgewerkt) in de Fondsvoorwaarden.

17.6 Vrijwaring door de Beheerder

De Beheerder vrijwaart de Bewaarder, alsmede zijn personeel en/of door hem ingeschakelde personen of instellingen, voor aanspraken van Deelnemers of derden ter zake van eventuele door die Deelnemers of derden geleden schade als gevolg van of in verband met handelen of nalaten: (i) van de Beheerder of van door de Beheerder ingeschakelde derden; en (ii) van de Bewaarder indien die schade niet het gevolg is van opzet of grove nalatigheid bij de uitvoering van de Bewaarderstaken. Deze vrijwaring geldt niet voor vorderingen op de Bewaarder in verband met schade ontstaan ten gevolge van verlies van Custody Activa.

ARTIKEL 18.

LOOPTIJD EN BEEINDIGING VAN DE OVEREENKOMST

18.1 Looptijd

De Overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en is in werking getreden op 22 juli 2014.

18.2 Opzegging

Iedere partij kan de Overeenkomst bij aangetekende brief opzeggen tegen de eerste dag van een maand, met inachtneming van een opzegtermijn van zes (6) kalendermaanden. Als de Beheerder en de Bewaarder de Overeenkomst beiden willen beëindigen ten aanzien van de Juridisch Eigenaar, dan mag de opzegtermijn verkort worden tot het moment waarop een vervangende juridisch eigenaar in functie is getreden.

18.3 Beëindiging met onmiddellijke ingang

Iedere partij heeft het recht de Overeenkomst met onmiddellijke ingang te beëindigen, zonder ingebrekestelling en zonder rechterlijke tussenkomst, zonder tot enige schadevergoeding gehouden te zijn, indien de andere partij:

- a. in staat van faillissement wordt verklaard;
- b. surseance van betaling wordt verleend;
- c. tot liquidatie en/of vereffening van haar vermogen overgaat of overweegt een akkoord aan (een deel van) haar schuldeisers aan te bieden;
- d. gedurende een periode van meer dan 30 dagen niet toerekenbaar tekortschiet (overmacht) in de nakoming van haar verplichtingen op grond van de Overeenkomst;
- e. op ernstige wijze in verzuim is met de uitvoering van zijn verplichtingen onder de Overeenkomst en dit verzuim niet binnen zeven dagen, na hiervan schriftelijk op de hoogte te zijn gesteld, heeft gezuiverd.

Een beëindiging als bedoeld in dit artikel dient per aangetekende brief aan de wederpartij te worden gemeld.

18.4 Overdracht werkzaamheden en gegevens in geval van beëindiging van de Overeenkomst

De Bewaarder zal alle noodzakelijke medewerking verlenen aan een goede overdracht van de werkzaamheden aan de door de Beheerder aan te zoeken nieuwe bewaarder en alle

daarvoor naar het redelijk oordeel van de Beheerder benodigde gegevens ter beschikking stellen (voor zover mogelijk in elektronische vorm). De Beheerder zal alsdan in overleg met de Bewaarder een lijst opstellen van de over te dragen informatie, waarop wordt aangegeven wanneer overdracht wordt gewenst, aan wie en in welke vorm. Als een goede en ordentelijke overdracht vordert dat na de datum van eindigen van de overeenkomst nog werkzaamheden verricht moeten worden zal de Beheerder daarvoor een redelijke vergoeding verschuldigd zijn aan de Bewaarder, te berekenen op basis van de ingevolge de Overeenkomst verschuldigde vergoeding.

18.5 Gang van zaken als er niet tijdig een vervangende bewaarder kan worden aangesteld

Als de Beheerder er niet in geslaagd is om voor de beoogde einddatum van de Overeenkomst een nieuwe bewaarder aan te stellen zullen de Bewaarder en de Beheerder als volgt handelen:

- i. de Beheerder zal de Bewaarder melden om welke reden(en) er nog geen nieuwe bewaarder is aangesteld;
- ii. desgevraagd zal de Bewaarder medewerking verlenen aan een plan om binnen de Verlengingsperiode tot de selectie van een nieuwe bewaarder te komen; de Beheerder zal de AFM hierover informeren; de Bewaarder zal de Bewaarderstaken gedurende de Verlengingsperiode voortzetten op de voorwaarden van de Overeenkomst;
- iii. als de Beheerder en de Bewaarder geen overeenstemming kunnen bereiken of als er na afloop van de Verlengingsperiode geen nieuwe bewaarder is geselecteerd zullen de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk de AFM informeren en een vergadering van Deelnemers bijeenroepen met als agendapunt ontbinding en vereffening van het Fonds.

18.6 Vergoeding vanwege beëindiging

Als beëindiging plaatsvindt door de Bewaarder is deze geen enkele vergoeding verschuldigd aan de Beheerder, het Fonds of de Deelnemers. Als beëindiging plaatsvindt door de Beheerder is die geen beëindigingsvergoeding verschuldigd aan de Bewaarder. Wel zal de Beheerder aan de Bewaarder, de Administrateur en de Juridisch Eigenaar de redelijke kosten vergoeden die samenhangen met hun werkzaamheden in verband met de overdracht.

ARTIKEL 19.

VERGOEDING BEWAARDER

De Bewaarder heeft recht op een vergoeding zoals vastgelegd in de SLA. Deze vergoeding wordt door de Beheerder in delen maandelijks ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht. De Bewaarder zal de Beheerder hiervoor achteraf per kwartaal een vierde van de vergoeding factureren. Daarbij kan de vergoeding per kwartaal anders zijn doordat een deel van de vergoeding gelijk is aan een percentage van IW van het Fonds.



ARTIKEL 20. OVERIGE BEPALINGEN

20.1 Adressen en personen aan wie mededelingen gedaan moeten worden.

Indien de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar of de Beheerder een mededeling aan een partij bij deze overeenkomst wil doen, zal dat dienen te geschieden aan het adres/de afdeling/de persoon zoals vermeld in de SLA.

20.2 Uitbesteding

De Beheerder en de Bewaarder zullen elkaar in hun maand- of kwartaalverklaringen informeren over de wijze waarop door hen uitbestede werkzaamheden zijn uitgevoerd.

20.3 Tegengaan van witwassen en financiering terrorisme

20.3.1 Beheerder verantwoordelijk

De Beheerder is verantwoordelijk voor een juiste toepassing van het bepaalde in of krachtens de Wwft bepaalde.

20.3.2 Uitbesteding aan de Administrateur

De Beheerder heeft de uitvoering van zijn taken uit hoofde van de Wwft uitbesteed aan de Administrateur.

20.4 Wijziging van de overeenkomst

Partijen zullen deze Overeenkomst aanpassen wanneer één der partijen daarom verzoekt of wanneer dit nodig is in verband met wijzigingen in de Regelgeving. Wijzigingen mogen niet in strijd zijn met de Regelgeving. De Overeenkomst kan alleen worden gewijzigd door middel van een schriftelijke aanvullende overeenkomst.

20.5 Vertrouwelijkheid

Zowel de Beheerder als de Bewaarder zullen de hen door de ander verstrekte/toegankelijk gemaakte informatie (waaronder informatie over het Fonds, de bedrijfsvoering en Deelnemers) en documenten vertrouwelijk behandelen en die niet zonder voorafgaande schriftelijke toestemming aan anderen ter beschikking stellen dan: AFM, DNB, andere toezichthouders, de accountants en hun adviseurs op fiscaal en juridisch gebied.

20.6 Toepasselijk recht, bevoegde rechter

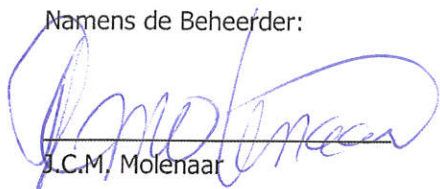
De Beheerder en de Bewaarder zijn ten aanzien van de verplichtingen, voortvloeiende uit deze overeenkomst onderworpen aan het Nederlands recht. Alle geschillen die uit deze overeenkomst voortvloeien zullen in eerste aanleg worden voorgelegd aan de bevoegde rechter in Amsterdam.

(tekenpagina volgt)

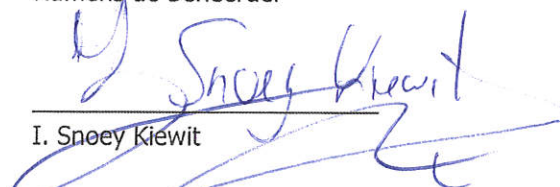


Aldus overeengekomen en ondertekend op 2 april 2015 in drievoud te Haarlem / Amsterdam.

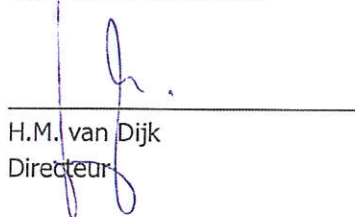
Namens de Beheerder:


J.C.M. Molenaar

Namens de Beheerder


I. Snoey Kiewit

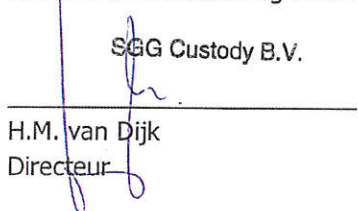
Namens de Bewaarder:


H.M. van Dijk
Directeur

Namens de Bewaarder:


H.R.M. Kröner
Procuratiehouder

Namens de Juridisch Eigenaar:


SGG Custody B.V.
H.M. van Dijk
Directeur

Namens de Juridisch Eigenaar:


SGG Custody B.V.
H.R.M. Kröner
Procuratiehouder



BIJLAGE I

KWARTAALVERKLARING BEHEERDER

Periode: [nummer] [kwartaal] [jaar]

Over deze periode heb ik het volgende vastgesteld:

- | | |
|---|--------|
| 1. zijn er beleggingsrestricties geschonden? | ja/nee |
| 2. zijn er materiële afwijkingen geconstateerd van AO IB Beheerder? | ja/nee |
| 3. zijn er fouten geconstateerd bij uitgifte/inkoop van Deelnemingsrechten? | ja/nee |
| 4. zijn er fouten geconstateerd van/problemen geweest met de Custodian? | ja/nee |
| 5. zijn er fouten in IW berekening Administrateur geconstateerd? | ja/nee |
| 6. zijn er fouten gemaakt door de Bewaarder? | ja/nee |
| 7. hebben zich incidenten voorgedaan? | ja/nee |
| 8. zijn er klachten van Deelnemers geweest? | ja/nee |
| 9. zijn er belangenconflicten geconstateerd? | ja/nee |
| 10. is er in strijd gehandeld met de Gedragscode? | ja/nee |
| 11. is de bedrijfsvoering in gevaar gekomen door problemen met IT-systemen? | ja/nee |
| 12. heeft AFM of DNB vragen gesteld of opmerkingen gemaakt, lopen er onderzoeken? | ja/nee |

Als een vraag met ja is beantwoord, is in een aparte bijlage beschreven:

- i. wat het betreft;
- ii. welke personen bij de gebeurtenis betrokken waren en wat ieders rol is geweest; en
- iii. wat de status is en welke maatregelen er zijn genomen om e.e.a. (indien mogelijk) te herstellen en herhaling in de toekomst te voorkomen.

Aldus opgemaakt en ondertekend te [plaats] [datum]

[Naam directielid of compliance officer Beheerder]



BIJLAGE II

KWARTAALVERKLARING ADMINISTRATEUR

Periode: [nummer] [kwartaal] [jaar]

Over deze periode heb ik het volgende vastgesteld:

1. zijn er fouten geconstateerd bij uitgifte/inkoop van Deelnemingsrechten? ja/nee
2. zijn er fouten geconstateerd van/problemen geweest met de Custodian? ja/nee
3. zijn er fouten gemaakt bij de IW berekening? ja/nee
4. is de bedrijfsvoering in gevaar gekomen door problemen met IT-systemen? ja/nee

Als een vraag met ja is beantwoord, is in een aparte bijlage beschreven:

- i. wat het betreft;
- ii. welke personen bij de gebeurtenis betrokken waren en wat ieders rol is geweest; en
- iii. wat de status is en welke maatregelen er zijn genomen om e.e.a. (indien mogelijk) te herstellen en herhaling in de toekomst te voorkomen.

Aldus opgemaakt en ondertekend te [plaats] [datum]

[Naam Administrateur]



BIJLAGE III

MAANDVERKLARING BEWAARDER

Over de periode: [datum] t/m [datum]

Rekeningverificatie

1. Nieuwe bankrekening geopend welke onderdeel uitmaakt van het fondsvermogen van de AIF:
2. Nieuwe bankrekening geopend welke niet voldoet aan de rekening verificatie vereisten:
3. Bestaande bankrekening gesloten welke onderdeel uitmaakt van het fondsvermogen van de AIF:

Ja	Nee	N.v.t.
----	-----	--------

--	--	--

--	--	--

--	--	--

Kasstroom

4. Hebben significante kasstromen plaatsgevonden:
 - in beleggingstransacties
 - in toe- en uittredingstransacties
 - in overige transacties (inclusief betaling facturen / kosten)
5. Ontbreekt bij significante kasstromen relevante documentatie van de AIFM waaruit de juist- en volledigheid van de significante kasstroom kan worden vastgesteld:
6. Hebben inconsistente (naar aard of frequentie) kasstromen plaatsgevonden
 - in beleggingstransacties
 - in toe- en uittredingstransacties
 - in overige transacties (inclusief betaling facturen / kosten)
7. Ontbreekt bij inconsistente kasstromen relevante documentatie van de AIFM waaruit de juist- en volledigheid van de significante kasstroom kan worden vastgesteld:

--	--	--

--	--	--

Bankstanden - Reconciliatie

8. Zijn aan de hand van de voorgedane kasstromen afwijkingen in banksaldi vastgesteld:

--	--	--

Eigendom - Financiële instrumenten

9. Zijn afwijkingen in posities in financiële instrumenten met de Custodian(s) vastgesteld:

--	--	--

Eigendom - Overige activa

10. Zijn afwijkingen in standen overige activa (welke zich niet voor bewaarneming lenen) a.d.h.v. externe brondocumentatie vastgesteld:

--	--	--



Ja	Nee	N.v.t.
----	-----	--------

Toezicht - IW berekening

11. Zijn afwijkingen in de juist- en volledigheid van de NAV berekening vastgesteld:

--	--	--

Toezicht - Beleggingsbeleid / restricties

12. Zijn afwijkingen in het uitgevoerde beleggingsbeleid vastgesteld dan wel zijn beleggingsrestricties overschreden:

--	--	--

Toezicht - juist- en tijdigheid van afwikkeling transacties

13. Zijn afwijkingen in de tijdigheid van stortingen door participanten vastgesteld:

--	--	--

14. Zijn afwijkingen in de tijdigheid van uitbetalingen aan uittreedende participanten vastgesteld:

--	--	--

15. Zijn afwijkingen in de juist- en volledigheid van toe- en uittredingstransacties vastgesteld:

--	--	--

16. Zijn afwijkingen in de tijdigheid van afwikkeling (settlement) van beleggingstransacties vastgesteld:

--	--	--

Toezicht - Overig toezicht

17. Zijn fouten gemaakt door de Custodian vastgesteld:

--	--	--

18. Zijn er andere relevante zaken m.b.t. (de financiële positie van) de Custodian vastgesteld:

--	--	--

Toezicht - gelijke behandeling participanten

19. Zijn er afwijkingen v.w.b. gelijke behandeling van participanten (in gelijke omstandigheden) vastgesteld:

--	--	--

Waar is afgeweken is in de bijlage uiteengezet:

(I) wat de kwestie is;

(II) welke de financiële consequenties zijn voor de AIF (c.q. de participanten);

(III) welke maatregelen zijn genomen om e.e.a.(voor zover mogelijk) te herstellen en herhaling in de toekomst te voorkomen;

(IV) wat de status is van de kwestie.

Aldus opgemaakt en ondertekend te Amsterdam op [datum]

SGG Depositary B.V.

Paraaf
leidinggevende

Paraaf
medewerker



BIJLAGE IV

KWARTAALVERKLARING VERMOGENSBEHEERDER

Periode: [nummer] [kwartaal] [jaar]

Over deze periode heb ik het volgende vastgesteld:

- | | |
|--|--------|
| 1. is er afgeweken van het in het prospectus vastgelegde beleggingsbeleid? | ja/nee |
| 2. zijn er beleggingsrestricties geschonden? | ja/nee |
| 3. zijn er problemen geweest met de orderuitvoering? | ja/nee |

Als een vraag met "ja" is beantwoord, is in een aparte bijlage beschreven:

- i. wat het betreft;
- ii. welke personen bij de gebeurtenis betrokken waren en wat ieders rol is geweest; en
- iii. welke maatregelen er zijn genomen om e.e.a. (indien mogelijk) te herstellen en herhaling in de toekomst te voorkomen.

Aldus opgemaakt en ondertekend te [plaats] op [datum]

[naam Vermogensbeheerder]