

Basisprospectus

Eagle Fund

Inhoud

1. Belangrijke informatie	4
1.1 Definities	4
1.2 Belangrijke informatie	6
2. Algemene informatie	8
2.1 Beleggingsdoelstelling	8
2.2 Structuur en Fondsvoorwaarden Eagle Fund	8
2.3 Stichting Juridisch Eigenaar	9
2.4 De Beheerder: Achmea Investment Management B.V.	9
2.5 Bewaarder	10
2.6 Accountant	10
2.7 Gelieerde partijen	10
2.8 Bescherming van persoonsgegevens	11
2.9 Website(s)	12
3. Deelname in Eagle Fund	13
3.1 Voor wie zijn de Fondsen bedoeld?	13
3.2 Kopen, verkopen en switchen van Participaties	13
3.3 Wanneer wordt uw opdracht uitgevoerd?	13
3.4 Tijdelijk geen of beperkte verkoop van Participaties	15
3.5 Fondsen	16
3.6 Afscheiden vermogen en vangnetregelingen	16
4. De Beheerder	17
4.1 Verantwoordelijkheden en taken van de Beheerder	17
4.2 Beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen	17
4.3 Taken die de Beheerder door anderen laat uitvoeren (uitbesteding)	18
4.4 Beloningsbeleid	18
4.5 Belangenconflicten	19
5. Bewaarder	20
5.1 Taken van de Bewaarder	20
5.2 Samenvatting van onze overeenkomst met de Bewaarder	20
6. Waardering en resultaatbepaling	22
6.1 Waardering	22
6.2 Compensatie bij onjuist berekende koers	22
6.3 Resultaatbepaling	23
7. Belastingen	24
7.1 Vennootschapsbelasting	24
7.2 Dividendbelasting	25
7.3 Inkomstenbelasting, Ondernemersvermogen en FATCA/CRS	26

8. Verantwoord beleggingsbeleid	28
8.1 Instrumenten	28
8.2 Sustainable Finance Disclosure Regulation	29
8.3 Rapportage, verantwoording en overige beleidsdocumenten	29
9 Informatie en klachtenregeling	30
9.1 Informatieverstrekking	30
9.2 Verslaggeving	30
9.3 Vergaderingen van Participanten	31
9.4 Raad van Toezicht	31
9.5 Wijziging van de Fondsvoorwaarden, Prospectus en beleggingsbeleid	31
9.6 Klachtenregeling	32
10. Verklaring Beheerder	33
11. Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant	34
Bijlage I: Voorwaarden Eagle Fund	36

1. Belangrijke informatie

1.1 Definities

Voor u ligt het prospectus van Eagle Fund. Hierin leest u alle informatie over de subfondsen van Eagle Fund.

Beleggen is een moeilijk onderwerp, maar wij proberen om alles in dit prospectus zo duidelijk mogelijk uit te leggen. We gebruiken daarbij ook definities. U herkent deze woorden aan een hoofdletter. Met 'u' bedoelen we u als Participant. Met 'we', 'wij', of 'ons' bedoelen we de Beheerder.

AFM

Autoriteit Financiële Markten.

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

Achmea Investment Management B.V.

Beleggingsfonds

Een besloten fonds voor gemene rekening waarin een subfonds belegt.

Beursdag

Een dag waarop de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van betalingsverkeer en waarop de beurs in Nederland geopend is.

Bewaarder

De bewaarder die is aangesteld door de Beheerder.

BGfo

Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

DNB

De Nederlandsche Bank N.V.

Essentiële-informatiedocument

Een kort document dat u informeert over de meest belangrijke kenmerken van een Fonds.

EU Taxonomie

De Taxonomie (EU) 2020/852 biedt een classificatiesysteem waarmee partijen in de financiële sector kunnen beoordelen in welke mate zij ecologisch duurzaam beleggen, en waar die beleggingen zich precies op richten. Het uiteindelijke doel is het aanmoedigen van investeringen in duurzame activiteiten, zodat de EU tegen 2050 koolstofneutraal kan worden en haar klimaatveranderingsdoelstellingen kan halen.

Fonds of Fondsen

Elk subfonds van Eagle Fund.

Fondsvoorwaarden

De voorwaarden van Eagle Fund. De Fondsvoorwaarden gelden voor alle Participanten en zijn opgenomen als bijlage bij het basisprospectus.

Handelsdag

De eerste Beursdag van de maand of een andere Beursdag binnen drie dagen na de eerste Beursdag van de maand als bepaald door de Beheerder in het belang van de Participanten, op welke dag uitgifte, verkoop, overdracht en omwisseling (switchen) van Participaties mogelijk is.

Jaarverslag

Het jaarverslag over een bepaald boekjaar bestaande uit het bestuursverslag, de jaarrekening en de controleverklaring.

Juridisch Eigenaar

De Stichting Juridisch Eigenaar Eagle Fund. Deze stichting is aangewezen als de juridisch eigenaar van het vermogen van het Fonds als bedoeld in artikel 4:37j van de Wft.

Participant

Een natuurlijk persoon die, door het storten van een geldbedrag, belegt in het Eagle Fund.

Participatie

Participanten die een bedrag storten in een van de Fondsen van Eagle Fund, kopen een deel van het Fonds. Dit deel noemen we een Participatie.

Prospectus

Het meest actuele prospectus van het Fonds. Het prospectus bestaat uit een basisprospectus en een aanvullend prospectus, inclusief bijlagen.

Raad van Toezicht

Het orgaan dat belast is met het toezicht op het beheer van het Fonds.

Register van Participanten

Een overzicht van alle Participanten en hun Participaties in de Fondsen van Eagle Fund, bestaande uit de beleggingsrekeningen, bij- en aangehouden door Saxo.

Saxo

Saxo Bank A/S, handelend onder de naam Saxo.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

De Europese verordening inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (EU) 2019/2088 ook wel bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is sinds 10 maart 2021 van toepassing. De SFDR schrijft transparantieregels voor over duurzaamheid door financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs.

Stichting Deelnemersrekening

Stichting Deelnemersrekening Eagle Fund Vermogensopbouw.

Wft

Wet op het financieel toezicht.

1.2 Belangrijke informatie

Prospectus

U leest nu het Prospectus van Eagle Fund. Het Prospectus van Eagle Fund bestaat uit twee delen. We verzoeken u om beide delen goed te lezen. Het Prospectus bestaat uit:

- dit basisprospectus inclusief de bijlage(n) en
- het aanvullend prospectus inclusief bijlage(n)

In het basisprospectus leest u algemene informatie over Eagle Fund en informatie die geldt voor alle Fondsen. In het aanvullend prospectus leest u specifieke informatie over de Fondsen, zoals de doelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel en de kosten van de Fondsen.

Als er verschillen zijn tussen de tekst van het basisprospectus en het aanvullend prospectus, gaat de tekst van het aanvullend prospectus voor.

Kleine wijzigingen in het Prospectus nemen wij op door een inlegvel toe te voegen aan het begin van het basis- of aanvullend prospectus. Een inlegvel maakt onderdeel uit van het Prospectus.

Fondsvoorwaarden Eagle Fund

De Fondsvoorwaarden Eagle Fund vindt u in de bijlage van dit basisprospectus, zoals ze gelden op de publicatiedatum van dit Prospectus. Deelname in de Fondsen vindt plaats volgens deze Fondsvoorwaarden.

We verzoeken u om de Fondsvoorwaarden en het Prospectus goed door te nemen. Hierin staan de rechten en plichten die u als Participant heeft. In de Fondsvoorwaarden worden mogelijk andere definities gebruikt dan in dit Prospectus. Graag vragen we hiervoor uw aandacht.

Als u belegt, loopt u financiële risico's

Het is belangrijk dat u de volledige inhoud van de Fondsvoorwaarden en het Prospectus goed doorleest. De waarde van een Fonds waarin u belegt, kan schommelen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan stijgen en dalen. De mogelijkheid bestaat dat u als belegger minder terugkrijgt dan uw inleg.

Loop geen onnodig risico. Lees het Essentiële-informatiedocument per Fonds voordat u besluit het Fonds te kopen of te verkopen. Deze informatie vindt u op de website www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Geen aanbod

Dit Prospectus is geen aanbod of uitnodiging om Participaties of andere financiële instrumenten te kopen of te verkopen. Het Prospectus geeft een omschrijving van de Participaties van de verschillende Fondsen en uw rechten en verplichtingen. Het bevat de gegevens die u nodig heeft om hierover een verantwoord oordeel te vormen.

Buitenland

Bij de verspreiding van dit Prospectus en bij het aanbieden en toekennen van Participaties kunnen in bepaalde rechtsgebieden (wettelijke) beperkingen gelden. Wij verzoeken u om u op de hoogte te stellen van die beperkingen en u daaraan te houden. Dit Prospectus is geen aanbod van de Fondsen. Het is ook geen uitnodiging om een dergelijk aanbod te doen aan een persoon in een ander land of rechtsgebied waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet is toegestaan. De Beheerder is niet aansprakelijk voor overtreding van dergelijke regelgeving. Het maakt daarbij niet uit of dit komt door een derde partij, een Participant of een persoon die Participant wil worden. Alleen de Beheerder kan aanvullende informatie geven die niet is opgenomen in dit Prospectus.

De Participaties in de Fondsen worden alleen aangeboden in Nederland en niet in een andere lidstaat van de Europees Economische Ruimte.

Verenigde Staten van Amerika

De Participaties in de Fondsen van Eagle Fund zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act'). Ook zal Eagle Fund niet worden geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940 van de Verenigde Staten van Amerika, zoals gewijzigd. De Participaties van Eagle Fund mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika, hun gebiedsdelen of bezittingen, enige staat van de Verenigde Staten en het District van Colombia. Dit is alleen toegestaan als het gebeurt in overeenstemming met regulation S van de Securities Act of als gevolg van een ontheffing van de registratieplicht die in deze wet is opgenomen. Afgezien van bepaalde, beperkte uitzonderingen zal de Beheerder geen inschrijvingen aanvaarden van personen die zijn gevestigd in de Verenigde Staten of handelen voor rekening of ten bate van enig persoon in de Verenigde Staten.

Nederlandse taal en gegevensverstrekking

Dit Prospectus is geschreven in de Nederlandse taal. Verschijnt er een vertaling van dit Prospectus die verschilt van de Nederlandse versie? Dan geldt de Nederlandse versie. De gegevens in dit Prospectus komen overeen met de werkelijkheid, voor zover de Beheerder dat redelijkerwijs kan weten op de datum van publicatie van dit Prospectus. Er zijn geen gegevens weggelaten waardoor de gegevens of de strekking van dit Prospectus zouden wijzigen. Alleen de Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in dit Prospectus.

Nederlands recht en laatste versie

Op dit Prospectus is alleen Nederlands recht van toepassing. Heeft u het Prospectus uitgeprint of opgeslagen? Houd u er dan rekening mee dat er na die datum een wijziging kan plaatsvinden. De gegevens in de door u geprinte of opgeslagen versie zijn dan niet meer juist. De meest recente versie van het Prospectus vindt u op de website www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Zeist, 1 oktober 2026

Achmea Investment Management B.V.,

M.S. Schlejen-Peeters

O.A.W.J. van den Heuvel

L. Moos

2. Algemene informatie

2.1 Beleggingsdoelstelling

De Fondsen hebben als doel uw vermogen te laten meegroeien met de wereldwijde waardeontwikkeling van bijvoorbeeld aandelen en obligaties. Elk Fonds heeft zijn eigen beleggingsbeleid en risico's. Daarbinnen probeert elk Fonds een zo goed mogelijk resultaat te behalen. U kiest zelf de Fondsen die volgens u het best passen bij de risico's die u wilt lopen. Meer informatie over de doelstelling, het beleggingsbeleid en de risico's van elk Fonds vindt u in het aanvullend prospectus.

2.2 Structuur en Fondsvoorwaarden Eagle Fund

Fonds voor gemene rekening

Eagle Fund is ingesteld op 1 september 2006 en is een beleggingsfonds, zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft. Eagle Fund is als beleggingsinstelling geregistreerd bij de AFM onder de vergunning van de Beheerder. Eagle Fund heeft de vorm van een fonds voor gemene rekening, is geen rechtspersoon en houdt kantoor op het adres van de Beheerder. Een fonds voor gemene rekening is een contractuele verbintenis tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Stichting Deelnemersrekening. In dit contract is bijvoorbeeld opgenomen dat Eagle Fund is opgericht voor onbepaalde tijd en dat als een Participant Participaties wenst te kopen de aankoop loopt via de Stichting Deelnemersrekening.

De zeggenschapsstructuur van het Fonds is uitgewerkt in de Voorwaarden. Beslissingen ten aanzien van het Fonds worden genomen door de Beheerder.

Saxo Bank A/S

Saxo fungeert als distributeur van het Fonds. Dit betekent kortgezegd dat Saxo op haar platform het Fonds aanbiedt aan (potentiële) Participanten, orders uitvoert en de communicatie met de Participanten verricht. De Participant kan enkel via Saxo beleggen in Eagle Fund. Tussen de Participant en Saxo komt een separate overeenkomst tot stand waardoor de Participant klant wordt bij Saxo.

Aankopen, verkopen en switch orders worden steeds geïnitieerd door de Participant die zijn order doorgeeft aan Saxo via het Saxo platform waardoor de Participant via de distributieketen uiteindelijk een Participatie verkrijgt. Vanwege deze distributieketen en voor administratiedoeleinden van de Beheerder staat Saxo als enige deelnemer in het Register van Deelnemers. Het totale belang van Saxo in de administratie van de beheerder komt overeen met het belang van de Participanten in de administratie van Saxo.

Als ergens in het Prospectus staat dat de Participant iets koopt, verkoopt of omwisselt (switcht) dan start dit proces doordat de Participant een order plaatst op het platform van Saxo. De order verloopt via de distributieketen waaronder via de Stichting Deelnemersrekening en de Juridisch Eigenaar.

De Raad van Toezicht

Het Fonds beschikt over een Raad van Toezicht. Een aantal besluiten van de Beheerder zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht. De taken en bevoegdheden van de Raad van Toezicht staan beschreven in de Fondsvoorwaarden.

Fondsen

Eagle Fund heeft een paraplustructuur. Dit wil zeggen dat Eagle Fund uit meerdere Fondsen bestaat.

Op de datum van publicatie van dit Prospectus zijn de Participaties verdeeld over de volgende verschillende series:

- Eagle Fund Zeer Defensief (serie 1)
- Eagle Fund Defensief (serie 2)
- Eagle Fund Neutraal (serie 3)
- Eagle Fund Gematigd Offensief (serie 4)
- Eagle Fund Offensief (serie 5)
- Eagle Fund Zeer Offensief (serie 6)

Ieder Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel, rendement en koers. Voor elk Fonds voeren we een aparte administratie, waarin we per Fonds alle opbrengsten en kosten verantwoorden.

Fondsvoorwaarden

U wordt Participant in Eagle Fund door deelname en daarmee worden de Fondsvoorwaarden automatisch op u van toepassing. Op de rechtsverhouding tussen een Participant en de Juridisch Eigenaar zijn naast de Fondsvoorwaarden ook dit Prospectus (inclusief bijlagen) en de relevante (Nederlandse) wet- en regelgeving van toepassing. De Fondsvoorwaarden zijn opgenomen als bijlage bij dit Prospectus. U kunt de Fondsvoorwaarden kosteloos bij ons opvragen of downloaden op www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'. Op de datum van publicatie van dit Prospectus is deelname mogelijk via de website van de Beheerder.

2.3 Stichting Juridisch Eigenaar

De Stichting Juridisch Eigenaar Eagle Fund (Juridisch Eigenaar) is namens alle Participanten juridisch eigenaar van het fondsvermogen van Eagle Fund. De Juridisch Eigenaar is statutair gevestigd te Zeist, houdt kantoor op het adres van de Beheerder en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 66864852. De bestuurder van de Stichting Juridisch Eigenaar is Achmea Investment Management B.V. De Juridisch Eigenaar treedt bij het uitoefenen van zijn taken onder de Fondsvoorwaarden alleen op in het belang van de Participanten.

Stichting Deelnemersrekening

Als een Participant in het Fonds wil beleggen worden Participaties gekocht via de Stichting Deelnemersrekening. Dit volgt uit de contractuele verbintenis (zie paragraaf 2.1 hierboven) tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Stichting Deelnemersrekening.

2.4 De Beheerder: Achmea Investment Management B.V.

Vergunning

Achmea Investment Management B.V. is beheerder van Eagle Fund. De Beheerder heeft een vergunning van de AFM als bedoeld in artikel 2:65 onder a van de Wft. De Beheerder staat ingeschreven in het register van de AFM onder nummer 15001209.

Ook is het de Beheerder volgens artikel 2:67a, tweede lid, van de Wft toegestaan de volgende beleggingsdiensten te verlenen aan professionele cliënten:

- het beheren van een individueel vermogen;
- het in de uitoefening van beroep of bedrijf adviseren over financiële instrumenten;
- het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot financiële instrumenten.

De Beheerder staat onder gedragstoezicht van de AFM en onder prudentieel toezicht van DNB.

Vestigingsplaats, adres en KvK

Achmea Investment Management B.V. is statutair gevestigd te Zeist en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 18059537. Het kantooradres is: Handelsweg 2, 3707 NH Zeist. Het postadres is: Postbus 866, 3700 AW Zeist.

Bestuurders, Commissarissen en Beleidsbepalers

De volgende personen zijn statutair bestuurder van de Beheerder:

- M.S. (Maureen) Schlejen-Peeters, zelfstandig bevoegd, voorzitter
- O.A.W.J. (Olaf) van den Heuvel, directeur, met als kernverantwoordelijkheid de afdeling Investments
- L. (Linda) Moos, directeur, met als kernverantwoordelijkheid de afdeling Financiën

De volgende personen zijn (naast de statutair bestuurders) beleidsbepalers van de Beheerder in de zin van de Wft:

- Vacature, directeur, met als kernverantwoordelijkheid de afdeling Strategisch Portefeuille Advies.
- R.G.H. (Rob) Verheul, directeur, met als kernverantwoordelijkheid de afdeling Operations & Transformatie.
- K.P.B. (Bart) Oldenkamp, directeur, met als kernverantwoordelijkheid de afdeling Klanten & Producten.

De activiteiten van de Beheerder worden uitgevoerd onder toezicht van een Raad van Commissarissen.

De volgende personen zijn benoemd tot commissaris van de Beheerder:

- L. (Leen) Meijaard, voorzitter
- J. (Jan) van den Berg, tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen van Achmea B.V.
- D.C. (Daphne) de Kluis, tevens lid van de Raad van Bestuur van Achmea, lid van de Raad van Commissarissen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V., lid van de Raad van Commissarissen Achmea Real Estate B.V. en lid van de Raad van Commissarissen van Achmea Bank N.V.
- D.A.M.(Daniëlle) Melis, tevens lid van de Raad van Commissarissen Syntrus Achmea Real Estate & Finance B.V.

Achmea Groep

Achmea B.V. is 100% aandeelhouder van Achmea Investment Management B.V.

2.5 Bewaarder

De Bewaarder van de Fondsen is CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch. Het kantooradres van de Bewaarder is De entree 500, 1101 EE Amsterdam.

2.6 Accountant

EY Accountants B.V.

Wassenaarseweg 80

2596 CZ Den Haag

EY Accountants B.V. controleert als externe accountant de jaarrekening. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een controleverklaring over de getrouwheid van de jaarrekening. Deze verklaring is opgenomen in het Jaarverslag. Daarnaast geeft de accountant een assurance-rapport bij dit Prospectus af.

2.7 Gelieerde partijen

Op grond van artikel 115x lid 1 van het BGfo noemen we hier de transacties en overeenkomsten met gelieerde partijen. Gelieerde partijen zijn partijen die beleidsbepalende invloed of invloed van betekenis kunnen uitoefenen op het zakelijke en financiële beleid van de Beheerder.

Gelieerde partijen van de Beheerder zijn:

- Achmea B.V. en de groepsmaatschappijen van Achmea
- Coöperatieve Rabobank U.A.

De vergoeding die het Fonds aan de Beheerder betaalt, is marktconform. Uit deze vergoeding betaalt de Beheerder onder andere de kosten voor de diensten die de groepsmaatschappijen van Achmea B.V. aan de Beheerder verlenen, zoals onder andere voor personeel, facilitaire zaken en IT. Ook dit gebeurt op basis van marktconforme tarieven.

Tegen normale marktcondities kunnen er met de Rabobank transacties plaatsvinden in onder andere derivaten, bedrijfsobligaties of het uitzetten van gelden op deposito.

Financiële instrumenten van gelieerde partijen

Beleggen wij in financiële instrumenten die worden uitgegeven door een gelieerde partij? En vindt de transactie plaats buiten een gereguleerde markt, effectenbeurs of andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt? In dat geval laten we een onafhankelijke waardebeoordeling uitvoeren voordat we kopen of verkopen.

2.8 Bescherming van persoonsgegevens

Wij, Achmea Investment Management B.V., zijn verantwoordelijk voor de verwerking van uw persoonsgegevens.

Waarvoor gebruiken we uw gegevens?

Wij kunnen uw persoonsgegevens bijvoorbeeld gebruiken:

- Om u producten en diensten te leveren
- Om producten en diensten te verbeteren
- Om risico's in te schatten
- Om onderzoek te doen naar uw kenmerken en voorkeuren.
 - Zoals statistisch of marktonderzoek
 - Bijvoorbeeld om u op het juiste moment een persoonlijk aanbod te kunnen doen
- Om wetenschappelijk onderzoek te doen
- Om te zorgen dat de financiële sector veilig en betrouwbaar blijft
- Om fraude tegen te gaan.
 - Ook gegevens over u die we op internet vinden
- Om ons aan de wet te houden
- Om u informatie te geven over onze producten en diensten
- Om bij te houden of, hoe en wanneer Achmea contact met u heeft. Bijvoorbeeld:
 - Om de communicatie te verbeteren
 - Om de medewerkers te coachen en te trainen
 - Om te achterhalen waarover wij met u gesproken hebben.

Wat mogen wij nog meer met uw gegevens?

- Doorgeven en gebruiken binnen de Achmea Investment Management B.V.
- Doorgeven aan en controleren bij andere bedrijven of instellingen. Bijvoorbeeld:
 - Saxo Bank A/S;
 - Vereniging van Nederlandse Verkeersvliegers;
 - Stichting Pensioenfonds Vliegend Personeel KLM;
 - Belastingdienst;
 - Toezichthouders.

Achmea Investment Management B.V. verkoopt uw gegevens niet.

De complete lijst vindt u op www.achmeainvestmentmanagement.nl/particulier/privacy.

Welke gegevens verwerken wij? En waar leest u meer informatie over rechten?

Wij hebben toegang tot persoonsgegevens zoals uw naam, adres en woonplaats, e-mailadres, telefoonnummer en bankrekeningnummer. Soms hebben we ook meer gegevens van u nodig.

Wilt u meer lezen over de verwerking van uw gegevens en uw rechten? Kijk dan in ons privacy statement op onze website (www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'). Op uw deelname in de Fondsen is ons volledige privacy statement van toepassing. Wilt u ons privacy statement op papier ontvangen? Stuur dan een brief naar de Beheerder.

2.9 Website(s)

Kijk op www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier' voor de (juridische) informatie over de Fondsen en de Beheerder. U vindt hier onder andere het Prospectus, het Essentiële-informatiedocument van elk Fonds en de (half) Jaarverslagen.

3. Deelname in Eagle Fund

3.1 Voor wie zijn de Fondsen bedoeld?

Eagle Fund is bedoeld voor meerderjarige particuliere beleggers die op een eenvoudige wijze willen beleggen en die bij eerste toetreding en voortdurend voldoen aan de acceptatiecriteria en voorschriften in de Fondsvoorwaarden. Eagle Fund staat alleen open voor natuurlijke personen in de zin van de Wet op de Vennootschapsbelasting. Het is dus niet mogelijk om geaccepteerd te worden als Participant voor bedrijven of rechtspersonen, zoals stichtingen, verenigingen of andere organisaties. Andere criteria en voorschriften uit de Fondsvoorwaarden om niet (langer) te kunnen deelnemen in Eagle Fund zijn onder andere de sanctiewetgeving, fiscale regels of andere (internationale) wet- en regelgeving die geldt of gaat gelden voor de Beheerder of Saxo, waaronder de United States Investment Company Act 1940 en de United States Securities Act 1933.

Deelname aan het Fonds door middel van Vermogensopbouw

In het Fonds kan enkel worden deelgenomen door niet-professionele beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft, bestaande uit KLM, Martinair en Transavia vliegers (natuurlijke personen) die lid zijn van de Vereniging van Nederlandse Verkeersvliegers (VNV), alsmede gepensioneerden die een uitkering ontvangen vanuit het Pensioenfonds Vliegend Personeel KLM.

3.2 Kopen, verkopen en switchen van Participaties

Eagle Fund is een (open) fonds voor gemene rekening. Ook heeft Eagle Fund een open-end-karakter en wordt van elke Beursdag de waarde van de Fondsen gepubliceerd (wekelijks achteraf). De Juridisch Eigenaar koopt op verzoek van een Participant Participaties. We zijn in de regel verplicht om een verkoop uit te voeren en zorgen voor voldoende waarborgen om uw Participaties terug te kopen en u te betalen. Er zijn (bijzondere) situaties waarin het gedeeltelijk of helemaal niet mogelijk is dat u uw Participaties koopt, verkoopt of switcht tussen de Fondsen. Hierover leest u meer in paragraaf 3.4.

Het is ook mogelijk om Participaties in het ene Fonds om te wisselen voor Participaties in een ander Fonds. Dit noemen we switchen. Een opdracht om te switchen is een verkoopopdracht en tegelijkertijd een koopopdracht. De koopopdracht verwerken we direct nadat de verkoopopdracht is uitgevoerd.

3.3 Wanneer wordt uw opdracht uitgevoerd?

Participaties verkopen

Verkoopt u uw Participaties? Dat betekent dat de Juridisch Eigenaar uw Participaties inkoopt. Ontvangt de Beheerder uw verkoopopdracht voor 11:00 uur op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag? Dan wordt uw opdracht uitgevoerd tegen de koers zoals deze wordt vastgesteld op de Handelsdag.

Ontvangt de Beheerder uw verkoopopdracht na 11:00 uur op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag? Dan worden uw Participaties per de volgende handelsronde verkocht.

De Beheerder zal, na accordering door de Juridisch Eigenaar, de verkoopprijs voor de door de Participatiehouder verkochte Participaties aan de Participatiehouder voldoen binnen vijf werkdagen na de verkrijging van de desbetreffende Participaties.

Participaties kopen

Wilt u Participaties kopen? De koopprijs voor een door de Juridisch Eigenaar uit te geven Participatie is gelijk aan de koers van die Participatie zoals vastgesteld op de Handelsdag.

De Juridisch Eigenaar kan de aankoopopdracht uitvoeren als voor 11:00 op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag uw aankoopopdracht is ontvangen.

Is uw opdracht en betaling op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag na 11:00 uur ontvangen? Dan voeren we uw aankoopopdracht per de volgende handelsronde uit.

Uitvoeren van opdrachten

De handelsrondes vinden plaats op de eerste Beursdag van de maand. We publiceren jaarlijks op de website een overzicht van de handelsrondes onder nieuwsberichten.

Opdrachten worden uitgevoerd tegen de koers per de Handelsdag van de handelsronde. Peilmoment voor de koers ligt op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag om 18.00u. De verwerking van de order is na enkele dagen zichtbaar op het platform van Saxo.

De deadline voor het inleggen van opdrachten is om 11:00 uur op de laatste Beursdag voor de dag van de handelsronde.

De tijdslimiet van 11:00 uur gebruiken we om andere Participanten van het Fonds te beschermen. Alle opdrachten die we op tijd hebben ontvangen, worden eerst verzameld. Daarna kopen of verkopen we de onderliggende beleggingen, zoals de aandelen of obligaties waarin het Fonds belegt op de Handelsdag. Dit doen we voor het sluiten van de Europese beurzen.

Met de slotkoers op iedere Beursdag berekenen we iedere dag de waarde van het Fonds. Zo kan Saxo de volgende Beursdag om 14.00 uur een koers publiceren die het beste aansluit bij de werkelijke waarde van het Fonds. Met deze aanpak ('forward pricing') voorkomen wij dat opdrachten met voorkennis kunnen worden gegeven.

Er zijn ook onderliggende beleggingen die worden verhandeld op beurzen die nog niet zijn gesloten. Dan is er nog geen slotkoers waarmee we de koers van het Fonds kunnen berekenen. Daarom gebruiken we in dat geval de koers op een ander tijdstip. Dit noemen we een 'snapshot'.

De Beheerder kan besluiten om de uitvoering van een verzoek tot verkoop of switchen van uw Participaties uit te stellen. Dit betekent dat deze verzoeken later worden uitgevoerd dan gebruikelijk.

Sluit de Nederlandse beurs op een Beursdag eerder dan 11:00 uur?

In dat geval plaatsen we een nieuwsbericht op onze website: www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Als er een storing optreedt

We doen er alles aan om storingen te voorkomen. Toch blijft er een kans dat er storingen optreden, waardoor uw opdrachten niet op tijd kunnen worden verwerkt. Dat kan tot gevolg hebben dat uw opdracht later wordt uitgevoerd dan u had verwacht.

3.4 Tijdelijk geen of beperkte verkoop van Participaties

Er zijn (bijzondere) situaties, waardoor u uw Participaties tijdelijk gedeeltelijk of helemaal niet kunt kopen, verkopen of switchen. Beperking van de verkoop wordt in het Engels vaak aangeduid met de term 'gating'. Wij beoordelen of dat toegestaan is en houden in de gaten hoelang dit duurt. Voorbeelden van bijzondere situaties zijn:

- Eagle Fund en ook elk Fonds is een 'fiscale beleggingsinstelling'. Als er te veel Participaties door beleggers worden verkocht, kan het zijn dat het Fonds niet meer voldoet aan de eisen die de Belastingdienst stelt aan een fiscale beleggingsinstelling.
- De aan- of verkoop van Participaties is in strijd met de wet of met het beleggingsbeleid van het Fonds.
- De aan- of verkoop van Participaties is in strijd met de belangen van de andere Participanten van het Fonds.
- Door bijvoorbeeld extreme marktomstandigheden heeft het Fonds tijdelijk te weinig geld om Participanten te betalen voor de Participaties die ze verkopen.
- Het Fonds moet door de verkoop van Participaties beleggingen verkopen om Participanten te betalen, maar dat is in bepaalde marktomstandigheden onverantwoord of onmogelijk.
- De AFM verplicht ons om aan- of verkopen van Participaties (inclusief switchen) uit te stellen. De AFM kan dat doen in het belang van de Participanten of om de financiële markten te beschermen.

Ook kunt u Participaties tijdelijk niet aan- of verkopen als het niet mogelijk is om de waarde van een Fonds te berekenen. In dit geval kunnen wij de waarde van een Participatie niet berekenen en geen koers bepalen. Die situatie is mogelijk in de volgende gevallen:

- Er is sprake van beleggingen die worden verhandeld op een of meer beurzen of handelsplatformen die zijn gesloten op andere dagen dan de gebruikelijke sluitingsdagen. Of de handel op die beurzen of handelsplatformen is tijdelijk stilgelegd of beperkt.
- De waarde van een belegging kan niet snel of nauwkeurig genoeg worden berekend. Voor deze berekening gebruiken wij verschillende communicatiemiddelen en rekenprogramma's. Als deze buiten onze schuld of de schuld van de Juridisch Eigenaar niet goed werken, kan de waarde van een Fonds tijdelijk niet worden berekend.
- Een Fonds belegt in een ander beleggingsfonds, waarbij de hiervoor genoemde bijzondere situaties optreden. Of de waarde daarvan kan tijdelijk niet worden bepaald.
- Er is volgens ons een andere bijzondere omstandigheid waardoor het niet goed mogelijk is om de waarde van een Fonds of Participatie te berekenen. Bij de beoordeling of van zo'n bijzondere omstandigheid sprake is, staat het belang van de beleggers in een Fonds uiteraard voorop.

Gating: indien blijkt dat een Fonds slechts deels in staat is om verzoeken tot koop en verkoop te verwerken, heeft de Beheerder mogelijkheden tot het doseren van de koop of verkoop van Participaties. Het doseren van de koop en verkoop van Participaties kan zowel op Fonds- als op Participantenniveau plaatsvinden met verschillende drempelwaardes. Voor ieder Fonds is de drempelwaarde 10% van de totale intrinsieke waarde van het Fonds. Indien de verzoeken tot koop of verkoop deze drempelwaarde overschrijden, kan de Beheerder besluiten om de verzoeken boven de drempelwaarde deels of volledig, afhankelijk van de liquiditeit in de markt, door te schuiven naar de volgende Beursdag(-en). Indien de Beheerder besluit gating toe te passen, worden de verzoeken tot verkoop en koop pro rata gehonoreerd. De niet uitgevoerde verkoop verzoeken worden samen met nieuwe verkoop verzoeken uitgevoerd op het moment dat het Fonds heropend wordt, eveneens naar pro rata omvang. In het geval er sprake is van een koop beperking, zal het niet gehonoreerde deel van de koop verzoeken vervallen.

Als het niet mogelijk is om de koers van een Fonds te berekenen, maken wij dit meteen bekend op de website www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Is het niet mogelijk om Participaties te kopen, verkopen of switchen? Dan zullen wij u zo snel mogelijk in staat stellen om uw Participaties alsnog te kopen, verkopen of switchen. Zodra dit weer mogelijk is, maken we het meteen bekend op de website www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

3.5 Fondsen

Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid en een eigen risicoprofiel. In het aanvullend prospectus hebben wij dit per Fonds beschreven.

Voor elk Fonds voeren we een aparte administratie en we geven per Fonds een koers af. Zo zorgen we ervoor dat kosten en opbrengsten per Fonds gescheiden blijven. Waardestijgingen van de beleggingen zorgen ervoor dat de intrinsieke waarde toeneemt en Participaties meer waard worden. Waardedalingen zorgen ervoor dat de intrinsieke waarde afneemt en dat Participaties minder waard worden.

De paraplustructuur biedt voordelen omdat de Fondsen bepaalde algemene kosten kunnen delen. Bovendien kunnen we eenvoudig nieuwe Fondsen toevoegen aan de paraplustructuur. Zo kunnen we sneller en doeltreffender inspelen op veranderingen in de markt of wensen van beleggers.

3.6 Afgescheiden vermogen en vangnetregelingen

Afgescheiden vermogen

De Fondsen zijn onderdeel van de paraplustructuur van Eagle Fund. De Juridisch Eigenaar houdt het vermogen van alle Fondsen. De Beheerder zorgt ervoor dat de Fondsen administratief gescheiden zijn. De Wft (artikel 4:37j) bepaalt verder dat het vermogen van de Fondsen ook juridisch gezien onderling gescheiden is. Op die manier is wettelijk geregeld dat negatieve resultaten of schulden van het ene Fonds geen invloed kunnen hebben op het vermogen van een ander Fonds van Eagle Fund.

Beleggerscompensatie en depositogarantiestelsel niet van toepassing

Als u Participant wordt houdt u bij het Fonds of de Beheerder zelf geen bank- of effectenrekening aan en zijn het depositogarantiestelsel en het beleggerscompensatiestelsel niet van toepassing. Op basis van de Wft is het niet mogelijk en niet verplicht voor het Fonds of de Beheerder om aan te sluiten bij deze vangnetregelingen. Door de juridische structuur is dit ook niet nodig. De beleggingen van de Fondsen waarin u belegt, staan juridisch op naam van de Juridisch Eigenaar. Hierdoor staan uw beleggingen helemaal los van de Beheerder.

Als de Beheerder in financiële problemen komt, dan blijven uw beleggingen buiten het faillissement van de Beheerder. Het hiervoor genoemde afgescheiden vermogen maakt dat financiële problemen van één Fonds in de regel geen invloed hebben op het andere Fonds.

4. De Beheerder

4.1 Verantwoordelijkheden en taken van de Beheerder

Verantwoordelijkheden

Wij zijn als Beheerder verantwoordelijk voor het beheer van Eagle Fund zoals beschreven in dit Prospectus. Tenzij anders aangegeven betreft dit als kerntaken vermogensbeheer en risicobeheer. Daarnaast is de Beheerder verantwoordelijk voor overige taken, zoals de (financiële) administratie.

Personeel

Wij hebben geen personeel in dienst. Wij maken gebruik van de diensten van Achmea B.V. of bedrijven die verbonden zijn aan Achmea. Zij brengen bij ons kosten in rekening van onder andere personeel, facilitaire zaken en IT-diensten. U vindt deze kosten in onze jaarrekening.

Eigen vermogen, kapitaalvereisten en beroepsaansprakelijkheidsrisico's

De Beheerder houdt voldoende eigen vermogen aan om te voldoen aan de kapitaalverplichtingen die voortvloeien uit wet- en regelgeving die van toepassing is op de Beheerder voor het beheren van beleggingsinstellingen en voor het verlenen van beleggingsdiensten. Bij de berekening van het aan te houden kapitaal wordt additioneel kapitaal meegerekend voor het afdekken van beroepsaansprakelijkheidsrisico's.

De Beheerder stuurt door actief risicomanagement op een risicoprofiel passend bij het karakter van haar dienstverlening. Voor dit risicoprofiel houdt de Beheerder voldoende kapitaal aan om haar risico's af te dekken in overeenstemming met haar risk appetite. De Beheerder neemt in haar jaarverslag en halfjaarverslag een overzicht op van het eigen vermogen en aan te houden kapitaal.

Daarnaast heeft de Achmea Groep een beroepsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten. Wij vallen als Beheerder onder deze verzekering. Voor deze verzekering geldt een eigen risico.

Jaarrekening Beheerder

Wij publiceren de jaarrekening uiterlijk zes maanden na afloop van ons boekjaar. Ons boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. U kunt de jaarrekening kosteloos opvragen. De jaarrekening wordt gepubliceerd op www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Beheerder andere beleggingsfondsen

Wij zijn ook beheerder van beleggingsfondsen die wij aanbieden aan professionele beleggers.

4.2 Beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen

De Fondsen kunnen beleggen in een of meer beleggingsfondsen die door ons worden beheerd. Dit gebeurt tegen marktconforme voorwaarden. Deze beleggingsfondsen staan onder toezicht van de AFM en bieden wij aan professionele beleggers aan, zoals pensioenfondsen of verzekeraars. De beleggingsfondsen zijn fondsen voor gemene rekening, opgericht naar Nederlands recht en daarmee gevestigd in Nederland.

De Fondsen beleggen in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen en obligaties. Dat doen zij indirect via de andere beleggingsfondsen. Dat maakt het mogelijk om de beleggingen van de verschillende Fondsen en van andere beleggers te bundelen. Daardoor kunnen ze hun risico's beter spreiden. Bovendien besparen de Fondsen kosten op het gebied van onder andere bewaring, vermogensbeheer en administratie.

Het boekjaar van onze beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen is gelijk aan het kalenderjaar. De jaarrekening wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar opgesteld en gepubliceerd op onze website.

4.3 Taken die de Beheerder door anderen laat uitvoeren (uitbesteding)

Wij kunnen enkele taken door anderen laten uitvoeren. Wij blijven verantwoordelijk voor de uitgevoerde taken.

4.3.1 Vermogensbeheer

Wij kunnen het vermogensbeheer van onze beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen zelf uitvoeren of laten uitvoeren door andere vermogensbeheerders. Dat laatste gebeurt alleen door vermogensbeheerders die beschikken over een vergunning die nodig is om in Nederland als vermogensbeheerder op te treden. Wij kiezen een andere vermogensbeheerder zorgvuldig uit en zullen de door die vermogensbeheerder bedoelde werkzaamheden monitoren. In het aanvullend prospectus leest u per beleggingsfonds wie het vermogensbeheer uitvoert.

Als wij het vermogensbeheer laten uitvoeren door andere vermogensbeheerders, dan sluiten wij met iedere andere vermogensbeheerder een overeenkomst. Daarin staan onder andere afspraken over vermogensbeheer, advisering, rapportages en orderuitvoering.

4.3.2 Financiële administratie

Wij hebben de financiële administratie en de berekening van de intrinsieke waarde van de Fondsen uitbesteed aan CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch, die kantoor heeft in Amsterdam. CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch is ook de Bewaarder van de Fondsen. Het voeren van de administratie en de taken als Bewaarder heeft CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch functioneel en hiërarchisch van elkaar gescheiden.

4.3.3 Register van deelnemers

Het voeren en beheren van de deelnemersadministratie van de Fondsen wordt gedaan door ons als de Beheerder. Vanwege de juridische- en operationele structuur van het Fonds staat in de administratie van de Beheerder slechts één deelnemer: Stichting Deelnemersrekening. In de administratie van Stichting Deelnemersrekening staat Saxo (zie artikel 2.2, Saxo Bank A/S).

4.4 Beloningsbeleid

De Beheerder volgt het beloningsbeleid van Achmea. Dit beleid bestaat in grote lijnen uit de volgende doelen en uitgangspunten:

1. Achmea voert een beloningsbeleid dat beheerst en eenvoudig is, zonder ongewenste prikkels. Er is geen plaats voor complexe financiële instrumenten, zoals aandelenopties.
2. Achmea is voldoende in staat om kwalitatief goede medewerkers aan te trekken en te behouden
3. Er is sprake van billijke en verklaarbare interne beloningsverhoudingen.
4. Qua beloningsniveau en -positie is de mediaan van vergelijkbare ondernemingen in de algemene markt en markt financiële dienstverlening het uitgangspunt. Naast materiële beloningen, vormen immateriële beloningen onderdeel van het Achmea beloningsbeleid.
5. Het Achmea beloningsbeleid is in lijn met de vigerende nationale en internationale beloningswet- en regelgeving voor ondernemingen in de financiële sector.
6. Het Achmea beloningsbeleid sluit aan bij Achmea's purpose 'Duurzaam samenleven' en bij het Achmea waarde creatie model dat gericht is op het creëren van duurzame waarde voor Achmea's klanten, medewerkers, bedrijf én de samenleving.

Het volledige, actuele beloningsbeleid van Achmea vindt u op de website www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'. U kunt het beleid ook opvragen bij de Beheerder. Daarvoor betaalt u geen kosten.

In het Jaarverslag van Eagle Fund wordt door de Beheerder het beloningsbeleid over het afgelopen boekjaar verantwoord.

4.5 Belangenconflicten

Wij willen voorkomen dat belangenconflicten schade toebrengen aan de belangen van het Fonds en de belangen van de Participanten in het Fonds. Daarom nemen we maatregelen om belangenconflicten te onderkennen, te voorkomen, te beheersen en te controleren. Dit is vastgelegd in de Algemene Gedragscode Achmea, het Achmea Integriteit- & Fraudebeleid en het Achmea Investment Management Beleid Belangenconflicten, die zijn uitgewerkt in interne richtlijnen en procedures. Daarnaast geldt een specifieke gedragscode voor alle medewerkers die (kunnen) beschikken over koersgevoelige informatie (Achmea Insider-regeling). Al deze regelingen hebben tot doel het geven van regels en richtlijnen ten behoeve van marktbescherming alsmede ter voorkoming van conflicten tussen de belangen van de Beheerder en de Participanten en tussen de belangen van de Beheerder of de Participanten enerzijds en de privébelangen van medewerkers van de Beheerder anderzijds. Daarbij staat voorop dat de belangen van Participanten worden gewaarborgd en dat Participanten onder gelijke omstandigheden gelijk worden behandeld. Komen belangenconflicten toch voor? Dan zullen wij de belangen van de Participanten in acht nemen. Dat gebeurt na redelijke en billijke afweging van de feiten en omstandigheden die daarbij een rol spelen. Belangenconflicten die niet tegengegaan kunnen worden, zullen zo spoedig mogelijk op de website van de Beheerder worden gemeld.

Participanten die zich in gelijke omstandigheden bevinden, kunnen door ons bij de uitvoering van alle taken rekenen op een gelijke en billijke behandeling. Participanten in Fondsen krijgen geen (recht op een) voorkeursbehandeling. De gelijke en billijke behandeling van Participanten is geregeld in de

Fondsvoorwaarden, dit Prospectus, de wetgeving en het toezicht. Onze directie zal toezien op naleving van de regels voor een gelijke en billijke behandeling van Participanten.

5. Bewaarder

5.1 Taken van de Bewaarder

Wij zijn wettelijk verplicht om alle beleggingen van de Fondsen door een onafhankelijke partij te laten bewaren. Deze partij wordt de Bewaarder genoemd. In ons geval is de Bewaarder van de Fondsen CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch.

De Bewaarder doet zijn werk in het belang van alle Participanten. Dat gebeurt op verschillende manieren:

- Een Bewaarder houdt alle beleggingen van de Fondsen in bewaring. Doordat de Bewaarder juridisch gescheiden is van de Beheerder, zijn uw beleggingen goed beschermd.
- Een Bewaarder heeft enkele controlerende taken over het door ons gevoerde beheer van de Fondsen.
- De Bewaarder controleert bijvoorbeeld of de aankoop en verkoop van Participaties volgens alle wettelijke regels verloopt.

5.2 Samenvatting van onze overeenkomst met de Bewaarder

De activa van de Fondsen worden bewaard door CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch, als de Bewaarder van de Fondsen.

Het eigen vermogen van de Bewaarder voldoet aan het de AIFM-richtlijn en het ter uitvoering daarvan (waaronder de Wft) bepaalde. Tussen de Beheerder en de Bewaarder van de Fondsen is een schriftelijke bewaarovereenkomst gesloten. Op hoofdlijnen bevat deze overeenkomst de volgende elementen:

- De Bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van de Fondsen naar behoren worden gecontroleerd en in het bijzonder dat alle betalingen door of namens beleggers bij de inschrijving op de aandelen ontvangen zijn en dat alle contanten van de Fondsen geboekt worden op kasgeldrekeningen die op naam van de Juridisch Eigenaar inzake de Fondsen geopend zijn bij (in beginsel) een entiteit zoals beschreven in artikel 18 lid 1 onder a), b) en c) van de Europese Richtlijn 2006/73/EG (een kredietinstelling of een bank waaraan in een derde land een vergunning is verleend).
- De activa van de Fondsen bestaande uit financiële instrumenten worden bij de Bewaarder in bewaring gegeven. De Bewaarder houdt alle financiële instrumenten die kunnen worden geregistreerd op een financiële instrumentenrekening in de boeken van de Bewaarder in bewaarneming op aparte rekeningen op naam van de Juridisch Eigenaar inzake de Fondsen. Daarnaast houdt de Bewaarder alle financiële instrumenten in bewaarneming die fysiek aan de Bewaarder kunnen worden geleverd.
- De Bewaarder zorgt ervoor dat de uitgifte van Participaties alsmede de inkoop daarvan gebeuren in overeenstemming met Nederlands recht, met het Prospectus en de Fondsvoorwaarden van de Fondsen.
- De Bewaarder zorgt ervoor dat de waarde van de Participaties in de Fondsen wordt berekend overeenkomstig Nederlands recht, het Prospectus en de Fondsvoorwaarden van de Fondsen en de daarvoor geldende procedures.
- De Bewaarder voert de aanwijzingen van de Beheerder uit, tenzij deze in strijd zijn met Nederlands recht, het Prospectus of de Fondsvoorwaarden van de Fondsen.
- De Bewaarder vergewist zich ervan dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Fondsen de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Fondsen.
- De Bewaarder vergewist zich ervan dat de opbrengsten van de Fondsen een bestemming krijgen die in overeenstemming is met Nederlands recht, het Prospectus en met de Fondsvoorwaarden van de Fondsen.

De Bewaarder treedt bij de uitvoering van de hierboven beschreven taken in het belang van de beleggers in de Fondsen op.

Aansprakelijkheid van de Bewaarder

Onder de AIFM-richtlijn is de Bewaarder jegens de Fondsen of de beleggers aansprakelijk voor het verlies door de Bewaarder of door een derde aan wie de bewaarneming van de in bewaarneming genomen financiële instrumenten is overgedragen. In geval van een dergelijk verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument restitueert de Bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan de Fondsen.

De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen 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 deze te verhinderen.

De Bewaarder is jegens de Fondsen of de beleggers eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt. De Bewaarder is jegens de Fondsen niet aansprakelijk voor verliezen voortvloeiend uit de beleggings-)risico's verbonden aan activa en passiva die door de Fondsen worden gehouden door de Juridisch Eigenaar. De Beheerder zal een claim op de Bewaarder namens de betrokken Fondsen te gelde maken indien een dergelijke situatie zich voordoet.

De Bewaarder kan zijn aansprakelijkheid voor verlies van de in bewaring gegeven financiële instrumenten jegens de Fondsen of de Beheerder in beginsel slechts uitsluiten indien:

- A. hij aan alle daarvoor geldende vereisten voor delegatie van bewaarnemingstaken heeft voldaan;
- B. hij een schriftelijke overeenkomst met de derde die de uitbestede werkzaamheden verricht, heeft gesloten waarin zijn aansprakelijkheid aan de derde wordt overgedragen en op grond waarvan de Fondsen, de Beheerder of de Bewaarder namens hen, op dezelfde voet als waarin oorspronkelijk de Bewaarder kon worden aangesproken, de derde kan aanspreken wegens schade wegens verlies van financiële instrumenten; en
- C. hij een schriftelijke overeenkomst met de Fondsen of de Beheerder heeft gesloten waarin de Fondsen of de Beheerder namens de Fondsen instemt met de uitsluiting van de aansprakelijkheid van de Bewaarder en waarin een objectieve reden voor die uitsluiting is opgenomen.

Op datum van dit Prospectus heeft de Bewaarder zijn aansprakelijkheid niet beperkt op grond van bovenstaande punten.

De Beheerder heeft een kwijting als hierboven bedoeld niet uitdrukkelijk toegelaten in de bewaarovereenkomst, en zal een dergelijke kwijting alleen toestaan indien zij dit in het belang van (de beleggers in) de Fondsen acht. De Bewaarder zal de genoemde taken tot slot verrichten met inachtneming van de in de bewaarovereenkomst gemaakte afspraken.

De Bewaarder verstrekt de Beheerder een lijst met namen en gegevens van uitbesteding aan derde-bewaarnemers, ook wel subcustodians genoemd. Indien uitbesteding aan een derde-bewaarnemer voldoet aan de hierboven gestelde voorwaarden om aansprakelijkheid van de Bewaarder te beperken voor verlies van de in bewaring gegeven financiële instrumenten, zal de Beheerder deze uitbesteding op haar website publiceren en daarbij aangeven welke financiële instrumenten hierdoor geraakt kunnen worden.

6. Waardering en resultaatbepaling

6.1 Waardering

We berekenen de intrinsieke waarde van een Participatie door het totale vermogen van een Fonds te delen door het aantal Participaties van het Fonds op dat moment.

We beginnen met het berekenen van de intrinsieke waarde van onze beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen. De reden daarvoor is dat deze beleggingsfondsen direct beleggen in bijvoorbeeld aandelen, obligaties en derivaten. Daarna kunnen we de intrinsieke waarde van de Fondsen berekenen.

Voor het berekenen van de intrinsieke waarde per Fonds hanteren we enkele regels. Deze regels gelden ook voor het berekenen van de intrinsieke waarde van onze beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen:

- We stellen de waarde vast van directe beleggingen in (beursgenoteerde) aandelen, obligaties en derivaten. Daarvoor gebruiken we de laatst bekende slotkoers in euro's van de vorige Beursdag.
- Gaat het om beleggingen die worden verhandeld op beurzen die nog niet zijn gesloten? Dan gebruiken we de koers op een ander tijdstip.
- Andere bezittingen, vorderingen en schulden waarderen we tegen de nominale waarde.
- Bezittingen, vorderingen en schulden in vreemde valuta's rekenen we om tegen de laatst bekende valutakoers van de vorige Beursdag.
- Opbrengsten en kosten in buitenlandse valuta rekenen we om tegen de transactiekoers. Dit is de koers die geldt op de datum waarop de opbrengsten en kosten zijn ontstaan en worden geboekt.
- De Participaties in de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen waarderen we tegen de reële waarde. De marktwaarde wordt omgerekend tegen de WM Reuterskoers in euro's. De netto vermogenswaarde is gelijk aan de reële waarde (marktwaarde).
- Indien de koersvorming niet representatief wordt geacht, vindt taxatie door de Beheerder plaats. Deze taxatie is gericht op het vaststellen van de reële waarde en wordt verricht met behulp van objectieve recente marktinformatie.
- Waardeveranderingen van de participaties in de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen verwerken we direct in de winst- en verliesrekening van het Fonds. We doen dit volgens boekhoudkundige regels die wettelijk verplicht zijn. We verwerken bijvoorbeeld niet alleen gerealiseerde maar ook ongerealiseerde waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. Dat betekent dat we niet alleen rekening houden met waardeveranderingen van participaties die zijn verkocht (gerealiseerde koersresultaten), maar ook van participaties die het Fonds in zijn bezit heeft (ongerealiseerde koersresultaten).

In uw belang en in het belang van het Fonds kunnen we besluiten om de intrinsieke waarde niet te berekenen. Dat gebeurt alleen in zeer bijzondere situaties, bijvoorbeeld als een deel van onze gegevens onjuist of onbetrouwbaar is. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren bij grote schommelingen in de koersen van de beleggingen, waardoor geen intrinsieke waarde afgeven kan worden. Of als er voor bepaalde beleggingen lange tijd geen koersen bekend zijn.

6.2 Compensatie bij onjuist berekende koers

De koers van een Participatie van een Fonds bestaat uit de intrinsieke waarde van een Participatie verhoogd met een opslag of verlaagd met een afslag. Het kan gebeuren dat wij een foute koers hebben berekend en met deze foute koers uw opdracht hebben verwerkt. Indien u hierdoor schade heeft geleden, heeft u onder de volgende voorwaarden recht op een schadevergoeding van ons: de fout is groter dan de drempelwaarde van 2% die van toepassing is op het Fonds.

Indien als gevolg van een onjuiste koers voordeel is behaald door de Participant wordt dit voordeel teruggevorderd van de Participant.

6.3 Resultaatbepaling

Het resultaat van elk Fonds bepalen we per verslagperiode als volgt:

- We tellen alle opbrengsten op die aan de verslagperiode kunnen worden toegerekend: interestopbrengsten, dividendopbrengsten, gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten en overige opbrengsten.
- Deze opbrengsten verminderen we met de kosten die aan de verslagperiode kunnen worden toegerekend.

De beleggingsopbrengsten van een Fonds bestaat uit het deel van de beleggingsopbrengsten (interest en dividend) van de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt en wordt rechtstreeks aan het Fonds toegerekend. Stockdividenden die in de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt zijn verkregen, worden tegen de reële waarde ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Aankoopkosten worden direct ten laste van de aankoopprijs van beleggingen gebracht. Verkoopkosten worden ten laste van de verkoopprijs van de beleggingen gebracht. Daardoor zijn de aankoop- en verkoopkosten onderdeel van de (on)gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. In een verslagperiode stellen we gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten als volgt vast:

- Gerealiseerde koersresultaten: we verminderen de verkoopopbrengst met de aankoopwaarde. De gerealiseerde koersresultaten worden verrekend met het ongerealiseerde koersresultaat.
- Ongerealiseerde koersresultaten: we verminderen de balanswaarde van beleggingen aan het einde van de verslagperiode met de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode of met de aankoopwaarde.

Kosten en vergoedingen brengen we rechtstreeks ten laste of ten gunste van een Fonds, voor zover ze direct aan dit Fonds kunnen worden toegerekend. Kosten die niet direct aan een Fonds kunnen worden toegerekend, worden over de Fondsen verdeeld. Dat gebeurt op basis van de omvang van het in de Fondsen belegde vermogen: het Fonds met het grootste vermogen betaalt daarmee naar verhouding het meest mee aan de kosten. De koersresultaten en de resultaten op vreemde valuta worden ten gunste of ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht. Dat gebeurt via de winst- en verliesrekening.

De manier waarop we het resultaat bepalen voor de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen, is hetzelfde voor Eagle Fund.

Volgens de wettelijke fiscale bepalingen worden de beheerskosten voor een deel ten laste gebracht van de herbeleggingsreserve.

7. Belastingen

We beschrijven de belangrijkste belastingregels die van belang zijn als u belegt in de Fondsen van het Eagle Fund. Deze regels komen uit de belastingwetten en jurisprudentie die op 1 januari 2026 van toepassing en bekend waren.

Onze beschrijving is slechts een algemene beschrijving en geen advies. Wilt u weten wat beleggen in Participaties van Eagle Fund voor u betekent? Neem dan contact op met uw eigen belastingadviseur.

7.1 Vennootschapsbelasting

Eagle Fund kwalificeert als een fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 waardoor de winsten belast worden tegen een tarief van 0%. Dat geldt ook voor alle Fondsen die onder de paraplu vallen. Daarvoor moet Eagle Fund en de afzonderlijke Fondsen van Eagle Fund blijvend en continu aan de wettelijke voorwaarden voor een fiscale beleggingsinstelling voldoen. Als Eagle Fund of één van de Fondsen niet aan (één van) de voorwaarden voldoet, kan Eagle Fund inclusief al haar Fondsen de status van fiscale beleggingsinstelling verliezen. Als deze situatie zich voordoet, neemt de Beheerder zo snel mogelijk contact op met de belastingdienst en verzoekt om goed te keuren dat de fbi status behouden blijft. Als deze ontheffing niet wordt verleend, zal Eagle Fund inclusief al haar Fondsen alsnog worden belast tegen het reguliere tarief van de vennootschapsbelasting met ingang van het jaar waarin niet langer aan de voorwaarden werd voldaan en zal de fbi-status voor het daaropvolgende jaar, nadat dit is hersteld, opnieuw worden aangevraagd. De Beheerder zal zich er naar redelijkheid voor inspannen om de risico's die van invloed kunnen zijn op het behoud van de fbi status te monitoren en te beheersen.

Uitdelingsverplichting

Eén van de belangrijkste voorwaarden voor een fiscale beleggingsinstelling is de uitdelingsverplichting. De uitdelingsverplichting betekent dat de Fondsen deze winst in de vorm van dividend binnen acht maanden na afloop van het Boekjaar aan de Participanten moeten uitkeren. In paragraaf 6.3 leest u hoe de winst, die in de vorm van dividend moet worden uitgekeerd, wordt berekend.

De hoogte van het dividend van een Fonds kan van jaar tot jaar verschillen. Het is ook mogelijk dat er in een jaar geen dividend wordt uitgekeerd.

Herbeleggingsreserve

Verkoopt een Fonds beleggingen tegen een hogere of lagere prijs dan de prijs waarvoor zij op de balans zijn gewaardeerd? Dan zal het verschil aan de herbeleggingsreserve moeten worden toegevoegd omdat het Fonds gekozen heeft voor de herbeleggingsreserve. Dit verschil wordt daarom niet aan de voor uitdeling beschikbare winst toegevoegd (die wordt uitgekeerd aan de Participanten), maar kan daardoor opnieuw worden belegd. Dat is mogelijk dankzij de herbeleggingsreserve.

Ook alle koersstijgingen en -dalingen van beleggingen die als effecten in de zin van de wet kwalificeren in een boekjaar en niet zijn verkocht worden aan de herbeleggingsreserve toegevoegd of in mindering gebracht na aftrek van een deel van de kosten. Als de beleggingen geen effecten zijn, worden alleen koersresultaten die bij verkoop zijn gerealiseerd aan de herbeleggingsreserve toegevoegd.

De Fondsen betalen dividend aan Participanten om aan de uitdelingsverplichting te voldoen. Omdat de koersresultaten worden verwerkt in de herbeleggingsreserve, tellen deze resultaten niet mee bij de berekening van dit dividend. De Fondsen kunnen de herbeleggingsreserve geheel of deels aan de Participanten uitkeren in de vorm van dividend waarop dividendbelasting wordt ingehouden of als betaling van kapitaal zonder inhouding van dividendbelasting.

Indien de uitkering als dividend wordt uitgekeerd gebeurt dat omdat het Fonds de buitenlandse bronbelasting op de aan haar toerekenbare inkomsten uit beleggingen, zoals dividend en interest niet geheel heeft kunnen verrekenen met de in te houden dividendbelasting op de uitdelingsverplichting. De ingehouden dividendbelasting op de uitkering uit de herbeleggingsreserve wordt dan gebruikt om deze bronbelasting alsnog te verrekenen.

Afrondingsreserve

Als fiscale beleggingsinstelling gebruiken de Fondsen ook een afrondingsreserve. Deze reserve gebruiken zij onder andere om het dividend af te ronden op hele centen.

Voegt een Fonds iets toe aan de afrondingsreserve? Dan wordt de uitdelingsverplichting lager. Neemt het Fonds iets van de afrondingsreserve af? Dan wordt de uitdelingsverplichting hoger.

Hoogte herbeleggingsreserve en afrondingsreserve

De wet beschrijft hoe hoog de afrondingsreserve en de herbeleggingsreserve maximaal mogen zijn:

- De afrondingsreserve mag niet groter zijn dan 1% van het gestorte kapitaal.
- De maximale omvang van de herbeleggingsreserve hangt af van het vermogen van het Fonds verminderd met de stortingen door de Participanten, de toelaatbare reserves en de uitdelingsverplichting. Is dat hoger dan het bedrag waarvoor de beleggingen in de balans zijn opgenomen? Dan wordt de maximale omvang van de herbeleggingsreserve op de boekwaarde van de beleggingen gesteld.

Als de afrondingsreserve boven het wettelijk minimum komt, wordt het meerdere aan de winst toegevoegd waardoor de uitdelingsverplichting hoger wordt. Ook bij de herbeleggingsreserve kan het meerdere boven het wettelijk maximum aan de uitdelingsverplichting worden toegevoegd, maar er kan ook besloten worden om dit vrij van dividendbelasting aan de Participanten uit te keren.

De winst die overblijft nadat aan de afrondingsreserve en herbeleggingsreserve is toegevoegd of onttrokken, betaalt Eagle Fund aan Participanten in de vorm van dividend.

Geen Participant met 25% of meer van de Participaties

Een andere voorwaarde voor een fiscale beleggingsinstelling is dat geen enkele Participant in een Fonds 25% of meer van de Participaties mag hebben. Dreigt het toch te gebeuren dat een Participant te veel Participaties in een Fonds of het Eagle Fund heeft? Dan wordt een aantal van de Participaties van deze Participant weer door ons verkocht (De Beheerder koopt de Participaties in) volgens de Fondsvoorwaarden zodat deze Participant onder de 25% blijft. Dit aantal is genoeg om ervoor te zorgen dat het Fonds of Eagle Fund aan de voorwaarde blijft voldoen. De Participant om wie het gaat, ontvangt een vergoeding. Deze vergoeding berekenen we door het aantal verkochte Participaties te vermenigvuldigen met de verkoopkoers van het Fonds, al dan niet verminderd met specifiek gemaakt kosten.

7.2 Dividendbelasting

Eagle Fund betaalt Participanten binnen acht maanden na afloop van het Boekjaar dat deel van de winst zodat aan de uitdelingsverplichting is voldaan. Eagle Fund betaalt deze winst in de vorm van dividend of indien dit tussentijds wordt betaald, interim-dividend. De hoogte van het dividend verschilt per Fonds. Alle Participaties in een Fonds krijgen een gelijk deel van de winst van dat Fonds over het Boekjaar. Op het moment van uitkering van het dividend bekijken wij hoeveel Participaties een Fonds heeft. Het totaalbedrag van het (interim-) dividend verdelen wij over alle aanwezige Participaties.

Als u dividend ontvangt, maken we dat bekend op onze website of via e-mail. We vermelden dan wanneer u het dividend ontvangt, hoeveel dividend u krijgt en hoe het dividend aan u wordt uitgekeerd.

Voordat we het dividend uitkeren, trekken we eerst de dividendbelasting van het dividend af. Eagle Fund houdt 15% dividendbelasting in op het dividend dat Participanten krijgen. Uitkeringen uit de herbeleggingsreserve kan van de dividendbelasting worden vrijgesteld als aan de voorwaarden is voldaan, maar kan ook met inhouding van dividendbelasting worden uitgekeerd. Indien u in Nederland woont en belastingplichtig bent kunt u deze dividendbelasting verrekenen in uw aangifte inkomstenbelasting.

Buitenlandse bronbelasting

De Fondsen van Eagle Fund ontvangen dividend of rente over de beleggingen in de fiscaal transparante beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt. Op het dividend dat wordt uitgekeerd op Nederlandse aandelen, wordt dividendbelasting ingehouden. Als het gaat om buitenlandse beleggingen, noemen we deze belasting 'buitenlandse bronbelasting'.

Nederland heeft met veel landen een verdrag gesloten om te voorkomen dat er dubbel belasting wordt betaald. Deze verdragen beschrijven onder andere hoeveel belasting maximaal mag worden ingehouden over dividenden of rente die worden betaald aan inwoners van het andere (verdrags)land. Eagle Fund betaalt in het buitenland een lager belastingtarief als er een verdrag is. Dit lagere tarief heet het verdragstarief. Moet Eagle Fund toch meer belasting betalen in een ander verdragsland? Dan kan Eagle Fund het bedrag boven het lage verdragstarief volgens een bepaalde procedure terugvorderen van dat verdragsland.

Afdrachtvermindering

Een Fonds moet Nederlandse dividendbelasting afdragen over het dividend dat wordt betaald aan Participanten. Van de af te dragen dividendbelasting mag het Fonds de ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronheffing tot maximaal het verdragstarief aftrekken (afdrachtvermindering). In de situatie dat de buitenlandse bronbelasting tot verdragstarief in het land van waaruit het dividend of de rente wordt betaald zelf kan worden teruggevorderd, bijvoorbeeld op basis van EU-recht, mag deze bronbelasting niet via de afdrachtvermindering worden verrekend. Deze bronbelasting tot verdragstarief zal dan door of namens het Fonds in het betreffende land zelf moeten worden teruggevorderd. Indien natuurlijke personen of lichamen in het Fonds participeren die niet zijn onderworpen aan de Nederlandse inkomstenbelasting of vennootschapsbelasting of voor de vennootschapsbelasting zijn vrijgesteld kan dit tot gevolg hebben dat de buitenlandse bronbelasting tot het verdragstarief voor het aan hen toekomende aandeel daarin niet kan worden verrekend, waardoor de te verrekenen buitenlandse bronbelasting lager wordt.

Kan het Fonds minder Nederlandse dividendbelasting en verrekenbare buitenlandse bronbelasting verrekenen dan dat het over de uitdelingsverplichting heeft ingehouden? Dan kan dat deel van de Nederlandse dividendbelasting en verrekenbare buitenlandse bronbelasting dat niet met de dividendbelasting is verrekend in volgende jaren worden verrekend met de ingehouden dividendbelasting op uitkeringen aan Participanten. Kan dat niet of duurt het te lang? Dan kan een deel van de herbeleggingsreserve als dividend worden uitgekeerd aan de Participanten met inhouding van dividendbelasting. Op deze manier kan de ingehouden dividendbelasting of buitenlandse bronbelasting versneld worden verrekend.

7.3 Inkomstenbelasting, Ondernemersvermogen en FATCA/CRS

Belasting betalen over uw vermogen

De waarde van uw Participaties in Eagle Fund valt in box 3 van de inkomstenbelasting. Dat betekent dat u belasting betaalt over uw belastbare inkomen uit vermogen. Het (fictief)rendementspercentage voor beleggingen en nadere bezittingen (niet zijnde banktegoeden en schulden) is voor 2026 vastgesteld op 7,77%. De Belastingdienst gaat ervan uit dat u een bepaald rendement behaalt over uw beleggingen en nadere bezittingen (niet zijnde banktegoeden en schulden). Dit heet fictief rendement. Het maakt dus niet uit wat uw werkelijke rendement is. Over dit fictieve rendement betaal u 36% (2026) inkomstenbelasting. Hoe hoog het fictieve rendement is hangt af van uw vermogen en de samenstelling ervan.

Over een deel van uw vermogen hoeft u geen belasting te betalen. Dit is het heffingsvrije vermogen. Voor 2026 is het heffingsvrije vermogen € 51.396 per persoon. De dividendbelasting die Eagle Fund inhoudt op het dividend, kunt u aftrekken van de Nederlandse inkomstenbelasting.

Deze regels gelden als u in Nederland woont en aan de volgende voorwaarden voldoet:

- Uw Participaties zijn geen ondernemingsvermogen.
- Uw Participaties vormen geen 'inkomsten uit overig werk' voor de inkomstenbelasting.
- Uw Participaties horen niet bij een levensloopregeling, bankspaarrekening ('beleggingsrecht eigen woning') of lijfrente ('lijfrentebeleggingsrecht').
- U bezit (alleen of samen met een fiscale partner) minder dan 5% van de Fondsen van Eagle Fund.

Bent u ondernemer voor de inkomstenbelasting?

Bent u ondernemer in Nederland en zijn uw Participaties in Eagle Fund onderdeel van uw ondernemingsvermogen? Dan horen de resultaten van deze Participaties bij uw belastbare winst. De resultaten bestaan uit het dividend dat u heeft ontvangen en de koerswinsten of -verliezen als u Participaties heeft verkocht. Er is een koerswinst als u een Participatie voor een hoger bedrag verkoopt dan u de Participatie gekocht heeft. Als de Participaties in een jaar minder waard worden, kunt u dit verlies aftrekken van uw belastbare winst. Uw belastingadviseur kan u meer vertellen over dit onderwerp en andere onderwerpen, zoals mee gekocht dividend. De dividendbelasting die Eagle Fund inhoudt op het dividend, kunt u aftrekken van de Nederlandse inkomstenbelasting.

FATCA en CRS

FATCA is Amerikaanse belastingwetgeving die staat voor Foreign Account Tax Compliance Act. FATCA richt zich op het identificeren van 'U.S. persons' die financiële rekeningen hebben of financiële waarden aanhouden buiten de Verenigde Staten van Amerika. In het verlengde van FATCA heeft de Nederlandse overheid een overeenkomst met de Verenigde Staten van Amerika voor het uitwisselen van informatie over:

- U.S. persons die financiële rekeningen aanhouden in Nederland, en
- Inwoners van Nederland die financiële rekeningen aanhouden in de Verenigde Staten van Amerika.

CRS is de afkorting van Common Reporting Standard. De CRS is een systeem voor het uitwisselen van gegevens over financiële rekeningen tussen landen die daarvoor een overeenkomst hebben gesloten.

Valt u onder FATCA of CRS? Dan bestaat er een wettelijke verplichting om informatie over u door te geven aan de Nederlandse Belastingdienst. De Nederlandse Belastingdienst wisselt deze informatie uit met de belastingdienst in het betreffende land.

Bij registratie bij Saxo wordt u gevraagd om een verklaring af te geven over uw fiscaal inwonerschap, FATCA en CRS. Wordt het formulier door u niet tijdig ingevuld en ondertekend, dan kunt u niet toetreden als Participant.

8. Verantwoord beleggingsbeleid

In dit hoofdstuk vindt u een toelichting over Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. Op de website van de Beheerder kunt u het overzicht van de uitgangspunten voor Maatschappelijk Verantwoord Beleggen vinden. De Fondsen beleggen in andere beleggingsfondsen. Het uitsluiten van beleggingen wijkt voor enkele andere beleggingsfondsen af van de MVB Uitgangspunten die door Achmea IM zijn geformuleerd en komt voort uit een periode dat Achmea IM nog geen Beheerder was van deze beleggingsfondsen¹. Toetreding van andere beleggers dan de bestaande beleggers in deze andere beleggingsfondsen wordt door Achmea IM niet toegestaan. Wij publiceren periodiek een geactualiseerde versie.

Vanuit onze identiteit, onze verantwoordelijkheid en onze beleggingsvisie onderschrijven wij een aantal internationale initiatieven zoals de Principles for Responsible Investment (sinds 2007) en gebruiken internationale normenkaders van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Daarnaast spelen de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties een rol bij de invulling van de speerpuntthema's van Achmea IM als Beheerder van de Fondsen.

Vanuit deze internationale normenkaders leggen wij extra nadruk op de onderstaande maatschappelijke thema's binnen het MVB-beleid. Deze speerpuntthema's, die op totaal niveau voor Achmea IM gelden, staan dicht bij de identiteit van Achmea en Achmea IM:

- Mensenrechten & Arbeidsnormen
- Biodiversiteit (inclusief water)
- Klimaat
- Gezondheid

De sociale thema's als Mensenrechten en Arbeidsnormen sluiten goed aan bij de coöperatieve achtergrond van Achmea en Achmea IM als Beheerder van de Fondsen. Dit zijn thema's die, net als het thema Biodiversiteit, al vallen binnen het raamwerk van het UN Global Compact. De thema's Gezondheid en Klimaat zijn aanvullende thema's op het UN Global Compact. Klimaat is een groot en belangrijk maatschappelijk thema en is zeer relevant voor Achmea en Achmea IM.

Voor een aantal speerpuntthema's formuleert Achmea IM specifieke en concrete doelstellingen en meten we de voortgang. Op die manier kunnen we duurzame beleggingsoplossingen blijven realiseren, met financieel en maatschappelijk resultaat op lange termijn. Deze doelstellingen per speerpuntthema, worden gefaseerd uitgerold en worden op de website van Achmea IM vermeld.

8.1 Instrumenten

Met onderstaande MVB-instrumenten geven wij invulling aan de volgende maatschappelijke speerpuntthema's:

1. Screenen (due diligence) van de beleggingen in de Achmea IM beleggingsfondsen op schendingen van internationale normen.
2. Uitsluiten van ondernemingen en landen.
3. Toepassen van betrokken belegger instrumenten.
 - a. Het voeren van dialogen met ondernemen (engagement);
 - b. Corporate governance en stemmen op aandeelhoudersvergaderingen (proxy voting).
4. Integreren van duurzaamheidsinformatie in beleggingsprocessen (ESG-integratie).

1. Dit gaat om de fondsen:
- Achmea IM Global Developed Passive Large&Mid Cap Equity Fund
- Achmea IM Active Euro Investment Grade Corporate Debt Fund
- Achmea IM ACWI Passive Low Volatility Equity

8.2 Sustainable Finance Disclosure Regulation

Vanuit de Europese Unie zijn regels opgesteld voor informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector. Deze regels staan bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation (hierna: SFDR) en de Taxonomieverordening. De SFDR en de Taxonomieverordening bouwen voort op onder meer de Sustainable

Development Goals van de VN en de Overeenkomst van Parijs die erop is gericht de risico's en effecten van de klimaatverandering aanzienlijk te verminderen. Doel van de SFDR is om de informatieverstrekking aan eindbeleggers over de effecten op duurzaamheid door het beleggingsbeleid en de beleggingsbeslissingen door financiële marktpartijen, te verbeteren. Hierdoor wordt het gemakkelijker om te begrijpen hoe duurzaamheid een rol speelt in beleggingsbeleid. De Taxonomieverordening reikt een uniform EU-breed classificatiesysteem aan op basis waarvan investeerders en bedrijven kunnen beoordelen of bepaalde economische activiteiten inderdaad duurzaam zijn.

In bijlages van het Aanvullend prospectus leest u welke instrumenten worden toegepast. Ook vindt u in deze bijlages informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken. De verantwoording wordt gedaan in het jaarverslag van het Fonds.

8.3 Rapportage, verantwoording en overige beleidsdocumenten

De Beheerder rapporteert twee keer per jaar over invulling en uitvoering van de MVB-instrumenten. In deze rapportages worden recente ontwikkelingen benoemd en geven we aan hoe invulling is gegeven aan de speerpuntthema's en de MVB-instrumenten engagementen stemmen. U vindt de rapportages en meer informatie op de website van de Beheerder.

Op deze website zijn onder andere de volgende beleidsdocumenten terug te vinden:

- Uitgangspunten voor Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (met uitzondering van enkele beleggingsfondsen zoals boven uitgelegd);
- Achmea IM stembeleid;
- Engagement guidelines;
- Uitsluitingslijstlanden en ondernemingen.

Ook zijn de volgende rapportages op de website beschikbaar:

- Halfjaar rapportages Maatschappelijk Verantwoord Beleggen;
- Kwartaalrapportages corporate governance en stemverslag.

9 Informatie en klachtenregeling

9.1 Informatieverstrekking

Wij geven actuele informatie over Eagle Fund en de Fondsen op www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'. Voorbeelden van actuele informatie zijn nieuwsberichten en aankondigingen van wijzigingen in het beleggingsbeleid en de kosten.

Daarnaast vindt u op deze website onder andere:

- het basis- en aanvullend prospectus, inclusief alle bijlagen
- de Fondsvoorwaarden, inclusief alle bijlagen
- het Essentiële-informatiedocument van de Fondsen
- de drie laatste Jaarverslagen en halfjaarberichten van de Fondsen en van de Beheerder
- de koersen van de Fondsen
- de maandelijkse opgave met een toelichting van de totale waarde van de beleggingen, een overzicht van de samenstelling van de beleggingen, het aantal uitstaande Participaties en de meest recente intrinsieke waarde van de Participaties (zoals bedoeld in artikel 115v juncto artikel 50 van het BGfo)
- onze vergunning
- uittreksel van de gegevens uit het handelsregister van de Kamer van Koophandel van ons en de Juridisch Eigenaar
- een kopie van het besluit van de AFM op basis van artikel 2:67a van de Wft, dat ons toestaat om de beleggingsdiensten vermogensbeheer en beleggingsadvies te verlenen
- het beloningsbeleid van Achmea

Deze informatie kunt u ook opvragen bij ons. Daarvoor betaalt u geen kosten. Wilt u onze vergunning inzien? Dat kan op ons kantoor.

Van ieder Fonds is een Essentiële-informatiedocument beschikbaar. Loop geen onnodig risico. Lees het Essentiële-informatiedocument.

9.2 Verslaggeving

Het boekjaar van Eagle Fund loopt van 1 januari tot en met 31 december. Wij maken ieder jaar een jaarrekening en een bestuursverslag over dat boekjaar op voor Eagle Fund en de Fondsen. Dat gebeurt binnen zes maanden na afloop van een boekjaar.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans
- de winst- en verliesrekening
- een kasstroomoverzicht
- een vergelijking met het vorige boekjaar
- een toelichting
- een overzicht dat laat zien hoe de intrinsieke waarde van de beleggingen tijdens het boekjaar is veranderd
- de samenstelling van de beleggingen aan het einde van het boekjaar

Het jaarverslag van Eagle Fund en de Fondsen wordt gecontroleerd door de accountant. Naast de jaarrekeningen per Fonds maken wij ook een algemeen bestuursverslag en bestuursverslagen per Fonds waarin wij het afgelopen boekjaar van de Fondsen toelichten.

Binnen negen weken na de eerste helft van het boekjaar maken wij een halfjaarbericht over Eagle Fund en de Fondsen. Dit bericht gaat over de eerste helft van dat boekjaar. Het halfjaarbericht bevat minstens de volgende informatie:

- de totale intrinsieke waarde per Fonds
- het aantal uitstaande Participaties per Fonds
- de waarde van een Participatie in een Fonds

9.3 Vergaderingen van Participanten

We houden elk jaar een vergadering van Participanten van Eagle Fund en de Fondsen. Deze vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De vaste onderwerpen van deze vergadering zijn:

- het bespreken van het bestuursverslag
- de vaststelling van de jaarrekening van het Fonds
- het verlenen van décharge aan de Beheerder en de Juridisch Eigenaar voor de vervulling van zijn taak over het afgelopen boekjaar

We maken de jaarlijkse vergadering bekend minstens vijftien dagen voor de dag waarop de vergadering plaatsvindt door een nieuwsbericht te plaatsen op de website www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Iedere Participatie geeft recht op één stem van het Fonds waarvan u de Participatie heeft. Toegang tot de vergadering is alleen mogelijk met een toegangsbewijs op basis van uw deelname met een Deelnemersrekening Eagle Fund Vermogensopbouw. Hoe u een toegangsbewijs kan krijgen zal in de oproeping voor de vergadering worden uitgelegd.

9.4 Raad van Toezicht

De Raad van Toezicht is belast met het toezicht op het beheer van het Fonds, overeenkomstig het bepaalde in de Fondsvoorwaarden. De Raad van Toezicht heeft de (goedkeurings)bevoegdheden zoals opgenomen in de Fondsvoorwaarden.

9.5 Wijziging van de Fondsvoorwaarden, Prospectus en beleggingsbeleid

We kunnen de Fondsvoorwaarden, het basisprospectus en het aanvullend prospectus wijzigen. Dit kunnen ook wijzigingen zijn in het beleggingsbeleid van de Fondsen.

We maken een voorstel tot wijziging, de definitieve wijziging en de toelichting op de wijziging bekend. Dat gebeurt op www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'. We zullen in veel gevallen het voorstel tot wijziging en de definitieve wijziging samenvoegen in één bericht.

In de volgende gevallen zullen we een wijziging één maand van tevoren aankondigen:

- Als u door de wijziging minder rechten of zekerheden krijgt
- Als u meer lasten opgelegd krijgt
- Als het beleggingsbeleid van een Fonds wordt gewijzigd

U kunt uw Participaties tijdens deze maand verkopen onder de bestaande Fondsvoorwaarden.

Een bijzondere vorm van wijziging is de opheffing van een Fonds. Dit maken wij bekend op dezelfde wijze. De opheffing vindt dan plaats volgens artikel 24 van de Fondsvoorwaarden.

9.6 Klachtenregeling

We hebben een klachtenregeling. Heeft u een klacht over de Fondsen? Dan kunt u uw klacht indienen bij onze directie:

Achmea Investment Management B.V.

T.a.v. het klachtenbureau
Postbus 866
3700 AW Zeist

Onze klachtenmanager stuurt u een bericht als we uw klacht hebben ontvangen. De klachtenmanager laat ook weten wanneer u inhoudelijk antwoord op uw klacht krijgt. Dat duurt normaal gesproken twee weken. Duurt het toch langer, bijvoorbeeld omdat de werkdruk hoog is of omdat er meer onderzoek nodig is? Dan laat de klachtenmanager dit aan u weten. Na overleg met deskundigen neemt de klachtenmanager een beslissing. Daarover krijgt u een brief of een e-mail.

Bent u het niet eens met de beslissing van onze klachtenmanager?

Dan kunt u contact opnemen met het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag. De Beheerder is bij Kifid aangesloten. Meer informatie over het Kifid vindt u op www.kifid.nl.

Bent u het niet eens met de beslissing van het Kifid? Dan kunt u dat voorleggen aan de bevoegde rechter. Omdat de meeste beslissingen van het Kifid gelden als bindend advies, zal de rechter toetsen of het Kifid in redelijkheid tot de beslissing is gekomen.

Komt u niet in aanmerking voor bemiddeling van het Kifid? Of wilt u er geen gebruik van maken? Ook dan kunt u het geschil inhoudelijk voorleggen aan de bevoegde rechter.

10. Verklaring Beheerder

We verklaren dat de Beheerder, Eagle Fund, de Bewaarder en het Prospectus voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. Alleen de Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in dit Prospectus.

Zeist, 1 oktober 2026

Achmea Investment Management B.V.,

M.S. Schlejen-Peeters

O.A.W.J. van den Heuvel

L. Moos

11. Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant

(ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Achmea Investment Management B.V.

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus, bestaande uit een Basisprospectus en een Aanvullend Prospectus, van Eagle Fund te Zeist onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 oktober 2026 van Eagle Fund, 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 (de beheerder van) Achmea Eagle Fund 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.

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.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de directie van de beheerder voor het prospectus

De directie van 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 directie van 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 van toepassing zijnde voorschriften voor kwaliteitsmanagement toe op grond van de Nadere voorschriften kwaliteitsmanagementstelsel (NVKM). 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 de beleggingsinstelling.

Den Haag, 1 oktober 2026

EY Accountants B.V.

w.g. M.J. Knijnenburg RA

Bijlage I: Voorwaarden Eagle Fund

De ondergetekenden:

1. Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), met adres: 3707 NH Zeist, Handelsweg 2; en
2. Stichting Juridisch Eigenaar Eagle Fund, statutair gevestigd te Zeist (KvK nummer 63111497), met adres: 3707 NH Zeist, Handelsweg 2,

overwegende dat:

de ondergetekenden op 1 september 2006 de initiële voorwaarden hebben vastgesteld waaronder vermogen onder de naam Eagle Fund ter collectieve belegging ten titel van beheer wordt verkregen, en dat beoogd wordt deze voorwaarden te wijzigen:

komen overeen als volgt:

de voorwaarden waaronder vermogen onder de naam Eagle Fund ter collectieve belegging ten titel van beheer wordt verkregen zodanig te wijzigen dat zij per 1 oktober 2026 in het geheel luiden als volgt:

1. Begripsomschrijving

- 1.1 De volgende begrippen hebben in deze overeenkomst de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:

Aanvullend Prospectus: De bij het Prospectus behorende beschrijving per Subfonds van onder andere het beleggingsbeleid van het Subfonds en de aan het Subfonds toe te rekenen kosten;

Acceptatiecriteria: De criteria zoals bedoeld in artikel 3.6;

Accountant: Een registeraccountant of andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393, lid 1 Burgerlijk Wetboek, aan wie de opdracht is gegeven het Jaarverslag 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, te weten: Achmea Investment Management B.V. of diens rechtsopvolger, alsmede elke andere Beheerder als bedoeld in de AIFM Richtlijn die nadien belast wordt met het beheer van het Fonds;

Beheervergoeding: De aan de Beheerder te betalen vergoeding voor de door of namens haar verrichte handelingen ten behoeve van elk Subfonds als bedoeld in artikel 8.5;

Beursdag: Een dag waarop de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van betalingsverkeer en waarop de beurs in Nederland geopend is;

Bewaarder: Een bewaarder als bedoeld in de AIFM Richtlijn die van tijd tot tijd is aangesteld door de Beheerder;

FBI-criteria: De vereisten ten aanzien van het Fonds en de Subfondsen waaraan moet worden voldaan om te worden aangemerkt als fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

FGR-Deelnemer: Stichting Deelnemersrekening Eagle Fund.

Fiscale beleggingsinstelling: Een beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 die onderworpen is aan een tarief van 0%, indien aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan, zoals de voorwaarde dat de winst jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar als dividend wordt uitgekeerd;

Fonds: Het vermogen waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen effecten, gelden of andere activa zijn of worden opgenomen teneinde de Participanten in de opbrengst daarvan te doen delen;

Inkoop: Verkrijging van Participaties ten titel van koop door de Juridisch Eigenaar voor rekening van het Fonds;

Jaarverslag: Het in artikel 18.2 omschreven jaarverslag;

Juridisch Eigenaar: Stichting Juridisch Eigenaar Eagle Fund, dan wel een andere entiteit die van tijd tot tijd is aangewezen als de juridisch eigenaar van het vermogen van het Fonds als bedoeld in artikel 4:37j Wft;

Participant(en): Economisch deelgerechtigden in een of meer Subfondsen, zijnde een natuurlijk persoon als bedoeld in de Wet op de Vennootschapsbelasting die bij toetreding en voortdurend voldoet aan de Acceptatiecriteria, in overeenstemming met artikel 9.4 van de Voorwaarden;

Participaties: De eenheden die door Participanten worden gehouden in één of meer Subfondsen, welke de economische deelgerechtigdheid in het betreffende Subfonds vertegenwoordigen. Elke Participatie geeft de houder aanspraak op een proportioneel deel van het Subfonds;

Prospectus: Het meest actuele prospectus van het Fonds, bestaande uit een basisprospectus en een Aanvullend Prospectus per Subfonds, inclusief bijlagen;

Register van Participanten: Een overzicht van alle Participanten en hun Participaties in de Fondsen van Eagle Fund, bestaande uit de beleggingsrekeningen, bij- en aangehouden door Saxo.

Saxo: Saxo Bank A/S, handelend onder de naam Saxo;

Subfondsen: Een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waartoe de houders van een bepaalde serie Participaties economisch gerechtigd zijn en waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd; in het Prospectus is opgenomen welke series Participaties (en daarmee Subfondsen) van tijd tot tijd uitstaan;

Tussentijds Verslag: Het in artikel 18.3 omschreven tussentijds verslag;

Voorwaarden: De onderhavige voorwaarden;

Waarde van een Participatie: De Waarde van een Subfonds gedeeld door het aantal uitstaande Participaties van de desbetreffende serie Participaties afgerond tot twee decimalen nauwkeurig;

Waarde van het Subfonds: De som van de Waarde van de tot het Subfonds behorende activa verminderd met de tot het Subfonds behorende verplichtingen, waaronder begrepen eventuele belastingen en - naar tijdseven-

redigtheid - de kosten van bewaring, beheer en de overige kosten die ten laste van het Subfonds komen, uitgedrukt in euro, afgerond tot twee decimalen nauwkeurig;

Wft: De Wet op het financieel toezicht.

- 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 dat lid is omschreven en vice versa. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in artikel 1.1 is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het meervoud de betekenis als in dat lid is omschreven.
- 1.3 Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, zijn verwijzingen naar artikelen en bijlagen verwijzingen naar artikelen van en bijlagen bij deze overeenkomst.
- 1.4 De in deze overeenkomst gebruikte kopjes ter aanduiding van de onderscheiden artikelen hebben geen invloed op de interpretatie daarvan.

2. Naam; duur

- 2.1 Het Fonds draagt de naam: Eagle Fund.
- 2.2 Het Fonds is opgericht op 1 september 2006 en is gevormd voor onbepaalde tijd.
- 2.3 Het Fonds is geen rechtspersoon en houdt kantoor op het adres van de Beheerder.

3. Aard; fiscale status; acceptatiecriteria

- 3.1 Het beheer en de bewaring van het Fonds geschieden onder de in deze overeenkomst neergelegde voorwaarden.
- 3.2 Deze voorwaarden zijn van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Juridisch Eigenaar en de FGR-Deelnemer. De voorwaarden creëren geen overeenkomst tussen de Participanten en de FGR-Deelnemer onderling en beogen niet (anderszins) samenwerking tussen de Participanten en de FGR-Deelnemer tot stand te brengen. Deze voorwaarden zijn daarnaast van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar; er wordt geen overeenkomst tussen een FGR-Deelnemer of de Participant en de Beheerder beoogd dan wel gecreëerd bij deze voorwaarden.
- 3.3 Het Fonds, een Subfonds, deze voorwaarden en hetgeen ter uitvoering hiervan geschiedt, vormen geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap.
- 3.4 Activa die tot het Fonds behoren worden, in overeenstemming met artikel 9.4 van deze Voorwaarden, collectief belegd teneinde de Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen. Per Subfonds zal worden belegd in een of meer beleggingsinstellingen en/of financiële instrumenten, die per Subfonds worden vermeld in het Aanvullend Prospectus.
- 3.5 Het Fonds is of beoogt te zijn een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

- 3.6 Om toe te kunnen treden als Participant gelden bij eerste toetreding tot het Register van Participanten en daarna voortdurend de volgende acceptatiecriteria voor Participanten.
- een natuurlijk persoon die achttien jaar of ouder is;
 - niet-professionele beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft,
 - KLM, Martinair en Transavia vliegers (natuurlijke personen) die lid zijn van de Vereniging van Nederlandse Verkeersvliegers (VNV), alsmede gepensioneerden die een uitkering ontvangen vanuit Pensioenfonds Vliegend Personeel KLM.
 - geen persoon die de Beheerder op basis van nationale of internationale (sanctie)wet- of regelgeving moet weigeren tot het aanhouden van financiële tegoeden of waarden;
 - geen persoon waardoor de Beheerder, het Fonds, onder (buitenlandse) wetgeving kan (gaan) vallen die leidt tot onevenredige kosten of te verrichten inspanningen, waaronder personen die kwalificeren als belegger in het kader van de United States Investment Company Act 1940, de United States Securities Act 1933 of andere relevante wetgeving van de Verenigde Staten van Amerika;
 - succesvol doorlopen van het registratieproces bij Saxo;
 - en andere acceptatiecriteria die van tijd tot tijd kunnen wijzigen en door de Beheerder of Saxo bekend zullen worden gemaakt;

Als niet wordt voldaan aan de Acceptatiecriteria, wordt de (potentiële) Participant geweigerd. Indien na toetreding de Participant niet langer voldoet aan de Acceptatiecriteria is de Beheerder gerechtigd de Participaties te laten inkopen door de Juridisch Eigenaar, of alles te doen of te laten waartoe de Beheerder conform nationale of internationale (sanctie)wet- en regelgeving dwingend toegehouden is.

Op basis van de nationale of internationale wetgeving over witwassen en bestrijden van terrorismefinanciering wordt de herkomst van het vermogen van een Participant onderzocht, met name indien er indicaties of vermoedens van fraude, witwassen of terrorismefinanciering zijn. In de specifieke situatie dat de Participant aangemerkt moet worden als politiek prominent persoon (Engelse taal: politically exposed person), conform de lijst van functies zoals deze wordt gepubliceerd door de Belastingdienst, wordt er altijd een onderzoek gedaan naar de herkomst van het vermogen van de Participant. Bij het opvragen van de herkomst van het vermogen kan de er onder andere worden gevraagd om kopieën van Belastingaangifte(s), of bijvoorbeeld een akte van erfrecht.

- 3.7 Opzegging of beëindiging van de (dienstverlenings)relatie met Saxo of andere ondernemingen waardoor inschrijving in het Register van Participanten niet langer bestaat en eindigt, geldt automatisch (en zonder dat enige verdere actie daartoe van de Participant is vereist) als verzoek tot beëindiging van de status van Participant op basis waarvan de inkoop van Participaties zal plaatsvinden, zoals bedoeld in artikel 10.7.

4. Doel

Activa die tot het Fonds behoren worden collectief voor rekening en risico van de Participanten belegd, volgens een door de Beheerder te bepalen beleggingsbeleid, teneinde de Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen. Per Subfonds zal worden belegd in een of meer beleggingsinstellingen en/of andere financiële instrumenten, die per Subfonds worden vermeld in het Aanvullend Prospectus.

5. Juridische eigendom

- 5.1 De Juridisch Eigenaar is juridisch eigenaar van of juridisch gerechtigd tot alle activa die tot het Fonds behoren.
- 5.2 Alle activa die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn respectievelijk worden ten titel van beheer verkregen door de Juridisch Eigenaar ten behoeve van de Participanten. De Juridisch Eigenaar treedt bij het uitoefenen van haar taken onder deze overeenkomst uitsluitend op in het belang van de Participanten.

- 5.3 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 in zijn hoedanigheid van juridisch eigenaar van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen.
- 5.4 Indien zich een omstandigheid als bedoeld in artikel 6.3 voordoet, kan uitsluitend de Juridisch Eigenaar namens het Fonds (en ten behoeve van de Participanten) de Beheerder aansprakelijk stellen teneinde de ontstane schade vergoed te krijgen.
- 5.5 De Juridisch Eigenaar is jegens het Fonds en de Participanten slechts aansprakelijk voor door hen geleden schade indien en voor zover komt vast te staan dat de door hen geleden schade het gevolg is van opzet of grove schuld.
- 5.6 De Beheerder en de Juridisch Eigenaar zijn, mede ten behoeve van het Fonds en de Participanten, een overeenkomst aangegaan met de Bewaarder, dit overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:62m Wft.

6. Beheerder

- 6.1 De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds, waaronder mede is begrepen het beleggen van de activa die behoren tot 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 hetgeen in deze Voorwaarden is bepaald. De Juridisch Eigenaar verstrekt hierbij aan de Beheerder volmacht voor het verrichten van de in dit lid bedoelde handelingen, met het recht van substitutie. De Beheerder treedt bij het vervullen van zijn taak uitsluitend in het belang van de Participanten op.
- 6.2 De Beheerder kan in het kader van het beheer van het Fonds een of meer werkzaamheden uitbesteden aan derden. De Beheerder kan aan deze derden volmacht geven om binnen de grenzen die in dit artikel zijn omschreven en door de Beheerder opgestelde doelstellingen en richtlijnen op dagelijkse basis uitvoering te geven aan een of meer taken van de Beheerder. Op deze uitbesteding van werkzaamheden vindt het bepaalde in de AIFM Richtlijn toepassing.
- 6.3 De Beheerder is jegens het Fonds en de Juridisch Eigenaar niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardevermindering van de activa van het Fonds of welke andere oorzaak dan ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat de door hen geleden schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder. Uitsluitend de Juridisch Eigenaar kan een vordering jegens de Beheerder instellen ter vergoeding van de in de eerste zin bedoelde schade.
- 6.4 De Beheerder heeft maandelijks recht op een vergoeding ten laste van elk Subfonds. Deze vergoeding is betaalbaar per het einde van een kalendermaand. De hoogte van deze vergoeding wordt berekend over de Waarde van het Subfonds, berekend op grond van de slotkoersen van de laatste Beursdag van die kalendermaand. De hoogte van de vergoeding wordt vermeld in het Aanvullend Prospectus voor elk Subfonds.

7. De Raad van Toezicht

- 7.1 Het Fonds heeft een Raad van Toezicht.
- 7.2 De Raad van Toezicht bestaat uit drie leden die natuurlijke personen zijn. Een niet voltallige raad van toezicht behoudt zijn bevoegdheden.
- 7.3 De Raad van Toezicht is belast met het interne toezicht op het beleid en het functioneren van de Beheerder als Beheerder van het Fonds.

- 7.4 De volgende besluiten van de Beheerder zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht:
- Vaststelling beleggingsprofielen voor het Fonds, ten einde om belangenconflicten te voorkomen;
 - Vaststelling tarieven voor deelname in het Fonds;
 - Aangaan van overeenkomsten tot overdracht of uitbesteding van activiteiten door de Beheerder aan derden, voor zover dit van invloed is op het beheer van het Fonds;
 - Deelnemen in of op andere wijze een belang nemen in, het beëindigen van of aanbrengen van een materiële wijziging in zodanige deelneming of belang, of het aanvaarden of afstand doen van het beheer over andere ondernemingen voor zover dit van invloed is op het beheer van het Fonds; en
 - Aangaan, beëindigen of materieel wijzigen van samenwerkingsovereenkomsten door de Beheerder
 - Wijzigingen van het Prospectus, een supplement en de voorwaarden van beheer en bewaring, voor zover de wijziging van invloed is op het beheer van het Fonds.
- 7.5 De Raad van Toezicht heeft tevens de overige (goedkeurings)bevoegdheden zoals opgenomen in deze voorwaarden.
- 7.6 De Raad van Toezicht is bevoegd een reglement vast te stellen waarin nadere regels worden gesteld met betrekking tot de taakverdeling binnen de Raad van Toezicht, mits niet in strijd met deze voorwaarden.

8. Het Fonds; Subfondsen

- 8.1 Het Fonds wordt gevormd door stortingen ter verkrijging van Participaties, door opbrengsten van activa die behoren tot het Fonds, door vorming en toeneming van de schulden en door vorming, toeneming en toepassing van eventuele voorzieningen en reserveringen.
- 8.2 De niet belegde activa die behoren tot het Fonds zullen worden aangehouden op een of meer rekeningen op naam van de Juridisch Eigenaar ten behoeve van het Fonds bij een of meer in de Europese Unie gevestigde bankinstellingen die door de Beheerder worden aangewezen.
- 8.3 Tenzij in een betreffend Aanvullend Prospectus anders is vermeld, kunnen geldleningen ten laste van een Subfonds worden aangegaan.
- 8.4 Het Fonds is onderverdeeld in een of meerdere Subfondsen, zulks als van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder overeenkomstig artikel 10.1 en als verder beschreven in het Prospectus.
- 8.5 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.

Voor de door of namens haar verrichte taken ten behoeve van elk Subfonds ontvangt de Beheerder de Beheervergoeding, zijnde een vaste vergoeding als nader omschreven in het Aanvullend Prospectus, welke vergoeding is gebaseerd op de Waarde van het Subfonds. De Beheervergoeding dient eveneens ter dekking van reguliere en/of doorlopende kosten, zoals kosten van externe juridische en fiscale adviseurs, de kosten van de Bewaarder, de kosten van de Accountant, kosten van verslaggeving, kosten van advertenties en reclame, de kosten van administratie (hieronder worden verstaan die kosten die gepaard gaan met het vastleggen van de financiële gegevens van het Fonds alsmede het opmaken van de (half)jaarcijfers), kosten van de noodzakelijke publicaties alsmede drukkosten, kosten van het houden van vergaderingen van Participanten, toezichtskosten, alsmede alle overige kosten die verband houden met door de Beheerder aan derden uitbestede werkzaamheden in het kader van haar taak als beheerder van het Fonds.

Voor zover de feitelijke kosten in een jaar de Beheervergoeding overtreffen, zal de Beheerder deze kosten voor zijn rekening nemen met uitzondering van de kosten bedoeld in artikel 8.6.

- 8.6 In aanvulling op de Beheervergoeding kunnen incidentele, buitengewone overige kosten in verband met (onvoorziene) uitgaven die redelijkerwijs niet ten laste van de Beheerder dienen te komen ten laste worden gebracht van het Subfonds. Deze overige kosten komen, voor zover zij direct toerekenbaar zijn, rechtstreeks ten laste van de desbetreffende Subfondsen. Niet direct toerekenbare kosten worden naar rato van de Waarde van de Subfondsen per einde boekjaar ten laste van de Subfondsen gebracht.

9. Participanten

- 9.1 De Participanten zijn, zoals gedefinieerd, economisch tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal Participaties dat een Participant houdt van de desbetreffende serie Participaties. Onverminderd artikel 9.2 komen, in de verhouding bedoeld in de vorige zin, alle voor- en nadelen, die economisch aan een Subfonds zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten die de desbetreffende serie Participaties houden.
- 9.2 Participanten zijn niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar en dragen niet verder in de verliezen van een Subfonds dan tot het bedrag dat in het Subfonds is ingebracht of nog moet worden ingebracht als tegenprestatie voor de Participaties van de desbetreffende serie die door een Participant worden gehouden.
- 9.3 Participanten hebben alleen via het platform van Saxo toegang tot Eagle Fund. Om toegang te krijgen tot het platform moet de (potentiële) Participant het aanmeldproces bij Saxo doorlopen. Kopen, verkopen of omwisselen van participaties (switchen) worden geïnitieerd door de Participant op het platform van Saxo en worden via het platform aan de Beheerder doorgegeven.
- 9.4 De rechten en verplichtingen die rusten op de Beheerder, de Participanten en de Juridisch Eigenaar die direct betrekking hebben op de Participaties (zoals bijvoorbeeld toekenning, inkoop van Participaties, betalen van de Beheervergoeding en uitkeringen) worden via de in artikel 9.3, 10.1 en 10.2 weergegeven distributieketen uitgeoefend.

10. Participaties, Register van FGR-Deelnemers en Register van Participanten

- 10.1 Vanwege de juridische en operationele structuur van het Fonds is de FGR-Deelnemer de enige (rechts)persoon in de administratie de Beheerder. In de administratie van de FGR-Deelnemer staat Saxo die in eigen naam maar voor rekening en risico van de Participanten de Participaties houdt. De administratie van de Beheerder en de FGR-Deelnemer noemen we het Register van FGR-deelnemers.

- 10.2 (i) Door of namens de Beheerder wordt een Register van FGR-Deelnemers in elektronische (digitale) vorm gehouden, danwel op andere van tijd tot tijd te bepalen vorm, waarin de gegevens van Saxo zijn opgenomen, onder vermelding van de aanduidingen van diens belang (waaronder de series), de datum van verkrijging van de belangen en het bedrag dat in het Fonds is ingebracht als tegenprestatie voor de belangen. De totale som aan belangen van Saxo zoals weergegeven in het Register van FGR-Deelnemers is een afspiegeling van het Register van Participanten.

(ii) Het Register van Participanten wordt, zoals gedefinieerd, gevormd door gegevens in de administratie van Saxo. De Participaties zijn verdeeld in een of meer series Participaties en hebben een zodanige aanduiding dat zij steeds van elkaar kunnen worden onderscheiden. Elke serie Participaties vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen van het desbetreffende Subfonds. De Participaties luiden op naam. Participatiebewijzen worden door de Beheerder niet uitgegeven. De nominale waarde van een Participatie wordt bij de eerste toekenning van Participaties van de desbetreffende serie door de Beheerder vastgesteld. Het aantal series Participaties en de aanduiding van elk van de Participaties en elk van de series Participaties worden vastgesteld door de Beheerder.

De wijze van ontvangen en doorgeven van orders van (potentiële) Participanten door Saxo aan de Beheerder, alsmede (o.a.) het raadplegen, bijwerken en taken verband houdend met wettelijke verplichtingen terzake, vindt plaats onder de regels en voorwaarden van Saxo, inclusief voorwaarden voor het gebruik van elektronische (digitale) ontsluiting via een website, domein of daartoe ontwikkelde mobiele applicatie(s).

(iii) De Beheerder bepaalt welke gegevens nodig zijn voor inschrijving in het Register van Participanten en het Register van FGR-Deelnemers. Bij eerste toetreding tot Register van Participanten door de Participant worden de gegevens aan Saxo verstrekt. Een Participant zal iedere wijziging in de hiervoor bedoelde gegevens onmiddellijk aan Saxo opgeven.

- 10.3 Het Register van Participanten wordt regelmatig bijgehouden. Iedere wijziging daarin wordt aangetekend door Saxo.
- 10.4 Iedere Participant kan via het online platform van Saxo zijn Participaties inzien.
- 10.5 Door deelname in het Fonds en registratie in het Register van Participanten, verklaart de Participant kennis te hebben genomen van, en zich gebonden te achten aan, (i) de Voorwaarden, zoals deze van toepassing zijn op de rechtsverhouding als bedoeld in artikel 3.2. en (ii) het Prospectus.
- 10.6 De Beheerder gaat over tot het doen inkopen van Participaties door de Juridisch Eigenaar, of de Beheerder doet of laat al hetgeen waartoe de Beheerder conform nationale of internationale (sanctie)wet- en regelgeving dwingend toegehouden is:
- a. als niet langer wordt voldaan aan de Acceptatiecriteria;
 - b. als door een (potentiële) Participant niet wordt voldaan aan verzoeken van de Beheerder die verband houden met of voortvloeien uit nationale of internationale wet- of regelgeving, zoals de (fiscale) regels uit de Foreign Account Tax Compliance Act van de Verenigde Staten van Amerika of de regels uit de Common Reporting Standards, de regels uit de Sanctiewet, of de regels uit de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme;
 - c. als de Participant, om welke reden ook, niet langer feitelijk is ingeschreven in het Register van Participanten, waaronder de beëindiging zoals opgenomen in artikel 3.7;
 - d. in andere gevallen die door Saxo de Beheerder in het Prospectus of op de in het Prospectus opgenomen website van de Beheerder, waarbij van Saxo redelijkerwijze niet gevraagd kan worden de inschrijving in het Register van Participanten voort te zetten.
- 10.7 Voor het gebruik van het Register van Participanten worden regels toegepast omtrent het gebruik van privacy en persoonsgegevens. De Beheerder is gerechtigd deze gegevens te gebruiken, op de wijze zoals beschreven in het Prospectus.
- 10.8 De Beheerder kan (een deel van) zijn taken en verantwoordelijkheden uit hoofde van dit artikel 10 delegeren aan derden die de Beheerder daarvoor aanwijst.

11. Vaststelling van de Waarde van elk van de Subfondsen en de Waarde van een Participatie

- 11.1 De Beheerder stelt iedere Beursdag om 10.00 uur de Waarde van een Participatie en de Waarde van een Subfonds vast. De Waarde wordt iedere Beursdag om 14.00 uur gepubliceerd door de Beheerder en is daarna zichtbaar in de Saxo Investor App.

- 11.2 In afwijking van artikel 11.1 kan de Beheerder de Waarde van een Subfonds en de Waarde van een Participatie per de desbetreffende Beursdag niet vaststellen in geval van een van de volgende omstandigheden:
- a. de Waarde van een Participatie in een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds belegt, wordt niet bepaald;
 - b. een of meer beurzen of handelsplatformen waarop beleggingen worden verhandeld waarin het desbetreffende Subfonds belegt, of waarin een beleggingsinstelling belegt waarin het Subfonds deelnemingsrechten houdt, zijn gesloten op andere dagen dan de gangbare sluitingsdagen, of de handel op die beurzen of handelsplatformen, is geschorst of onderworpen aan buitengewone beperkingen;
 - c. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van de Waarde van een Subfonds, anders dan door verwijtbaar handelen of nalaten van de Beheerder of de Juridisch Eigenaar, functioneren niet meer of om enige andere reden kan de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een Subfonds niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid worden bepaald;
 - d. zich naar het oordeel van de Beheerder een andere bijzondere omstandigheid voordoet die een (juiste) vaststelling van de Waarde van een Subfonds dan wel de Waarde van een Participatie in redelijkheid niet mogelijk maakt.
- 11.3 De Beheerder zal de Waarde van een Subfonds en de Waarde van een Participatie niet vaststellen indien een besluit tot opheffing van het desbetreffende Subfonds of een besluit tot ontbinding van het Fonds is genomen.
- 11.4 Ter verkrijging van de Waarde per Participatie wordt de waarde van de vermogensbestanddelen van een Subfonds in euro's gedeeld door het op het moment van vaststelling uitstaand aantal Participaties van het Subfonds. De waarde van de vermogensbestanddelen van de Subfondsen wordt vastgesteld met inachtneming van de waarderingsmethoden omschreven in het Prospectus.
- 11.5 De Waarde van een Participatie zal wekelijks worden medegedeeld aan de Participanten door middel van een mededeling op een website van de Beheerder. In de mededeling staat een overzicht van de dagelijkse waarde op elke Beursdag.

12. Toekenning van Participaties

- 12.1 Toekenning van Participaties vindt op de Handelsdag plaats door de Beheerder.

Toekenning is alleen op een Handelsdag mogelijk. Indien de Beheerder een verzoek tot toekenning van Participaties heeft ontvangen op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag voor 11.00 uur, zal de Beheerder de desbetreffende Participaties op de Handelsdag toekennen, alles met inachtneming van de artikelen 12.4 en 12.5. Een verzoek tot toekenning dient bij de Beheerder te worden ingediend op de wijze als hierna in artikel 12.2 omschreven.

- 12.2 Een verzoek tot toekenning van Participaties kan slechts plaatsvinden door middel van een order die namens een (potentiële) Participant aan de Beheerder is doorgegeven door Saxo, zoals bedoeld in artikel 10.2.
- 12.3 De Beheerder behoudt het recht om verzoeken tot toekenning van Participaties te weigeren of beperken.

De Beheerder kan de toekenning van Participaties onder meer weigeren ingeval de berekening van de Waarde van een Participatie is opgeschort, dan wel indien een toekenning van Participaties ertoe zou leiden dat het Fonds of het Subfonds niet langer aan een of meer van de FBI-criteria zou voldoen. Beperking van toekenning van Participaties kan per Subfonds verschillen en de daarbij door de Beheerder in acht te nemen drempelwaarde wordt bepaald op basis van de liquiditeit van de beleggingen waarin het Subfonds (indirect) belegt. De drempelwaarde als bedoeld in de vorige zin is opgenomen in het Prospectus.

- 12.4 (i) De tegenprestatie voor een toe te kennen Participatie zal worden vastgesteld door de Waarde van een Participatie (berekend overeenkomstig artikel 11.1 op de Beursdag waarop de Participaties worden toegekend) te vermeerderen met een door de Beheerder vast te stellen opslag ter dekking van de kosten in verband met de toekenning van de Participatie indien op basis van het saldo van verzoeken tot toekenning of Inkoop op de betreffende Beursdag waarop het verzoek tot toekenning wordt gedaan meer Participaties zullen worden toegekend dan zullen worden ingekocht in een betreffend Subfonds. De hoogte van de hiervoor bedoelde opslag in verband met de toekenning wordt bepaald door de Beheerder. Bij het bepalen van de hoogte van de opslag kan de Beheerder zich baseren op een lange termijn gemiddelde of op de werkelijke kosten. Het is de Beheerder toegestaan een maximum opslag te publiceren en dit zal worden vermeld in het Prospectus dan wel het Aanvullend Prospectus met betrekking tot het betreffende Subfonds. De Beheerder publiceert de actuele opslag op zijn website.
- (ii) De Beheerder stelt de verdere voorwaarden van toekenning vast, waaronder mede begrepen de vorm van de tegenprestatie. Nadere voorwaarden kunnen onder andere worden gesteld als de omvang van het verzoek tot toekenning zodanige omvang heeft dat in het belang van bestaande Participanten de betaling, zoals bedoeld in de volgende alinea (iii), dient te zijn ontvangen door de Juridisch Eigenaar, alvorens het verzoek tot toekenning van Participaties door de Beheerder in behandeling wordt genomen.
- (iii) Het bedrag van de tegenprestatie is uiterlijk op een van de laatste twee (2) Beursdagen van de maand gedaan voor de eerstvolgende Handelsdag, zoals bedoeld in artikel 12.1 eerste zin, in Euro te zijn voldaan aan de Juridisch Eigenaar van het Fonds. Betalingen aan de Juridisch Eigenaar kunnen alleen plaatsvinden vanaf de bankrekening die hoort bij of valt onder de bank of beleggingsonderneming die de order namens de Participant doorgeeft aan de Beheerder, zoals bedoeld in artikel 12.2.
- (iv) Indien een Participant zijn betalingsverplichting niet tijdig nakomt, zal de opdracht van het verzoek niet of slechts tot het ontvangen bedrag worden uitgevoerd. De Beheerder kan het verzoek tot toekenning annuleren en de toegewezen Participaties doorhalen. Negatieve resultaten en alle kosten die daarmee gepaard gaan, waaronder de kosten tot verkoop van (onderliggende) beleggingen en eventuele kosten die voor het Fonds zijn ontstaan door failed trades met tegenpartijen, handelsplatforms, brokers, alsmede de kosten van de Beheerder, komen voor rekening van de betreffende Participant. Indien na aftrek van kosten een positief resultaat overblijft, komt dit ten goede aan het betreffende Subfonds.
- 12.5 De verplichting van de FGR-Deelnemer tot betaling van een tegenprestatie voor een toe te kennen participatie is een verbintenis jegens alleen de Juridisch Eigenaar. Deze verplichting is niet een inbreng of een verplichting tot inbreng.

13. Overdracht van Participaties; gemeenschap

- 13.1 Levering van Participaties aan anderen dan de Juridisch Eigenaar is alleen mogelijk na de voorafgaande kennisgeving daarvan aan de Beheerder. Levering kan alleen plaatsvinden indien ook de verkrijger onderdeel gaat vormen van het Register van Participanten op een wijze die door de Beheerder per individueel geval zal worden bepaald. Het is de Beheerder toegestaan de verkrijger te verplichten tot inschrijving in het Register van Participanten, waarbij door de verkrijger voldaan moet worden aan (i) de Voorwaarden, (ii) de wettelijke (internationale) voorschriften terzake onder andere witwassen, terrorismebestrijding en sanctiewetgeving en (iii) de op de dienstverlening van Saxo of beleggingsonderneming toepasselijke voorwaarden.
- 13.2 Participaties kunnen slechts aan de Juridisch Eigenaar worden overgedragen overeenkomstig artikel 14.
- 13.3 Indien Participaties tot een gemeenschap behoren kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon doen vertegenwoordigen.

14. Inkoop van Participaties

- 14.1 De Beheerder zal op verzoek van een Participant Participaties doen inkopen door de Juridisch Eigenaar. Inkoop is mogelijk per de eerstvolgende handelsronde. Indien de Beheerder een verzoek tot inkoop van Participaties heeft ontvangen op de laatste Beursdag voorafgaande aan de Handelsdag voor 11.00 uur, zal de Beheerder de desbetreffende Participaties de volgende Beursdag inkopen, alles met inachtneming van artikel 14.3. Een verzoek tot Inkoop komt tot stand op de wijze als bedoeld in artikel 14.2.
- 14.2 Een verzoek tot Inkoop van Participaties komt tot stand door middel van een order die namens een Participant aan de Beheerder is doorgegeven door Saxo, zoals bedoeld in artikel 10.3.
- 14.3 De Beheerder behoudt het recht om verzoeken tot Inkoop van Participaties te weigeren of te beperken. De Beheerder kan de Inkoop van Participaties onder meer weigeren ingeval de berekening van de Waarde van een Participatie is opgeschort, dan wel indien een toekenning van Participaties ertoe zou leiden dat het Fonds of het Subfonds niet langer aan een of meer van de FBI-criteria zou voldoen. Beperking van Inkoop van Participaties kan per Subfonds verschillen en de daarbij door de Beheerder in acht te nemen drempelwaarde wordt bepaald op basis van de liquiditeit van de beleggingen waarin het Subfonds (indirect) belegd. De drempelwaarde als bedoeld in de vorige zin is opgenomen in het Prospectus. Daarnaast kan de Beheerder de termijn voor het inkopen van Participaties verlengen.
- 14.4 De verkrijging door de Juridisch Eigenaar vindt plaats door middel van de registratie van de inkoop in het Register van Participanten. Inkoop van Participaties van een bepaalde serie door de Juridisch Eigenaar vindt niet plaats gedurende de periode dat op grond van artikel 11.2 de Waarde van het desbetreffende Subfonds niet wordt vastgesteld. Na opheffing van het desbetreffende Subfonds en na ontbinding van het Fonds vindt geen inkoop van Participaties meer plaats.
- 14.5 De koopprijs voor een door de Juridisch Eigenaar te verkrijgen Participatie wordt vastgesteld door de Waarde van de Participatie (berekend overeenkomstig artikel 11.1 op de Beursdag waarop de Participaties door de Beheerder worden verkregen) te verminderen met een door de Beheerder vast te stellen afslag ter dekking van de kosten in verband met de Inkoop van de Participatie indien op basis van het saldo van verzoeken tot toekenning of inkoop op de betreffende Beursdag waarop het verzoek tot Inkoop wordt gedaan meer Participaties zullen worden ingekocht dan zullen worden toegekend in een betreffend Subfonds. De hoogte van de hiervoor bedoelde afslag in verband met de Inkoop wordt bepaald door de Beheerder. Bij het bepalen van de hoogte van de afslag kan de Beheerder zich baseren op een lange termijn gemiddelde of op de werkelijke kosten. Het is de Beheerder toegestaan een maximum afslag te publiceren en dit zal worden vermeld in het Prospectus dan wel het Aanvullend Prospectus met betrekking tot het betreffende Subfonds. De Beheerder publiceert de actuele afslag op zijn website.
- 14.6 De Juridisch Eigenaar zal de koopprijs voor door hem verkregen Participaties zo spoedig mogelijk aan de Participant voldoen op de bij Saxo aangehouden rekening. Indien geen of onvoldoende liquide middelen beschikbaar zijn voor de voldoening van de koopprijs voor de ingekochte Participaties, zal een zodanig deel van de beleggingen van het desbetreffende Subfonds als bedoeld in artikel 5.2 worden verkocht als daarvoor nodig mochten zijn, in welk geval betaling zal plaatsvinden zo spoedig mogelijk nadat de koopprijs voor deze beleggingen is ontvangen.

De Beheerder zal, na accordering door de Juridisch Eigenaar, de koopprijs voor de door de Participant verkochte Participaties aan de Participant voldoen binnen vijf werkdagen na de verkrijging van de desbetreffende Participaties.

- 14.7 Indien en zodra het Fonds of een Subfonds door het aantal Participaties dat een bepaalde Participant aanhoudt niet (meer) aan een of meer van de FBI-criteria zou voldoen, vervalt een zodanig aantal van de Participaties van de desbetreffende Participant dat het Fonds respectievelijk het Subfonds blijft voldoen aan bedoelde criteria. Aan de houder van de vervallen Participaties zal als vergoeding voor het vervallen van de Participaties ten laste van het Subfonds een bedrag worden voldaan gelijk aan het bedrag dat als inkoopprijs zou zijn voldaan indien de desbetreffende Participaties zouden zijn ingekocht op de wijze zoals bedoeld in artikel 14.6. De Beheerder zal zo spoedig mogelijk aan de desbetreffende Participant mededelen: hoeveel van zijn Participaties zijn vervallen, aan welke van de FBI-criteria door het Fonds of een Subfonds niet meer zou worden voldaan en de hoogte van de in de vorige zin bedoelde vergoeding.

15. Omwisseling (switchen) van Participaties

- 15.1 Eén of meer Participaties van een bepaalde serie kunnen worden omgewisseld in één of meer Participaties van een andere serie.
- 15.2 Een verzoek tot omwisseling van Participaties komt tot stand door middel van een order die namens een Participant aan de Beheerder is doorgegeven via Saxo, zoals bedoeld in artikel 10.2. Een verzoek tot omwisseling zal worden beschouwd als een verzoek tot Inkoop van de door de Participant aangeduide Participaties onder een gelijktijdig verzoek tot toekenning van Participaties in een ander Subfonds, welk verzoek tot toekenning zal worden gedaan onder de opschortende voorwaarde van het tot stand komen van de Inkoop. Op een verzoek tot omwisseling zijn de artikelen 12.1 en 14.1 van overeenkomstige toepassing.
- 15.3 De Beheerder kan de verzochte omwisseling van Participaties weigeren indien door de omwisseling van Participaties het Fonds of een Subfonds niet langer aan een of meer van de FBI-criteria zou voldoen.
- 15.4 Omwisseling vindt als volgt plaats:
- op de dag als bedoeld in artikel 14.1 (met dien verstande dat een verzoek tot Inkoop gelezen dient te worden als een verzoek tot omwisseling) zullen de om te wisselen Participaties van een bepaalde serie worden verkregen door de Juridisch Eigenaar;
 - gelijktijdig met het verkrijgen van de in het verzoek tot omwisseling bedoelde Participaties door de Juridisch Eigenaar, wordt het verzoek tot toekenning van kracht; dit verzoek betreft een zodanig aantal Participaties van een andere serie (als aangeduid in het verzoek) als wordt berekend overeenkomstig artikel 15.5. De toekenning zal in beginsel plaatsvinden overeenkomstig artikel 12.1 op de Handelsdag nadat het verzoek tot toekenning van kracht is geworden.
- 15.5 Omwisseling (switchen) geschiedt (i) tegen betaling van de eventuele hiermee verband houdende op- en afslagen, en (ii) overeenkomstig de in het prospectus bepaalde formule.

Het aantal Participaties van een bepaalde serie waarvoor bij omwisseling een verzoek tot toekenning wordt gedaan, wordt berekend op grond van de volgende formule: $A = (B \times C) : D$, waarbij:

- A gelijk is aan het aantal door omwisseling te verkrijgen Participaties van een bepaalde serie, naar beneden afgerond tot vier decimalen nauwkeurig;
- B gelijk is aan het aantal als gevolg van de omwisseling in te kopen Participaties van een bepaalde serie;
- C gelijk is aan de Waarde van de als gevolg van de omwisseling in te kopen Participaties van een bepaalde serie op de Beursdag waarop het verzoek tot omwisseling als bedoeld in artikel 15.2 door de Beheerder wordt ontvangen;
- D gelijk is aan de Waarde per Participatie van de als gevolg van de omwisseling toe te kennen Participaties van een bepaalde serie op de Handelsdag waarop het verzoek tot toekenning van kracht wordt.

- 15.6 Omwisseling van Participaties van een bepaalde serie door de Beheerder vindt niet plaats gedurende de periode dat op grond van deze voorwaarden de Waarde van één van de betrokken Subfondsen (en in verband daarmee de Waarde per Participatie van de betreffende serie) niet wordt vastgesteld. Na opheffing van het desbetreffende Subfonds en na ontbinding van het Fonds vindt geen omwisseling van Participaties meer plaats.

16. Oproepingen en mededelingen

Oproepingen van en mededelingen aan Participanten geschieden door middel van een mededeling op de website van de Beheerder. Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van publicatie door de Beheerder.

17. Informatieverstrekking

De Beheerder zal na afloop van elke maand een overzicht opstellen, zoals bedoeld in artikel 115v Bgfo juncto artikel 50 lid 2 Bgfo, waarin ten minste de volgende gegevens zijn opgenomen:

- a. de Waarde van het Subfonds waarin een Participant één of meer Participaties aanhoudt;
- b. het aantal uitstaande Participaties van de serie waarvan een Participant Participaties houdt;
- c. de Waarde van een Participatie van de serie waarvan een Participant Participaties houdt; en
- d. de totale waarde en de samenstelling van de beleggingen die deel uitmaken het desbetreffende Subfonds en, voor zover het Subfonds belegt in een beleggingsinstelling, de totale waarde en de samenstelling van de beleggingen die deel uitmaken van de desbetreffende beleggingsinstelling.

Dit overzicht wordt door de Beheerder beschikbaar gesteld via de website van de Beheerder.

18. Boekjaar; verslaglegging

- 18.1 Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
- 18.2 De Beheerder maakt jaarlijks binnen zes maanden na verstrijken van het boekjaar het jaarverslag van het Fonds openbaar. Het jaarverslag omvat het verslag van de Beheerder, de jaarrekening en de overige gegevens als bedoeld in Titel 9 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en hetgeen overigens bepaald is in het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen dan wel de AIFM Richtlijn.
- 18.3 De Beheerder geeft jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar een halfjaarbericht uit met daarin opgenomen ten minste een balans en winst- en verliesrekening over de eerste helft van het boekjaar.
- 18.4 Het Jaarverslag en het Tussentijds Verslag worden ondertekend door de Beheerder, en worden door de Beheerder openbaar gemaakt door publicatie op de website van de Beheerder. Daarnaast zal de Beheerder het Jaarverslag en het Tussentijds Verslag kosteloos beschikbaar stellen voor Participanten indien zij daarom verzoeken.
- 18.5 De Beheerder zal een Accountant opdracht geven om het Jaarverslag te onderzoeken. De Accountant brengt omtrent zijn onderzoekverslag uit aan de Beheerder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant wordt aan het jaarverslag toegevoegd.
- 18.6 De vergadering van participanten kan opdrachten verstrekken aan de accountant of aan een andere registeraccountant. De kosten voor onderzoek op grond van deze bepaling zullen afzonderlijk in rekening worden gebracht bij het fonds.

19. Uitkeringen

- 19.1 De winst over een boekjaar wordt berekend met inachtneming van Titel 9, Boek 2 Burgerlijk Wetboek. Het gedeelte van de winst van het Fonds of een Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de FBI-criteria zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd. Het resterende gedeelte van de winst wordt toegevoegd aan het desbetreffende Subfonds.
- 19.2 Alle Participaties van een bepaalde serie die op het moment van vaststelling van het Jaarverslag bestaan delen gelijkelijk in de winst van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar.
- 19.3 De Beheerder kan ten laste van een Subfonds tussentijdse uitkeringen doen.
- 19.4 Uitkeringen van de winst zijn opeisbaar vier weken na vaststelling van het Jaarverslag, tenzij de vergadering van Participanten op voorstel van de Beheerder een andere datum bepaalt.
- 19.5 De betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten, de samenstelling van de uitkeringen en de wijze van betaalbaarstelling worden aan de Participanten medegedeeld.

20. Vergadering van Participanten

- 20.1 Binnen zes maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van Participanten gehouden voor welke vergadering alle Participanten met inachtneming van dit artikel worden opgeroepen.
- 20.2 Een oproeping voor een vergadering van Participanten geschiedt ten minste vijftien dagen vóór de datum waarop die vergadering plaatsvindt door middel van een aankondiging op de website van de Beheerder. De oproeping bevat de agenda, dan wel de plaats waar deze agenda verkrijgbaar is, de plaats waar de vergadering plaatsvindt, het tijdstip waarop de vergadering zal worden gehouden en het vereiste dat Participanten zich vooraf aan dienen te melden.
- 20.3 De agenda voor de jaarlijkse vergadering van Participanten bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:
- a. verslag van de Beheerder over de gang van zaken in het afgelopen boekjaar; en
 - b. verlening van decharge aan de Beheerder voor de vervulling van zijn taak over het desbetreffende boekjaar.

In de jaarlijkse vergadering wordt voorts behandeld hetgeen met inachtneming van artikel 20.4 op de agenda is geplaatst.

- 20.4 Een of meer Participanten die alleen of tezamen ten minste tien procent (10%) van het totale aantal uitstaande Participaties 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.
- 20.5 De Beheerder wijst een voorzitter van de vergadering aan. De voorzitter wijst een notulist aan en bepaalt de wijze van stemming.
- 20.6 Een Participant kan zich ter vergadering, mits bij schriftelijke volmacht, doen vertegenwoordigen.
- 20.7 Tenzij deze voorwaarden anders bepalen, worden alle besluiten van de vergadering van Participanten genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen verbonden aan alle ter vergadering vertegenwoordigde Participaties, waarbij aan elke Participatie een 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.

- 20.8 De Beheerder kan een vergadering van houders van Participaties van een bepaalde serie bijeenroepen. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in dit artikel 20 en artikel 21 van overeenkomstige toepassing.

21. Notulen

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.

22. Defungeren van de Beheerder

- 22.1 De Beheerder zal als zodanig defungeren:

1. op het tijdstip van ontbinding van de Beheerder;
2. door vrijwillig defungeren;
3. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling;
4. door ontslag door de vergadering van Participanten;
5. indien de Beheerder op enig moment niet langer over de vereiste vergunning op grond van de AIFM Richtlijn beschikt ten aanzien van het beheer van het Fonds.
6. Door ontslag door de Raad van Toezicht.

23. Defungeren van de Juridische Eigenaar

- 23.1 De Juridische Eigenaar zal als zodanig defungeren:

1. op het tijdstip van ontbinding van de Juridische Eigenaar;
2. door vrijwillig defungeren;
3. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling;
4. Door ontslag door de Raad van Toezicht.

24. Vervanging van de Beheerder of de Juridische Eigenaar

Als de Beheerder of de Juridisch Eigenaar zijn functie wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken de Raad van Toezicht bijeenkomen ter benoeming van een opvolgende beheerder dan wel juridisch eigenaar. Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan. Als niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de Beheerder of de Juridisch Eigenaar zijn functie wil of moet beëindigen een opvolger is benoemd, is het Fonds ontbonden en wordt het vereffend, tenzij de Raad van Toezicht besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

25. Wijziging Voorwaarden en Prospectus

- 25.1 Door het verkrijgen van een Participatie onderwerpt een Participant zich aan de Voorwaarden en het Prospectus.

- 25.2 De Beheerder is bevoegd om deze Voorwaarden en het Prospectus te wijzigen, zulks na de voorafgaande instemming van de Juridisch Eigenaar. Als de wijziging van de Voorwaarden van invloed is op het beheer van het fonds dan is de wijziging onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Toezicht.

- 25.3 Een voorstel tot wijziging van deze Voorwaarden en het Prospectus, alsmede de wijziging daarvan, wordt medegedeeld op de website van de Beheerder.

- 25.4 Een wijziging in deze Voorwaarden of het Prospectus die een vermindering van de rechten of zekerheden van Participanten inhoudt of die lasten aan hen oplegt, kan niet tegen de Participanten worden ingeroepen voordat een maand na de mededeling van de wijziging is verstreken, gedurende welke maand de Participant het recht heeft uit te treden tegen de voorwaarden zoals die luiden voor de wijziging.
- 25.5 In afwijking van lid 3 en lid 4 van dit artikel, gaan wijzigingen van door de Beheerder op zijn website gepubliceerde op- en afslagen, zoals bedoeld in artikel 12.4 respectievelijk 14.5 van deze Voorwaarden, direct in. De Beheerder is in afwijking van lid 3 en lid 4 van dit artikel tevens bevoegd om, een in het Prospectus of Aanvullend Prospectus opgenomen maximum percentage van de opslag respectievelijk de afslag, zoals bedoeld in artikel 12.4 respectievelijk 14.5 van deze Voorwaarden, per direct te wijzigen indien bijzondere of turbulente marktomstandigheden naar het oordeel van de Beheerder daartoe aanleiding geven en dat in het belang is van de Participanten.

26. Opheffing van een Subfonds; ontbinding

- 26.1 Onverminderd artikel 26.2 wordt een Subfonds opgeheven of het Fonds ontbonden bij besluit van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar gezamenlijk. Van een dergelijk besluit wordt mededeling gedaan aan de desbetreffende Participanten.
- 26.2 In geval van opheffing van een Subfonds of ontbinding van het Fonds geschiedt de vereffening van het Subfonds respectievelijk het Fonds door de Beheerder. Deze voorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.
- 26.3 Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de Participanten die gerechtigd zijn tot het Subfonds respectievelijk het Fonds uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door een dergelijke Participant wordt gehouden, waardoor de Participaties vervallen. De Beheerder kan besluiten dat uitkeringen aan Participanten anders dan in geld geschieden in de vorm van deelnemingsrechten in door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen (waaronder, ingeval van liquidatie van een Subfonds, de andere Subfondsen) dan wel in beleggingsinstellingen die worden beheerd door aan de Beheerder van het Fonds gelieerde beheerders. Gedurende de vereffening van het Fonds blijven de Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.
- 26.4 De Beheerder maakt een liquidatiebalans van de vereffening op, die vergezeld gaat met een verklaring van de Accountant, per de datum dat de beleggingsactiviteiten zijn gestaakt. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van Participanten strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar.
- 26.5 Van een verzoek aan de Autoriteit Financiële Markten ingevolge artikel 1:104 lid 1 sub a van de Wet op het financieel toezicht tot intrekking van de vergunning zal mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder.

27. Toepasselijk recht; bevoegde rechter

- 27.1 De rechtsbetrekkingen die op grond van deze voorwaarden ontstaan, alsmede de uitleg en toepassing van deze voorwaarden, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.
- 27.2 Indien een of meer bepalingen van deze voorwaarden onverbindend zouden zijn of worden, blijven de overige bepalingen onverminderd van kracht. Een niet-verbindende bepaling zal worden vervangen door een bepaling die wel verbindend is en die -gelet op de inhoud en het doel van deze voorwaarden- zo min mogelijk afwijkt van de niet-verbindende bepaling.
- 27.3 Alle geschillen voortvloeiend uit of verband houdende met deze Voorwaarden dienen in eerste instantie te worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

Aldus getekend in tweevoud te Zeist

Achmea Investment Management B.V.

Stichting Juridisch Eigenaar Eagle Fund
Door: Achmea Investment Management B.V.

Achmea Investment Management B.V. is statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen, zoals bedoeld in de Wft en is ingeschreven in het register van de AFM (nr. 15001209).