

REGLEMENT IVM BELEGGINGSREKENING

Beleggingsrekening. Definities.

Artikel 1.

- 1.1. IVM Paraplu Fonds, een fonds voor gemene rekening, stelt beleggers in de gelegenheid giraal te beleggen in participaties van enige serie die recht geven op subfondsen van IVM Paraplu Fonds door middel van het openen van een beleggingsrekening, zulks onder de in dit reglement vermelde voorwaarden.
- 1.2. In dit reglement wordt verstaan onder:
- Bancaire werkdag:** een dag waarop de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van effectentransacties;
- Belegger:** de natuurlijke persoon of rechtspersoon die door middel van een Beleggingsrekening wenst te beleggen of heeft belegd in een of meer series Participaties;
- Beleggingsrekening:** de in lid 1 bedoelde beleggingsrekening;
- Participaties:** participaties van enige serie die recht geven op het vermogen van een Subfonds, berekend in vier decimalen nauwkeurig;
- Stichting:** Stichting IVM Beleggingsrekening, statutair gevestigd in de gemeente Amsterdam;
- Subfondsen:** dat gedeelte van het vermogen dat behoort tot IVM Paraplu Fonds waartoe de houders van een bepaalde serie participaties gerechtigd zijn;
- Tegenrekening:** een geldrekening op naam van de Belegger bij een in Nederland gevestigde kredietinstelling met een vergunning als bedoeld in artikel 3:6 Wet op het financieel toezicht. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat hiervoor in dit lid is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het enkelvoud de betekenis die hiervoor in dit lid is omschreven.
- Uitgifteprijs:** de prijs waartegen de bewaarder van IVM Paraplufonds Participaties toekent aan de Stichting en welke prijs omvat (i) de waarde van de Participatie vermeerderd met (ii) eventuele opslagen ter vergoeding van te maken of gemaakte transactiekosten;
- Verkoopprijs:** de prijs waartegen de bewaarder van IVM Paraplufonds Participaties inkoopt van de Stichting en welke prijs omvat (i) de waarde van de Participatie verminderd met (ii) eventuele afslagen ter vergoeding van te maken of gemaakte transactiekosten; Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat hiervoor in dit lid is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het meervoud de betekenis die hiervoor in dit lid is omschreven.
- 1.3. De Stichting heeft zich verplicht uitvoering te geven aan de IVM Beleggingsrekening onder de voorwaarden die in dit reglement zijn vermeld.

Openen van een Beleggingsrekening.

Artikel 2.

- 2.1. Een Beleggingsrekening wordt geopend op naam van de Belegger na ontvangst door de Stichting van een door de Belegger volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend aanmeldingsformulier en nadat aan de overige door de Stichting voorgeschreven formaliteiten voor het openen van een rekening is voldaan. De Belegger dient voor de betalingen in verband met de Beleggingsrekening een Tegenrekening aan te houden.
- 2.2. De Beleggingsrekening kan tevens worden geopend in de zogenaamde en/of vorm. De Belegger kan aan ten hoogste twee natuurlijke personen volmacht verlenen om te beschikken over de Beleggingsrekening.
- 2.3. De houders van een en/of Beleggingsrekening zijn ten aanzien van de Beleggingsrekening zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk bevoegd alle handelingen te verrichten, met dien verstande dat in geval van opzegging of uitlevering van Participaties als bedoeld in artikel 8 of wijziging van de adressering of van de Tegenrekening of in de tenaamstelling van de Beleggingsrekening altijd de medewerking van alle houders vereist zal zijn.

De Stichting kan ter bescherming van haar eigen rechtspositie bij beschikking over de Beleggingsrekening de medewerking van alle daartoe gerechtigden verlangen.

De houders van een en/of Beleggingsrekening en hun rechtsopvolgers zijn jegens de Stichting hoofdelijk aansprakelijk voor al hetgeen de Stichting ter zake van de desbetreffende Beleggingsrekening van een van hen te vorderen mocht hebben.

- 2.4. Tegenover de Belegger strekt de door de Stichting gevoerde administratie ter zake van vorderingen uit hoofde van de Beleggingsrekening tot volledig bewijs, behoudens door de Belegger geleverd tegenbewijs.
- 2.5. De Belegger zal van alle mutaties in zijn Beleggingsrekening een rekeningafschrift of een soortgelijke opgave ontvangen. Alle rekeningafschriften en andere opgaven met betrekking tot een Beleggingsrekening zullen worden verzonden naar het door de Belegger opgegeven verzendadres.
- 2.6. De beheerder van IVM Paraplu Fonds is gemachtigd inzage te hebben in de Beleggingsrekening van de Beleggers.

Stichting.

Artikel 3.

- 3.1. Door het openen van een Beleggingsrekening kunnen door de Belegger op de Stichting vorderingen luidende in Participaties worden verkregen. De Belegger zal ter zake slechts rechten hebben jegens de Stichting en niet jegens IVM Paraplu Fonds. Dit reglement behelst geen aanbieding van de Participaties zelf.
- 3.2. De vorderingen luidende in Participaties worden door de Stichting ten behoeve van de Belegger geadministreerd op de Beleggingsrekening in ten hoogste vier decimalen nauwkeurig.
- 3.3. De Stichting zal de Participaties op eigen naam, doch ten behoeve van de Belegger in eigendom ten titel van beheer verkrijgen en administreren. Deze verkrijging geschiedt door inschrijving van de Participaties op naam van de Stichting in het register van participatiehouders van IVM Paraplu Fonds. De Stichting is niet verplicht de Participaties per Belegger te individualiseren.
- 3.4. De voor- en nadelen welke voortvloeien uit of verband houden met de in eigendom ten titel van beheer verkregen Participaties komen voor rekening van de Belegger, zodat de Stichting ter zake van de door haar gehouden Participaties geen enkel risico loopt.

Opdrachten.

Artikel 4.

- 4.1. Opdrachten ten aanzien van de Beleggingsrekening worden door de Belegger aan de Stichting gegeven. Opdrachten aan IVM Paraplu Fonds zullen geacht worden te zijn gegeven aan de Stichting. De Stichting draagt zorg voor uitvoering van die opdrachten met inachtneming van het bepaalde in dit reglement.
- 4.2. Bij gebreke van een duidelijke of correcte opdracht zal de Stichting overleggen met de Belegger teneinde de inhoud van de door de Belegger gegeven opdracht vast te stellen. Eerst nadat de Belegger een duidelijke of correcte opdracht heeft gegeven zal de Stichting deze uitvoeren. De Stichting is niet aansprakelijk indien een opdracht hierdoor niet of met vertraging wordt uitgevoerd.
- 4.3. Het is mogelijk om middels één vooraf gegeven opdracht zodanige aankoop of verkoop van participaties te verlangen als nodig is om de in die opdracht gegeven vaste samenstelling van participaties van een bepaalde serie te bewerkstelligen.

Aankoop van Participaties.

Artikel 5.

- 5.1. Stortingen door de Belegger ten behoeve van een aankoop van Participaties bedragen ten minste een door de Stichting, in overleg met de beheerder en bewaarder van IVM Paraplu Fonds, vast te stellen bedrag in euro of de tegenwaarde daarvan in een andere valuta.
- 5.2. Opdrachten tot aankoop van Participaties worden, op de door de Stichting voorgeschreven wijze, schriftelijk of op een andere door de Stichting toegestane wijze door de Belegger aan de Stichting

gegeven en luiden in participaties dan wel in het bedrag waarvoor aankoop is gewenst. De Stichting zal een opdracht tot aankoop van Participaties alleen uitvoeren nadat de Belegger de verschuldigde tegenprestatie op door de Stichting voorgeschreven wijze aan de Stichting ter beschikking heeft gesteld.

- 5.3. Opdrachten tot aankoop van Participaties kunnen tevens worden gegeven door middel van overboeking van het voor aankoop bestemde bedrag naar de Stichting onder vermelding van het Subfonds en het rekeningnummer van het Subfonds waarvan Participaties dienen te worden gekocht. Bij aankoop van Participaties van meerdere Subfondsen kan door middel van een overboeking alleen een opdracht tot aankoop worden gegeven, indien voor de aankoop van de Participaties voor elk Subfonds een afzonderlijke overboeking plaatsvindt.
- 5.4. De Belegger verkrijgt, na verwerking van de opdracht, een vordering luidende in Participaties. De vordering betreft een aantal Participaties dat wordt berekend door de Uitgifteprijs te delen op het voor aankoop bestemde bedrag.

Verkoop van Participaties.

Artikel 6.

- 6.1. Opdrachten tot verkoop van Participaties ten laste van de Beleggingsrekening worden, op de door de Stichting voorgeschreven wijze, schriftelijk of op een andere door de Stichting toegestane wijze door de Belegger aan de Stichting gegeven en luiden in Participaties dan wel in het bedrag waarvoor verkoop is gewenst. De Belegger zal er steeds voor zorgdragen dat hij voor de uitvoering van opdrachten tot verkoop van Participaties over voldoende saldo (participatiebezit) op zijn Beleggingsrekening beschikt, bij gebreke waarvan de Stichting bevoegd is de opdracht niet of slechts tot het beschikbare saldo uit te voeren.
- 6.2. Voor de uitvoering van opdrachten tot verkoop van Participaties wordt de Verkoopprijs door de Stichting overgeboekt naar de Tegenrekening van de Belegger. De verkoop van Participaties geschiedt zo spoedig als redelijkerwijze mogelijk is.

Omruijing van Participaties.

Artikel 7.

- 7.1. Opdrachten tot omruiling van Participaties in een of meer Subfondsen ten laste van de Beleggingsrekening, worden behandeld als een opdracht tot verkoop van Participaties onder volgtijdige opdracht tot aankoop van Participaties in een ander Subfonds. Ten aanzien van deze opdrachten is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 van overeenkomstige toepassing.
- 7.2. De omruiling van Participaties geschiedt zo spoedig als redelijkerwijze mogelijk is.

Overdracht van Participaties.

Artikel 8.

- 8.1. Participaties die door de Belegger zelf worden gehouden, kunnen door de Belegger ten gunste van zijn Beleggingsrekening worden overgedragen aan de Stichting. De Belegger verkrijgt na overdracht van de Participaties aan de Stichting een vordering ter grootte van de overgedragen Participaties.
- 8.2. Participaties kunnen niet ten laste van de Beleggingsrekening van de Belegger worden uitgeleverd aan de Belegger. Indien de Belegger zijn vordering (luidende in participaties) jegens de Stichting uit hoofde van artikel 8.1. opeist, vindt het bepaalde in artikel 14.1. toepassing.
- 8.3. Er worden geen kosten in rekening gebracht voor de overdracht als bedoeld in artikelen 8.1.

Uitkering op Participaties.

Artikel 9.

- 9.1. Uitkeringen in contanten zullen na ontvangst, verminderd met eventueel verschuldigde dividendbelasting, worden aangewend voor de aankoop van nieuwe Participaties van het desbetreffende Subfonds ten behoeve van de Belegger. Het bepaalde in artikel 5 is op een

- dergelijke aankoop van toepassing.
- 9.2. Uitkeringen in Participaties zullen door de Stichting ten behoeve van de Belegger worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in artikel 3, lid 3. De Belegger verkrijgt na verkrijging van de Participaties door de Stichting een vordering ter grootte van de ontvangen Participaties.
- 9.3. In geval van een keuzemogelijkheid voor een uitkering in contanten of een uitkering in Participaties zal ten behoeve van de Belegger worden gekozen voor een uitkering in Participaties.

Kosten aanhouden Beleggersrekening.

Artikel 10.

- 10.1. De Stichting brengt jaarlijks een bedrag in rekening ter dekking van de kosten van het vervaardigen van de jaarrekening.
- 10.2. Op een wijziging van de kosten als bedoeld in het vorige lid is het bepaalde in artikel 16, lid 1 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat een wijziging waarvan de oorzaak niet bij de Stichting ligt, niet als een wijziging ten nadele van de Belegger kan worden beschouwd.

Stemrecht.

Artikel 11.

- 11.1. De Belegger die een vergadering van participatiehouders van IVM Paraplu Fonds of van een Subfonds wenst bij te wonen en aldaar stemrecht wenst uit te oefenen ten aanzien van de aan zijn vordering ten grondslag liggende Participaties, zal daartoe in staat worden gesteld, mits een schriftelijk verzoek daartoe de Stichting bereikt uiterlijk vijf Bancaire werkdagen voor de dag waartegen de vergadering is opgeroepen, met een opgave van het aantal Participaties waarop de Belegger stemrecht wenst uit te oefenen.
- 11.2. Gedurende de periode die aanvangt op de dag van ontvangst van het schriftelijk verzoek als bedoeld in het vorige lid en eindigt onmiddellijk na de dag van de desbetreffende vergadering kunnen geen verkoop-, omruiling- of uitleveringsopdrachten worden uitgevoerd met betrekking tot de Participaties waarvoor de Belegger stemrecht wenst uit te oefenen.

Inschakeling van derden.

Artikel 12.

De Stichting kan bij de uitvoering van het bepaalde in dit reglement en daaraan gerelateerde werkzaamheden gebruik maken van de diensten van een of meer derden.

Omslagregeling.

Artikel 13.

- 13.1. Indien door een oorzaak welke niet aan de Stichting kan worden toegerekend de door de Stichting gehouden Participaties te eniger tijd ontoereikend zijn ten opzichte van of niet overeenstemmen met het totaal van de saldi van de Beleggingsrekeningen, zal het tekort worden omgeslagen over de Beleggers die ten aanzien van die soort Participaties rechten kunnen doen gelden jegens de Stichting aan het einde van de Bancaire werkdag voorafgaand aan de dag waarop het verschil wordt vastgesteld en wel in verhouding tot de omvang van de desbetreffende vorderingsrechten van die Beleggers.
- 13.2. De Stichting is in een dergelijk geval tot niet meer verplicht dan te trachten de oorzaak van het verschil voor zover mogelijk weg te nemen. Met name is de Stichting niet verplicht Participaties te verwerven ter opheffing van het verschil. De kosten gemaakt met het doel de oorzaak van het verschil weg te nemen kunnen op dezelfde voet als in het vorige lid voor het tekort bepaald is worden omgeslagen. De in het vorige lid vermelde omslag van het tekort zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate het tekort ten gevolge van door de Stichting genomen maatregelen afneemt.

- 13.3. Zodra ontdekt wordt dat er een tekort is ontstaan of kan ontstaan kan de uitvoering van opdrachten tot verkoop, omruiling of uitlevering van Participaties van de desbetreffende soort worden opgeschort, totdat vastgesteld is dat een tekort ontstaat of omslag van het tekort heeft plaatsgevonden. In een dergelijk geval zal met de meeste spoed worden gehandeld en zal indien er sprake is van een omslag daarover terstond aan de betrokken Beleggers mededeling worden gedaan.

Opzegging.

Artikel 14.

- 14.1. De Beleggingsrekening kan zowel door de Belegger als door de Stichting schriftelijk worden opgezegd. Indien de Belegger de Beleggingsrekening opzegt, zullen de Participaties die aan zijn vordering ten grondslag liggen worden verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement. Het alsdan resterende bedrag wordt door de Stichting overgeboekt naar de Tegenrekening van de Belegger. De verkoop van Participaties geschiedt zo spoedig als redelijkerwijze mogelijk is.
- 14.2. Indien de Stichting de Beleggingsrekening opzegt, zal de Belegger desgevraagd de reden van die opzegging worden medegedeeld. De opzegging heeft tot gevolg dat de voor de betreffende Belegger gehouden Participaties op de Beleggingsrekening worden verkocht op de wijze als bepaald in dit reglement, met dien verstande dat voor verkoop geen kosten in rekening worden gebracht.
- 14.3. De Stichting is te allen tijde gerechtigd de Beleggingsrekening op te zeggen indien het saldo op de Beleggingsrekening minder dan EUR 100 bedraagt.

Beëindiging taken.

Artikel 15.

- 15.1. De Stichting kan haar taken in het kader van dit reglement beëindigen. Alvorens tot beëindiging over te gaan zal de Stichting de beheerder en de bewaarder van IVM Paraplu Fonds hiervan op de hoogte stellen, waarna de Beleggers een schriftelijke kennisgeving ontvangen.
- 15.2. De Stichting kan bij beëindiging de Participaties overdragen aan een derde, welke in overleg tussen de Stichting en de beheerder en de bewaarder van IVM Paraplu Fonds wordt aangewezen.
- 15.3. In de kennisgeving van de beëindiging wordt tevens de termijn bepaald waarbinnen de Beleggers kenbaar kunnen maken of de Participaties die aan hun vordering ten grondslag liggen moeten worden uitgeleverd of verkocht. Deze termijn mag niet korter zijn dan dertig dagen nadat de Beleggers van bedoelde beëindiging in kennis zijn gesteld. Bij gebreke van een tijdige keuze van de Belegger is de Stichting gerechtigd, mits tevoren aangekondigd, hetzij de overdracht aan een aangewezen derde te effectueren hetzij de Participaties te verkopen op de wijze als bepaald in dit reglement, met dien verstande dat voor overdracht noch voor verkoop kosten in rekening worden gebracht.
- 15.4. De Stichting blijft in functie totdat de overdracht aan de aangewezen derde is geëffectueerd en/of alle Participaties die aan de vorderingen van de Beleggers ten grondslag liggen zijn uitgeleverd of verkocht, met inachtneming van het bepaalde in lid 3. Tot dit moment zal dit reglement onverkort van kracht blijven, behoudens wijziging daarvan overeenkomstig het bepaalde in artikel 16, lid 1, met dien verstande dat door de Beleggers geen vorderingen luidende in Participaties op de Stichting meer kunnen worden verkregen.

Wijziging reglement. Restbevoegdheid.

Artikel 16.

- 16.1. De Stichting kan in overleg met de beheerder en de bewaarder van IVM Paraplu Fonds bepalingen van dit reglement, waaronder begrepen de bijlagen bij dit reglement, wijzigen.
- 16.2. Wijziging van de bepalingen van dit reglement waardoor rechten of zekerheden van de Beleggers

worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden eerst van kracht drie maanden nadat de in lid 1 bedoelde instemming is verkregen.

- 16.3. De Beleggers worden onverwijld schriftelijk van wijzigingen in kennis gesteld. Ingeval van een wijziging als bedoeld in lid 2 kan de Belegger gedurende een periode van drie maanden nadat de Belegger van bedoelde wijziging in kennis is gesteld, de Beleggingsrekening opzeggen, zonder dat hiervoor naast de op grond van dit reglement verschuldigde kosten van uitlevering of de kosten van verkoop, kosten in rekening zullen worden gebracht en overigens overeenkomstig de bepalingen van dit reglement.
- 16.4. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist de Stichting, na overleg met de beheerder en de bewaarder van IVM Paraplu Fonds.

Diversen.

Artikel 17.

- 17.1. Iedere creditering op een Beleggingsrekening geschiedt onder het voorbehoud dat, indien de Stichting de tegenwaarde daarvoor nog moet ontvangen, deze tijdig en behoorlijk in haar bezit komt. Bij gebreke daarvan is de Stichting bevoegd de creditering ongedaan te maken.
- 17.2. De Belegger dient de Stichting zijn adres mede te delen. Adreswijzigingen dient de Belegger schriftelijk mede te delen.
- 17.3. Wanneer de Belegger aan iemand vertegenwoordigingsbevoegdheid heeft toegekend, is hij verplicht, ongeacht inschrijving in de openbare registers, een wijziging of intrekking van die bevoegdheid schriftelijk aan de Stichting mede te delen, bij gebreke waarvan die wijziging of intrekking niet aan de Stichting kan worden tegengeworpen.

Toepasselijk recht en geschillen.

Artikel 18.

- 18.1. Op dit reglement en de hieruit voortvloeiende werkzaamheden van de Stichting is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Geschillen met betrekking tot dit reglement en bedoelde werkzaamheden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.
- 18.2. Indien de Stichting als eisende partij optreedt is zij, in afwijking van het bepaalde in lid 1, bevoegd om een geschil niet aanhangig te maken bij de rechter te Amsterdam, maar bij de voor de Belegger in aanmerking komende buitenlandse rechter.