



Nederlands **H**ypotheek **F**onds

Investeer veilig en verantwoord - minder risico, meer rendement

BROCHURE

Juli 2024

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning-
en prospectusplicht voor deze activiteit.





Investeer veilig en verantwoord - minder risico, meer rendement

BEHEERDER

NHF Beheer B.V.
Merumerkerkweg 1
6049 BX Herten – Roermond

BEWAARDER

Nederlands Hypotheek Fonds B.V.
Merumerkerkweg 1
6049 BX Herten – Roermond

ADMINISTRATIE

Draivz (voorheen Abacc)
De heer J.A. Baetsen
Merumerkerkweg 1
6049 BX Herten – Roermond

NOTARIS

Van Hecke Houben Notarissen
Steegstraat 1
6041 EA Roermond

BETAALKANTOOR

ING Bank
Willem II Singel 1-3
6041 HP Roermond

De Beheerder, NHF Beheer BV, heeft zich laten adviseren door de in deze brochure genoemde adviseurs. Deze adviseurs hebben de inhoud en vorm van deze brochure niet (mede) bepaald of doen bepalen en staan derhalve niet in voor de juistheid en volledigheid ervan. De adviseurs zullen slechts tegenover de Beheerder aansprakelijk zijn.

INHOUDSOPGAVE

1. INLEIDING	5
2. PROFIELSCHETS	6
3. STRUCTUUR.....	8
4. INFORMATIEVERSTREKKING	10
5. UITZETTINGSBELEID.....	10
6. RENTE	12
7. RISICO'S.....	12
8. FISCALE ASPECTEN.....	14
9. KOSTEN - EN BELONINGSSTRUCTUUR	15
10. TOE- EN UITTREDING.....	16
11. UITKERINGEN AAN PARTICIPANTEN	16
12. BOEKJAAR EN JAARVERSLAG	17
13. VERGADERING VAN PARTICIPANTEN	17
14. BESLUIT TOT LIQUIDATIE EN VEREFFENING.....	17
15. BELANGRIJKE INFORMATIE.....	18
BIJLAGE 1: VOORWAARDEN VAN BEHEER EN BEWARING HET NEDERLANDS HYPOTHEEK FONDS	19
BIJLAGE 2: HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET NEDERLANDS HYPOTHEEK FONDS..	28

1. INLEIDING

De basis voor het Nederlands Hypotheek Fonds (NHF) werd gelegd in 1995, toen Leon Kersten, oprichter en bestuurder van het NHF, zijn carrière begon bij Robeco op de afdeling hypotheek in Rotterdam. Een deel van het vermogen van Robeco werd toen geïnvesteerd in de vorm van hypotheek.

Na zijn tijd bij Robeco begon Leon Kersten in 1998 als financieel adviseur private banker bij diverse Rabobanken. Hier was hij verantwoordelijk voor het verstrekken van hypotheek, wat zijn expertise in het vakgebied verder uitbreidde.

In 2006 zette Leon Kersten een nieuwe stap in zijn loopbaan door als zelfstandig financieel planner te beginnen. Samen met een oud-collega richtte hij het bedrijf Fincq op. Na de kredietcrisis in 2008 merkte Leon Kersten op dat zijn vermogende klanten teleurgesteld waren over de lage spaarrente bij banken. Tegelijkertijd zag hij ook dat veel klanten die ondernemer waren geen financiering meer konden krijgen bij de banken. De banken hadden hun financieringsbeleid zo enorm aangescherpt dat ze nauwelijks nog ruimte hadden voor maatwerk.

Deze situatie deed Leon Kersten terugdenken aan zijn tijd bij Robeco waar een deel van het vermogen werd uitgezet in de vorm van hypotheek. Hij realiseerde zich dat dit de sleutel kon zijn om beide problemen van zijn klanten op te lossen. Zijn uitgebreide kennis en netwerk gaven hem het vertrouwen om dit idee uit te werken. Met positieve feedback van zakelijk relaties, besloot Leon Kersten om in mei 2014 het Nederlands Hypotheek Fonds (NHF) officieel te starten..

Tien jaar later is het NHF uitgegroeid tot een fonds met meerdere werknemers,, partners en een 3 koppig bestuur. Het NHF is de kernactiviteit van Leon Kersten geworden. Inmiddels heeft het fonds al 150 financieringen verstrekt en beheert het een vermogen van ruim 23 miljoen euro, afkomstig van 80 investeerders. Bijna alle investeerders hebben na hun initiële investering aanvullende bedragen geïnvesteerd.

Ook na een decennium blijft het financieringsbeleid van banken moeilijk te volgen. Zelfs goudgerande posten worden soms afgewezen. Het NHF richt zich juist op deze ondernemers en vastgoedbeleggers met plannen waarin wij wel vertrouwen hebben.

In de geschiedenis van het NHF is er slechts één keer een executietraject gestart, waarbij alle verschuldigde bedragen inclusief kosten volledig zijn teruggevorderd.

Het NHF blijft streven naar groei van het fonds en het financieren van ondernemers en vastgoedbeleggers. Daarnaast blijft het NHF zich inzetten voor het realiseren van een hoger rendement voor investeerders dan wat banken kunnen bieden. Door te investeren in het NHF ondersteunt u bovendien Nederlandse ondernemers en vastgoedbeleggers die bij banken geen financiering kunnen krijgen.

Zoekt u als investeerder een stabiel en vast rendement voor uw vermogen? Of bent u juist een ondernemer of vastgoedbelegger met plannen die een financiering nodig hebben en loopt u hierbij vast door de strikte voorwaarden van banken?

Het Nederlands Hypotheek Fonds helpt u graag verder!

2. PROFIELSCHETS

Het Nederlands Hypotheek Fonds (hierna ook te noemen: het fonds) is een beleggingsfonds dat conform de Wet op het financieel toezicht (Wft) valt onder de 'Alternatieve Beleggingsinstellingen' (AIFM). Het wettelijk regime voor (Beheerders van) alternatieve beleggingsinstellingen in de Wet op het financieel toezicht implementeert de AIFM-richtlijnen. Door de gekozen structuur en het beperkte karakter van het fonds valt het fonds onder het registratieregime. Dat wil zeggen dat er geen vergunning nodig is van de AFM en dat die ook geen toezicht houdt.

Het fonds beoogt een besloten fonds voor gemene rekening te zijn dat niet aan vennootschapsbelasting is onderworpen. Het fonds is voorts besloten in de zin van de Wft.

Het doel van het fonds is het voor rekening en risico van de Participanten direct of indirect beleggen van gelden in hypotheek of geldleningen met andere zekerheden. Participanten kunnen uitsluitend natuurlijke personen zijn, of rechtspersonen die door toekenning van participaties gaan deelnemen in het fonds. Het aantal Participanten is maximaal 150. Participaties zijn niet vrij overdraagbaar maar kunnen uitsluitend worden aangeboden aan het fonds zelf. Indien het fonds over voldoende liquide middelen beschikt, rekening houdend met toegezegde uitbetalingen, zal de eerste van de maand volgend op het verzoek, het bedrag worden uitbetaald. Het fonds kan niet worden verplicht tot een dergelijk inkoop.

Op basis van bovenstaande voldoet het fonds aan de voorwaarden van een 'besloten fonds voor gemene rekening' en is fiscaal transparant. Hetgeen door de belastingdienst is bevestigd.

Deelname aan het fonds is mogelijk vanaf een minimumbedrag van €100.000,-.

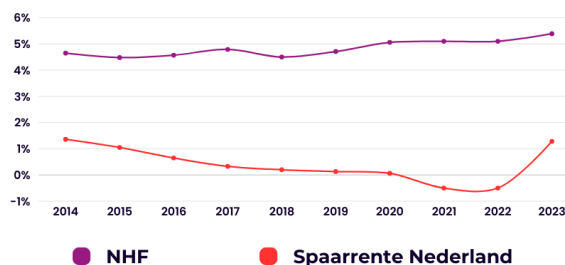
Vervolgtransacties zijn mogelijk vanaf een bedrag van €25.000,-. De participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven, wel zal deelname schriftelijk worden bevestigd. Voor het fonds wordt een participantenregister bijgehouden.

Het Nederlands Hypotheek Fonds verstrekt onder strikte voorwaarden hypotheek aan bedrijven en ondernemers.

Alle opbrengsten van het fonds – rente, boeterente bij vervroegde aflossing, dossierkosten en transactiekosten participaties bij aan- en verkoop – komen geheel ten goede aan het fonds. Deze zullen na aftrek van de beheerfee van 1% in zijn geheel aan de Participanten worden uitgekeerd.

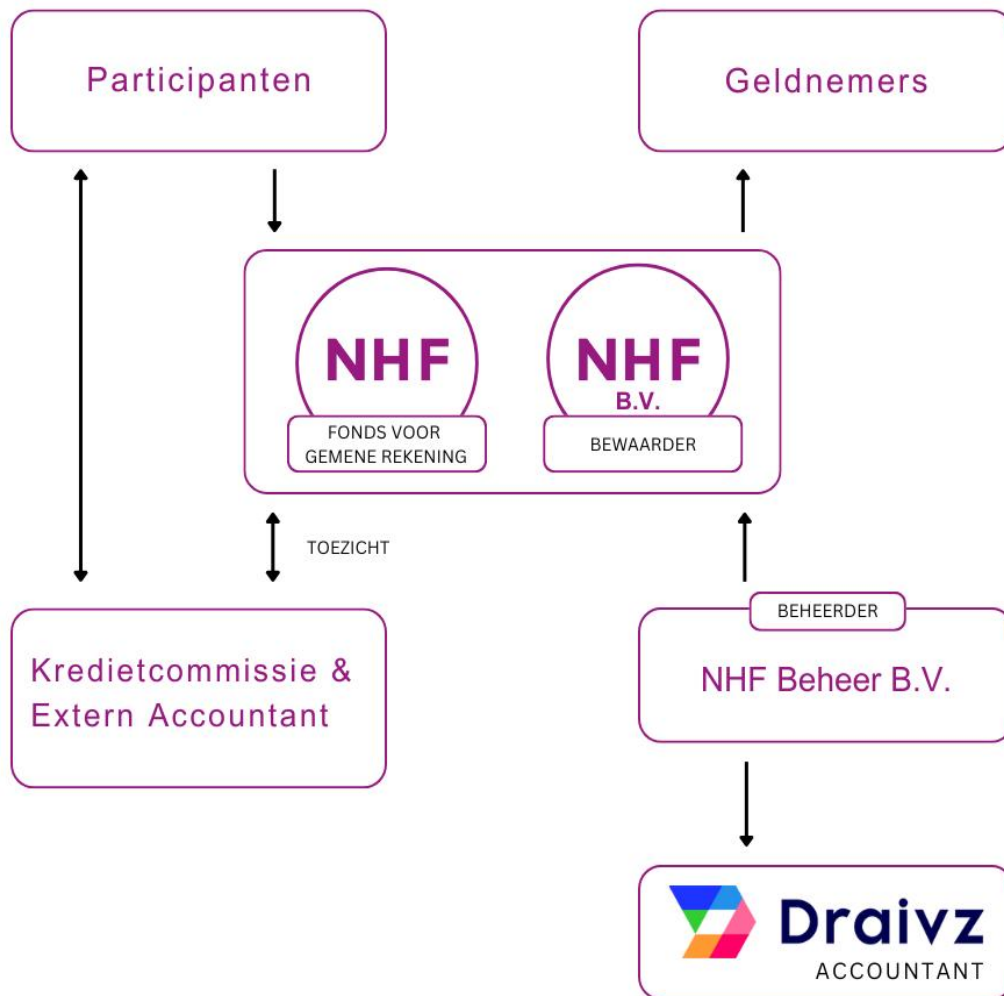
Reeds behaalde rendement investeerders na kosten:

2014 - 4,65%
2015 - 4,48%
2016 - 4,57%
2017 - 4,79%
2018 - 4,50%
2019 - 4,71%
2020 - 5,06%
2021 - 5,1%
2022 - 5,1%
2023 - 5,39%



Het streven is een rendement te behalen voor investeerders van minimaal 5% na kosten.

figuur 1: NHF Profielschets



3. STRUCTUUR

Het Nederlands Hypotheek Fonds is een fonds voor gemene rekening, gevestigd te Roermond. Het fonds is voor onbepaalde tijd gevormd op 2 mei 2014.

De voorwaarden van beheer en bewaring van het fonds zijn opgenomen als bijlage 1 bij deze brochure. Wijziging van deze fondsvoorwaarden zal slechts mogelijk zijn door de Bewaarder, mits diens besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is en nadat de vergadering van Participanten hieraan zijn goedkeuring heeft verleend met volstrekte meerderheid van stemmen.

De Bewaarder stelt samen met de Beheerder een Huishoudelijk reglement vast, waarin onder andere de doelstellingen, richtlijnen en overige regels worden opgenomen die gelden voor:

- het beoordelen van hypotheekaanvragen en het verstrekken van Hypotheken;
- de rente, looptijd en aflossingsvoorwaarden van Hypotheken;
- de Kredietcommissie;
- de uitgifte en inkoop van Participaties door het Fonds;
- het doen van uitkeringen aan de Participanten;
- de fiscale status van het Fonds.

Het Huishoudelijk Reglement kan alleen met instemming van de Vergadering gewijzigd worden. Het huishoudelijk reglement is als bijlage opgenomen bij deze brochure

DE BEWAARDER

Als Bewaarder van het fonds zal optreden de Nederlands Hypotheek Fonds BV (NHF BV) die speciaal en uitsluitend voor dit doel is opgericht naar Nederlands recht bij notariële akte op 19 februari 2014 verleden voor mr. R.H.M. Cremers (Van Hecke Houben Notarissen),

Arts in Financial Planning. Sinds 2000 is hij als gecertificeerd financieel planner aangesloten bij

notaris te Roermond. Alle gelden zullen -ten titel van beheer van de Bewaarder maar voor rekening en risico van het fonds aan de Bewaarder in bewaring worden gegeven. De Bewaarder zal dan namens het fonds de ontvangen gelden uitlenen in de vorm van (hypothecaire) geldleningen, conform hetgeen in de fondsvoorwaarden en het huishoudelijk reglement is vastgelegd.

Het bestuur van de NHF BV bestaat uit:

- de heer L.P.W.G. Kersten FFP.
- de heer M.J.C.J. Metten FFP MFP
- de heer J.A. Baetsen

De BV wordt vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende bestuursleden.

Leon Kersten studeerde Bedrijfseconomie aan de Erasmus Universiteit te Rotterdam en trad daarna in dienst bij de Robeco Groep Rotterdam waar hij werd opgeleid tot senior financieel adviseur op de afdeling Hypotheken. Vervolgde zijn carrière als beleggingsadviseur en accountmanager Private Banking bij de Rabobank voor vermogende particulieren en directeur grootaandeelhouders.

Van 2005 tot 2021 was Kersten gevestigd als zelfstandig gecertificeerd financieel planner (FFP). In 2008 medeoprichter van onafhankelijk, klantgericht financieel planbureau Fincq te Roermond.

Michel Metten begon in 1976 bij de Rabobank en was tot 1995 kantoormanagement van de filialen in Reuver en Belfeld. Hij legde zich toe op het adviseren van klanten; gespecialiseerd in betaalrekeningen, hypotheken, koopsompolissen, pensioenen en huwelijksgoederenrecht. Hij vervolgde zijn carrière als financieel adviseur en accountmanager Private Banking bij Rabobank Maas en Leudal en behaalde de titel Master of

de Federatie Financieel Planners, een organisatie die toeziet op deskundigheid, integriteit en betrouwbaarheid van de aangesloten leden. In januari 2012 is hij gestart als zelfstandig ondernemer op het gebied van financiële dienstverlening.

Arjen Baetsen begon na afronding van de HEAO bedrijfseconomie met als specialisatie accountancy zijn carrière als assistent accountant in het controleteam van de A&A groep. In 1998 koos hij voor het zelfstandig ondernemerschap. Hij nam een groothandel in muziekinstrumenten over die hij verder uitbouwde tot een internationaal opererende onderneming. Daarnaast vervulde hij diverse bestuursfuncties. In 2013 werd de muziek groothandel verkocht en keerde Baetsen terug naar de financiële dienstverlening. Sindsdien begeleidt hij klanten/ ondernemers op financieel, strategisch en organisatorisch niveau bij Abacc, in juli 2024 overgenomen door Draivz. Hier biedt hij met zijn ondernemerservaring veel toegevoegde waarde.

DE BEHEERDER

Als Beheerder van het fonds is door het bestuur van de NHF BV aangewezen NHF Beheer BV.

De Beheerder draagt ten behoeve van de Participanten zorg voor de administratie van het fonds en voert het beheer over het fondsvermogen. De Beheerder zal de administratie (gedeeltelijk) laten verzorgen door andere te goeder naam en faam bekend staande instellingen. De Beheerder beoordeelt de hypotheekaanvragen en verstrekt en voert het beheer over de hypotheeken volgens de richtlijnen van het huishoudelijk reglement.

Meerderheidsaandeelhouder van NHF Beheer BV is de heer L.P.W.G. Kersten, initiatiefnemer en oprichter van Het Nederlands Hypotheek Fonds.

DE KREDIETCOMMISSIE

Als vertegenwoordiger van de Participanten is een kredietcommissie benoemd. De kredietcommissie heeft tot taak om aanvragen te beoordelen die niet voldoen aan de standaard verstrekkingnormen van het fonds en het gevraagd en ongevraagd doen van hypotheekdossier- controles om zich ervan te vergewissen dat de normen en procedures, zoals vastgelegd in dit huishoudelijk reglement, worden nageleefd. De leden van de kredietcommissie zijn ook allemaal Participant in het NHF

Op dit moment bestaat de kredietcommissie uit:

De heer J. Waeyen, eigenaar van Waeyen BV, administratie- en belastingadviesburo met vestigingen in Baexem en Roermond.

De heer F. de Mulder, eigenaar van de Mulder Keukens op Maat te Wanssum.

De heer H. Nouwen, oud-ondernemer in de beveiligingssector, op dit moment nog actief als adviseur op het gebied van duurzaamheidsenergie.

De heer F. van der Hurk, financieel planner actief onder de naam Fincq in de regio Eindhoven.

DE ACCOUNTANTS

De administratie, inclusief het vaststellen van de intrinsieke waarde van de participaties, zal worden verzorgd door Draivz in samenwerking met AA2020. De vergadering van participanten heeft het recht indien zij dat nodig vinden om de jaarrekening te laten controleren door een externe registeraccount.

4. INFORMATIE- VERSTREKKING

Gegevens omtrent de Beheerder, Het Nederlands Hypotheek Fonds en de Bewaarder, welke ingevolge de wettelijke voorschriften in het handelsregister moeten worden opgenomen, zullen op verzoek tegen de kostprijs worden verstrekt.

Actuele informatie over de participaties, deze brochure inclusief de voorwaarden van beheer en bewaring en huishoudelijk reglement en het jaarverslag in digitale vorm zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder. Papier exemplaren worden op eerste verzoek ter beschikking gesteld tegen een door het bestuur vast te stellen vergoeding.

5. UITZETTINGS- BELEID

Het Nederlands Hypotheek Fonds verstrekt onder strikte voorwaarden hypotheekleningen. Er worden uitsluitend zakelijke financieringen aan ondernemers, ondernemingen en vastgoedprofessionals verstrekt. Hiervoor is geen vergunning van de AFM kredietverlening nodig.

De doelgroep zijn zakelijke geldnemers die buiten de strenge, bureaucratische richtlijnen van de reguliere banken vallen.

Praktijkvoorbeelden van financieringen door het fonds:

Voorbeeld 1

Ondernemer in de zakelijke dienstverlening wil met de gelden in zijn eigen BV een portefeuille overnemen van 11 kleine appartementen. Deze zijn allen verhuurd. Van de totale investering kan hij ruim 40% met eigen middelen uit de BV voldoen, het restant wil hij graag financieren. De bank waar hij zakelijk en privé bankiert weigert hiervoor zelfs een afspraak te maken. Van de huur die hij maandelijks ontvangt restteert na betaling van rente en aflossing een bedrag van ruim € 2.350,-.

Voorbeeld 2

Ervaren vastgoed belegger die fulltime met zijn bedrijf bezig is wil zijn portefeuille verder uitbreiden. Hij koopt in de stad waar hij woont panden, verbouwt deze tot appartementen en verhuurt deze. Intussen heeft hij een behoorlijk portefeuille opgebouwd maar vindt geen gehoor bij zijn huisbank, ondanks forse cashflow en voldoende onderpand. Op met eigen middelen verworven panden is eerste hypotheek gevestigd en daardoor kan een financiering worden verstrekt voor verdere aankopen.

Voorbeeld 3

Ondernemer die tuin- en landbouwgereedschap onderhoudt en repareert kan tegen gunstige voorwaarden een bestaande winkel (voorraad, inventaris en huur pand) in zijn vakgebied overnemen. Hij werkt nu vanuit huis en realiseert van hieruit een prima omzet. Door overname van de winkel komt daar de omzet van de verkoop bij. De bank ziet hem als startend ondernemer en wil hem niet financieren. Als onderpand kan er hypotheek gevestigd worden op diverse percelen landbouwgrond. De verhouding tussen de lening en de waarde van deze gronden is nog geen 40%.

Nog meer voorbeelden zijn te vinden op onze nieuwspagina van de website.

van de totale onderpandbelasting, mits deze in zekerheid kunnen worden overgedragen aan het NHF.

ONDERHOUD

Iedere geldnemer dient een servicecontract met zijn adviseur af te sluiten, waarin een jaarlijks onderhoudsgesprek is overeengekomen. Zo blijft het fonds op de hoogte van de financiële situatie van de debiteur en kan bij problemen tijdig worden ingegrepen.

AANVRAGEN

Alleen aanvragen van een door de Bewaarder goedgekeurde adviseur worden in behandeling genomen. Wij werken uitsluitend samen met adviseurs/bemiddelaars waarvan wij overtuigd zijn van hun integriteit en hun deskundigheid.

De acceptant, werkzaam voor of ingehuurd door de Beheerder, is op generlei wijze betrokken bij het adviestraject (4 ogen principe). Hij of zij controleert de aangeleverde informatie en stukken conform de hiervoor geldende wettelijke en genormeerde eisen en geeft zijn akkoord of gefundeerde afwijzing.

Indien een aanvraag niet voldoet aan de vastgestelde standaardnormen kan slechts een offerte worden uitgebracht na goedkeuring door kredietcommissie (KC).

ZEKERHEDEN

Hypotheke voor beleggingspanden (alleen woningen voor verhuur, woon-/winkelpanden en kantoorpanden die ook als woning zouden kunnen dienen) worden verstrekt tot 60% van de marktwaarde, met een volledige aflossing binnen 20 jaar. Aanvullende zekerheden kunnen worden meegenomen in de bepaling

6. RENTE

De rentetarieven zullen op de periodieke vergadering door het bestuur van de Bewaarder worden vastgesteld. Hier zal een balans gezocht worden tussen een goed rendement voor de investeerders en verantwoorde tarieven voor de geldnemers waarvan de lasten voor hen goed te dragen zijn.

Op dit gemiddelde wordt een door het bestuur vast te stellen opslag gezet die afhankelijk is van de marktomstandigheden.

De actuele rentes worden gepubliceerd op de website van het fonds:

www.nederlandshypotheekfonds.nl

Er worden geldleningen met een vaste looptijd van 1, 5 en 10 jaar aangeboden.

7. RISICO'S

De activiteiten van Het Nederlands Hypotheek Fonds kunnen financiële risico's met zich meebrengen.

Er worden geen garanties gegeven dat de beleggingsdoelstellingen van Het Nederlands Hypotheek Fonds zullen worden gerealiseerd. Houders van participaties in Het Nederlands Hypotheek Fonds krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Indien de hieronder vermelde risico's zich verwezenlijken kunnen de prijs van de beleggingen hierdoor worden beïnvloed en kan de (intrinsieke) waarde (in euro) van een participatie in Het Nederlands Hypotheek Fonds dalen.

RENTERISICO

De verstrekte leningen kennen een rentevast periode van 1, 5 en 10 jaar. Dalingen of stijgingen van de marktrente kunnen van invloed zijn op de waarde van de participaties. Bij een rentedaling zal deze kunnen stijgen en bij een rentestijging kan de waarde dalen.

DEBITEURENRISICO'S

De geldnemer kan in gebreke blijven. Op basis van het recht van hypotheek kan het onderpand in het uiterste geval geveild worden. Door het gevoerde verstrekingsbeleid kan naar verwachting het te vorderen bedrag uit de opbrengst van de veiling voldaan worden. Geheel uitsluiten van dit risico is niet mogelijk. Door een screening van debiteuren is dit risico ook te beperken.

WAARDEDALING ONDERPAND

Bij een daling van de marktwaarde van onroerend goed zal het totale risico kunnen toenemen. Door de verplichte (maandelijkse) aflossingen zal de verhouding tussen

uitstaande schuld en de waarde van het onderpand verbeteren.

VALUTARISICO

Doordat uitsluitend leningen worden verstrekt in euro's is er voor beleggers binnen de eurozone geen valutarisico.

INFLATIERISICO

De beleggingen in het fonds beogen niet bescherming te bieden tegen inflatie.

VERHANDELBAARHEIDS- RISICO

De mate van handelbaarheid van de participaties is beperkt. Er is geen recht op terugkoop door het fonds.

MONITORING VAN RISICO'S

De kredietcommissie toetst periodiek of de uitzettingen voldoen aan de richtlijnen zoals vastgelegd in het huishoudelijk reglement. Hiervan zullen zij een verslag inbrengen tijdens de jaarvergadering.

8. FISCALE ASPECTEN

ALGEMEEN

Het onderstaande geeft een overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van het fonds op het moment van verschijnen van deze brochure. Een en ander is gebaseerd op de fiscale wetgeving, jurisprudentie en beleidsregels, zoals van kracht op het moment van verschijnen van deze brochure, met uitzondering van maatregelen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Het vormt nadrukkelijk geen fiscaal advies over uw specifieke persoonlijke situatie. Het verdient daarom aanbeveling een belastingadviseur te raadplegen.

FISCALE ASPECTEN VAN HET FONDS

Het fonds is opgericht als een besloten fonds voor gemene rekening dat niet aan vennootschapsbelasting is onderworpen. De Bewaarder is vrijgesteld van BTW en zal geen vennootschapsbelasting verschuldigd zijn, aangezien het fonds alle opbrengsten uitkeert aan participanten en beheerder (1% van het fondsvermogen). Hierdoor is het fonds fiscaal transparant.

PARTICULIERE BELEGGER

Voor in Nederland woonachtige particulieren, bij wie de participaties niet gerekend worden tot het ondernemingsvermogen en de participaties niet leiden tot inkomsten uit overige werkzaamheden of inkomsten uit aanmerkelijk belang in de zin van de Wet op de inkomstenbelasting 2001, zullen de participaties in het fonds in beginsel worden begrepen in de grondslag van de vermogensrendementsheffing (box 3).

VENNOOTSCHAPSBELASTING - Plichtige beleggers

Voor in Nederland gevestigde vennootschapsbelasting- plichtige en inkomstenbelastingplichtige ondernemers geldt dat de uitgekeerde rente dient te worden opgenomen in het fiscale resultaat.

De resultaten behaald met de participaties worden bij de vennootschapsbelastingplichtige beleggers belast tegen de actuele tarieven.

Voor inkomstenbelastingplichtige beleggers die de participaties tot hun ondernemingsvermogen rekenen geldt een maximumtarief in Box I.

BUITENLANDSE BELEGGER

Buitenlandse Participanten worden door hun deelname in het fonds in beginsel niet in Nederland onderworpen aan inkomsten- of vennootschapsbelasting, op voorwaarde dat de participaties niet tot een aanmerkelijk belang en niet tot een in Nederland gedreven onderneming behoren of tot inkomsten uit overige werkzaamheden leiden. Voor hun fiscale status dienen zij zich te wenden tot een fiscalist in het land onder wiens belastingregime zij vallen.

9. KOSTEN- EN BELONINGSSTRUCTUUR

BEHEERVERGOEDING

De Beheerder heeft per kalenderjaar recht op een beheervergoeding van één procent (1%) van het aanwezige fondsvermogen.

Alle kosten die verband houden met het beheer van het fonds, van de Bewaarder en van de kredietcommissie komen voor rekening van de Beheerder. In afwijking van het voorgaande komen kosten van derden in verband met de incasso van achterstallige rentebetalingen, aflossingen alsmede proces en executie- en verkrijgingskosten voor rekening van het fonds. Deze kosten zullen door de Beheerder voor zoveel als mogelijk worden verhaald op de desbetreffende schuldenaar.

KOSTEN VAN DEELNAME

De Beheerder is bevoegd transactiekosten aan de Participant in rekening te brengen bij de uitgifte en inname van participaties. Deze kosten kunnen niet hoger zijn dan (0,5%) van de verkrijgingsprijs en komen ten bate van het fonds. Tot nu toe zijn deze kosten nog niet in rekening gebracht.

10. TOE- EN UITTREDDING

Toekenning van participaties geschiedt door de Beheerder. Toekenning van participaties aan een nieuwe deelnemer zal (in beginsel) uitsluitend plaatsvinden met een minimum van vier participaties tegen een tegenwaarde van ten minste eenhonderdduizend euro (€ 100.000,-) in totaal. Toekenning van participaties aan een bestaande Participant zal in beginsel uitsluitend plaatsvinden tegen een tegenwaarde van ten minste vijftienduizend euro (€ 25.000,00).

De Beheerder kan uitsluitend met goedkeuring van de Bewaarder voldoen aan een verzoek tot toetreding. Door het deelnemen in het fonds onderwerpt de Participant zich aan de voorwaarden van het fonds.

Geïnteresseerde Participanten kunnen zich melden bij de Beheerder van het NHF. Na identificatie en verificatie van de Participant zal de Beheerder deelname aan het fonds schriftelijk bevestigen. De Beheerder geeft aan Participant door hoe en wanneer het bedrag moet worden overgemaakt op de rekening van de Bewaarder. Na ontvangst van het bedrag krijgt de Participant een bevestiging van zijn participatie.

Indien een Participant zijn participatie geheel of gedeeltelijk wil verkopen, meldt hij dit schriftelijk bij de Beheerder, bij voorkeur per e-mail. Datum en tijd van ontvangst van de e-mail zijn bepalend wiens participatie als eerste te gelde worden gemaakt. Indien het fonds over voldoende liquide middelen beschikt, rekening houdend met toegezegde uitzettingen en betalingen, zal de eerste van de maand volgend op het verzoek, het bedrag worden uitbetaald.

11. UITKERINGEN AAN PARTICIPANTEN

De Beheerder kan per kwartaal aan de Participanten bij wege van een door de Beheerder vast te stellen voorschot een uitkering doen op het te verwachten eindresultaat van het Fonds. Sinds oprichting is dit vastgesteld op 1% per volledig deelgenomen kwartaal. De Participanten delen in evenredigheid naar het aantal participaties in het resultaat van het Fonds. De uitkering van het resultaat (onder aftrek van het betaalde voorschot) zal geschieden één week nadat het jaarverslag door de vergadering is goedgekeurd. Bij de berekening van de uitkering wordt het jaar gesteld op driehonderd zestig (360) dagen en de maand op dertig (30) dagen.

Indien de intrinsieke waarde onder de nominale waarde daalt, zal een zodanige inhouding plaatsvinden op de uitkering(en) totdat de intrinsieke waarde weer gelijk is aan de nominale waarde.

12. BOEKJAAR EN JAARVERSLAG

De Beheerder en/of Bewaarder brengt een maal per jaar verslag uit aan de Vergadering van Participanten.

Vóór één april van elk jaar maakt de Beheerder een jaarrekening en een jaarverslag over het voorgaande boekjaar op. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

De Beheerder zal een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek of een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. In de jaarrekening wordt ten minste opgenomen een vermogensopstelling, een staat van baten en lasten (beide met een toelichting). Voor 1 april zullen de jaarrekening en het jaarverslag per e-mail worden toegezonden aan de Participanten.

Binnen 1 week na vaststelling van de opgemaakte jaarrekening door de Vergadering van Participanten, zal de Beheerder aan de Participanten een opgave doen van de ter zake van hun participaties voor hun fiscale positie relevante gegevens.

13. VERGADERING VAN PARTICIPANTEN

Binnen 4 maanden na afloop van een boekjaar wordt een Vergadering van Participanten gehouden. Indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een buitengewone vergadering van Participanten bijeenroepen.

De Beheerder stelt de Participanten tenminste eenentwintig dagen voor de datum waarop de Vergadering zal worden gehouden van dit voornemen schriftelijk (onder schriftelijk wordt in deze Voorwaarden verstaan elk via gangbare communicatiekanalen (fax en e-mail daaronder begrepen)) in kennis. De oproeping vermeldt de agenda.

Tenzij de voorwaarden van beheer en bewaring anders bepalen, worden alle besluiten van de Vergadering van Participanten genomen met volstrekte meerderheid van stemmen verbonden aan alle ter vergadering vertegenwoordigde participaties, waarbij aan elke participatie, zoals gedefinieerd in de voorwaarden van beheer en bewaring, een stem toekomt.

14. BESLUIT TOT LIQUIDATIE EN VEREFFENING

De Beheerder is, gehoord de Vergadering van Participanten en met goedkeuring van de Bewaarder, gerechtigd tot liquidatie van het fonds over te gaan, mits diens besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.

Van het besluit tot liquidatie stelt de Beheerder de Participanten en de Bewaarder onverwijld in kennis.

De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het fonds en legt daarvan aan Participanten rekening en verantwoording af, alvorens tot uitkeringen aan de Participanten over te gaan.

15. BELANGRIJKE INFORMATIE

Deelnemers in het NHF worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen nota te nemen van de volledige inhoud van deze brochure, evenals de bijlagen die hiervan deel uitmaken. De bijlagen bij deze brochure zijn integraal onderdeel van deze brochure en vormen samen met dit document de totale brochure van het fonds. Deelnemers krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Teruggave van de inbreng in het fonds of van de koopprijs van participaties in het fonds is niet gegarandeerd. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Ten aanzien van toekomstgerichte verklaringen geldt dat deze naar hun aard risico's en onzekerheden inhouden, aangezien ze betrekking hebben op gebeurtenissen en afhankelijk zijn van omstandigheden die zich in de toekomst al dan niet zullen voordoen.

Uitsluitend de NHF BV is gerechtigd enige informatie die niet in deze brochure staat te verstrekken of enige verklaring af te leggen in verband met het fonds. Informatie of verklaringen verstrekt of afgelegd in strijd met het voorgaande dienen te worden beschouwd als niet verstrekt of afgelegd door of namens NHF BV. De afgifte van de brochure en koop, verkoop, uitgifte en inkoop van participaties in het fonds houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in de brochure vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum hierna nog juist is. De Beheerder, zolang zij de Beheerder is van het fonds, zal de gegevens in het brochure actualiseren zodra daartoe aanleiding bestaat.

De afgifte en verspreiding van deze brochure, evenals het aanbieden, verkopen en leveren van participaties in het fonds kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Beheerder verzoekt personen die in het bezit komen van deze brochure zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden.

Deze brochure is geen aanbod tot het verkrijgen van participaties of andere effecten en is geen uitnodiging tot het doen van een aanbod, of een verzoek om in te schrijven op enig effect in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. Het fonds, de Beheerder en de Bewaarder zijn niet aansprakelijk voor schending van dergelijke regelgeving door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van participaties betreft of niet.

De in deze brochure opgenomen informatie is geen expliciete of impliciete beleggingsaanbeveling en kan op ieder moment zonder aankondiging worden gewijzigd.

De (potentiële) beleggers in participaties in het fonds wordt geadviseerd (hun eigen) financieel of fiscaal adviseur in te schakelen om hen te adviseren over participatie in het fonds. De beslissing om deel te nemen is een geheel eigen beoordeling.

Elk voorbeeld of rendementsverloop in deze brochure geldt enkel ter nadere uitleg van het product en vormt geen enkele indicatie voor de koers of rendementsverloop in de toekomst. Aan de informatie in deze brochure kunnen geen rechten ontleend worden. Niets in deze brochure moet worden beschouwd als juridisch, fiscaal of ander advies.

Deze brochure of kopieën hiervan mogen niet worden verspreid in de USA, Canada en het Verenigd Koninkrijk of aan ingezetenen daarvan. Ook in andere jurisdicties kunnen beperkingen gelden.

Op deze brochure is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met of naar aanleiding van participaties in het fonds worden beslecht door de bevoegde rechter bij de rechtbank Limburg.

Herten – Roermond 21-07-2024

BIJLAGE 1:

VOORWAARDEN VAN BEHEER EN BEWARING HET NEDERLANDS HYPOTHEEK FONDS

OVEREENKOMST TOT INSTELLING VAN HET BESLOTEN FONDS VOOR GEMENE REKENING EN VASTSTELLING VOORWAARDEN BEHEER EN BEWARING “NEDERLANDS HYPOTHEEK FONDS”

Heden, 2 mei 2014, verschenen voor mij, mr.
Rudolf Matheus Hubertus Cremers, notaris te
Roermond:

1. De heer Leon Peter Willem Gerard Kersten,
wonende te 6049AX Herten,
Roermondsestraat 53, geboren Haelen op 7
april negentienhonderdzevenenzestig, zich
legitimerend met Nederlands paspoort nummer
NWBC14H53, gehuwd;

2. De heer Joannes Adrianus Baetsen,
wonende te 6049 LM Herten, Broenskuil 31,
geboren te Weert op acht juli
negentienhonderdeenzeventig, zich
legitimerend met Nederlands paspoort nummer
NSKL6KJ29, gehuwd, te dezen handelend als
bestuurders van de Nederlands Hypotheek
Fonds BV, gevestigd te Roermond en
kantoorhoudende te Godswaersingel 23,
6041 GJ Roermond en als zodanig die BV
rechtsgeldig vertegenwoordigende; vermeldde
BV hierna ook te noemen: “de Bewaarder”.
In aanmerking nemende:

- dat de comparanten een “besloten fonds voor
gemene rekening” wensen op te richten,
genaamd Nederlands Hypotheek Fonds, en de
voorwaarden van beheer en bewaring wensen
vast te stellen;
- dat de Nederlands Hypotheek Fonds BV ten
doel heeft het optreden als Bewaarder van het
Fonds.

De comparanten, handelende in hun hiervoor
vermelde hoedanigheden wensen bij deze de
voorwaarden van beheer en bewaring vast te
stellen en wel als volgt:

ARTIKEL 1. DEFINITIES

In deze Voorwaarden wordt verstaan onder:

a. Beheerder:

De Beheerder als bedoeld in artikel 3 lid 3 van
deze Voorwaarden.

b. Beheersvergoeding:

De vergoeding aan de Beheerder als bedoeld
in artikel 12 lid 1 van de Voorwaarden.

c. Bewaarder:

De Bewaarder van alle fondswaarden in de zin
van artikel 5 van deze Voorwaarden.

d. Fonds:

Nederlands Hypotheek Fonds, zijnde een
besloten fonds voor gemene rekening, zonder
vrij verhandelbare participatiebewijzen, waarin
ter collectieve belegging gevraagd en/of
verkreten gelden zijn of worden opgenomen
ten einde Hypotheken te verstrekken en de
participatiehouders in de opbrengst daarvan te
doen delen.

e. Fondsvermogen:

Het fondsvermogen zoals bedoeld in artikel 8
van deze Voorwaarden en dat wordt gevormd
door stortingten ter verkrijging van Participaties,
door opbrengsten van goederen die behoren
tot het vermogen van het Fonds, door vorming,
toeneming en toepassing van eventuele
voorzieningen en reserveringen.

f. Huishoudelijk reglement:

Het huishoudelijk reglement als bedoeld in
artikel 5 lid 7 van deze Voorwaarden.

g. Hypotheek:

Een geldlening waarbij de geldlener een recht
van hypotheek - als bedoeld in artikel 3:260
van het Burgerlijk Wetboek - verleent op een
onroerende zaak, die als zekerheid dient voor
de terugbetaling van de geldlening.

h. Kredietcommissie:

De Kredietcommissie als bedoeld in artikel 5 lid 6 van deze Voorwaarden.

i. Participant:

Deelnemer in het Fonds, die houder is van één of meer Participaties.

j. Participantenregister:

Het door de Beheerder gehouden Participantenregister, waarin de namen en adressen van alle Participanten zijn opgenomen met vermelding van het aantal Participaties hetwelk door iedere Participant wordt gehouden en de datum waarop de desbetreffende Participaties zijn uitgegeven.

k. Participatie:

De rekeneenheid waarin de omvang van de deelgerechtigheid van een Participant tot het Fondsvermogen is uitgedrukt. Elke Participatie geeft recht op een evenredig aandeel in het door de Bewaarder ten behoeve van de Participanten gehouden Fondsvermogen en het resultaat van het Fonds. Voor Participaties worden géén participatiebewijzen afgegeven.

l. Vergadering:

De Vergadering van Participanten als bedoeld in artikel 7 van deze Voorwaarden.

m. Voorwaarden

Onderhavige fondsvoorwaarden.

ARTIKEL 2. AARD, DOEL, KWALITEITSEIS EN FISCALE STATUS

1. Het Fonds beoogt te zijn een besloten fonds voor gemene rekening dat niet aan vennootschapsbelasting is onderworpen. Het fonds is voorts besloten in de zin van de Wet op het Financieel Toezicht. De voorwaarden, en hetgeen ter uitvoering hiervan geschiedt, roepen geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap in het leven.

2. Het doel van het fonds is het collectief voor rekening en risico van de Participanten direct of indirect beleggen van gelden in Hypotheken of geldleningen met andere zekerheden en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. Zulks volgens een door de Beheerder te bepalen beleggingsbeleid.

3. Participanten kunnen uitsluitend zijn

natuurlijke personen of rechtspersonen die door toekenning van Participaties als bedoeld in artikel 9 gaan deelnemen in het Fonds.

4. Het fonds is aangegaan voor onbepaalde tijd en zal maximaal 150 Participanten en een fondsomvang van maximaal € 100 miljoen hebben.

5. Handelingen van het Fonds worden verricht en rechten en verplichtingen van het Fonds worden aangegaan door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk handelend in hun hoedanigheid van Beheer respectievelijk Bewaarder van het Fonds.

6. Alle contacten met het Fonds verlopen via de Beheerder.

ARTIKEL 3. ADMINISTRATIE EN BEHEER

1. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds waaronder mede is begrepen het beleggen van de goederen of gelden die behoren tot het vermogen van het Fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, alles met inachtneming van het bepaalde in de Voorwaarden. De Bewaarder verstrekt aan de Beheerder volmacht voor het verrichten van de in dit lid bedoelde handelingen en alle overige handelingen ten aanzien van het Fonds, met inachtneming van het in deze Voorwaarden bepaalde, welke volmacht zich ook uitstrekt tot het mede namens de Bewaarder beschikken over de goederen en gelden die behoren tot het vermogen van het Fonds. De Beheerder verstrekt, voor zover benodigd, aan de Bewaarder volmacht tot het verrichten van handelingen, zoals onder meer genoemd in deze Voorwaarden. De Beheerder zal regelmatig aan de Bewaarder rapporteren over het verrichte beheer. De Beheerder kan de Participanten niet vertegenwoordigen. De Beheerder kan de administratie (gedeeltelijk) laten verzorgen door andere te goeder naam en faam bekend staande instellingen. De Beheerder is bevoegd zijn taken uit hoofde van de Voorwaarden, met uitzondering van het opstellen van de beleggingsdoelstellingen en – richtlijnen (het bepalen van het -

beleggingsbeleid), te delegeren aan derden, mits in overeenstemming met het bepaalde in de Wft.

2. De Beheerder en de Bewaarder zijn niet bevoegd een Participant jegens een derde te verbinden. Derden kunnen zich voor verplichtingen van het Fonds anders dan door verhaal op het Fondsvermogen niet op de Participanten verhalen. De Beheerder en de Bewaarder kunnen generlei aanvullende storting van een Participant vorderen na storting van de verkrijgingsprijs als bedoeld in artikel 9 lid 5 van één of meer Participaties in het Fonds.

3. De Beheerder beoordeelt de hypotheekaanvragen en verstrekt Hypotheken namens het fonds.

4. De vergoeding van de Beheerder, als bedoeld in artikel 12 lid 2, is inclusief de kosten van de Bewaarder en de Kredietcommissie.

ARTIKEL 4. VERSLAGLEGGING

1. De Beheerder brengt een maal per jaar verslag uit aan de Vergadering van Participanten.

2. Binnen drie maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder over het voorgaande boekjaar een jaarrekening en een jaarverslagop.

3. Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizend veertien, waarna het boekjaar gelijk is aan het kalenderjaar.

4. De Beheerder zal een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek of een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en Bewaarder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

5. In de jaarrekening wordt tenminste opgenomen een vermogensopstelling, een staat van baten en lasten, beiden met een toelichting, een overzicht van de hypotheekportefeuille alsmede een overzicht van het verloop van het aantal uitstaande

Participaties. Voorts wordt per de verslagdatum een waardeberekening per Participatie op de wijze als aangegeven in artikel 8 opgesteld en in de verslaglegging opgenomen.

6. Binnen dertig dagen na de in lid 2 genoemde periode zal de jaarrekening en het jaarverslag per post of per e-mail worden toegezonden aan de Participanten. De Beheerder is gerechtigd de jaarcijfers openbaar te maken door plaatsing op de website van het Fonds en/of de Beheerder en/of anderszins.

7. Binnen dertig dagen na vaststelling van de opgemaakte jaarrekening door de Vergadering van Participanten, als bedoeld in artikel 7 lid 2, zal de Beheerder aan de Participanten een opgave doen van de terzake van hun Participaties voor hun fiscale positie relevante gegevens.

ARTIKEL 5. DE BEWAARDER EN BEW A R I N G

1. Alle fondswaarden zullen ten name van de Bewaarder maar voor rekening en risico van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring worden gegeven. De Bewaarder is ten titel van beheer juridisch rechthebbende van dan wel rechthebbende op alle fondswaarden c.q. het vermogen van het Fonds.

2. Voor zover nodig worden de fondswaarden aan toonder voor het Fonds ten name van de Bewaarder in bewaring gegeven bij te goeder naam en faam bekend staande financiële instellingen.

3. Alle fondswaarden op naam worden voor het fonds ten name van de Bewaarder gesteld.

4. Alle bankrekeningen van het Fonds worden eveneens ten name van de Bewaarder gesteld. Alle goederen, gelden of geldwaarden die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds zijn, respectievelijk worden ten titel van beheer verkregen door de Bewaarder. De Bewaarder treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de Participanten. Over de goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren kan de Bewaarder alleen tezamen met de Beheerder beschikken.

5. De Bewaarder stelt een Kredietcommissie aan. De Kredietcommissie beoordeelt hypotheekaanvragen, die niet voldoen aan de standaard normen als bedoeld in artikel 2 van het Huishoudelijk reglement.
6. De Bewaarder benoemt, schorst en ontslaat de Kredietcommissie op voordracht van de Vergadering van Participanten conform de regels van artikel 7.
7. De Bewaarder stelt samen met de Beheerder een Huishoudelijk reglement vast, waarin onder andere de doelstellingen, richtlijnen en overige regels worden opgenomen die gelden voor:
 - het beoordelen van hypotheekaanvragen en het verstrekken van Hypotheken;
 - de rente, looptijd en aflossingsvoorwaarden van Hypotheken;
 - de Kredietcommissie;
 - de uitgifte en inkoop van Participaties door het Fonds;
 - het doen van uitkeringen aan de Participanten;
 - de fiscale status van het Fonds.
8. Het Huishoudelijk Reglement kan alleen met instemming van de Vergadering gewijzigd worden.
9. De Bewaarder bespreekt regelmatig de gang van zaken van het Fonds met de Beheerder.
10. In het geval de Bewaarder een vergoeding wordt toegekend komt die ten laste van de Beheerder zoals nader overeen te komen tussen Beheerder en Bewaarder.
11. De Bewaarder stelt achteraf vast of: (i) de door de Beheerder uitgevoerde beleggingstransacties passen binnen het beleggingsbeleid van het Fonds als voorzien in het Prospectus; (ii) de mutaties op de dagafschriften van de bankrekeningen van het Fonds overeenstemmen met beleggingstransacties, ontvangen dividend of rente, toekenning of Terugkoop van participaties of betaling van kosten; (iii) de beleggingen in de administratie van de Beheerder en de goederen waar het betreffende Fonds in belegt op elkaar aansluiten; en/of (iv) kostennota's van de Beheerder rechtmatig ten laste van het Fonds zijn gekomen.

ARTIKEL 6. PARTICIPANTENREGISTER

1. De Beheerder houdt een Participantenregister aan in elektronische of andere door de Beheerder te bepalen vorm, waarin van elke houder van een of meer Participaties worden opgenomen:
 - a. naam, adres en woonplaats, contactgegevens;
 - b. de gestorte bedragen en het aantal Participaties waarvoor de Participant in het Fonds deelneemt; en
 - c. de datum respectievelijk data waarop de Participatie(s) is/zijn verkregen.
2. Het Participantenregister strekt tot volledig bewijs tussen partijen omtrent het aantal Participaties hetwelk door de Participanten wordt gehouden, zolang de onjuistheid van de desbetreffende gegevens in het Participantenregister niet is aangetoond.
3. Iedere inschrijving of registratie in het Participantenregister wordt getekend door de Beheerder.
4. Bij iedere mutatie alsmede op eerste verzoek van een Participant zal hem kosteloos een uittreksel uit het Participantenregister worden verstrekt. Het uittreksel wordt getekend door de Beheerder.
5. Het Register wordt geactualiseerd door de Beheerder na iedere toekenning en Terugkoop van Participaties.
6. Het Register ligt ten kantore van de Beheerder ter inzage voor iedere Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

ARTIKEL 7. VERGADERING VAN PARTICIPANTEN

1. Er zijn Vergaderingen die op een door de Beheerder vast te stellen datum en plaats kunnen worden bijeengeroepen. De Beheerder stelt de Participanten tenminste veertien dagen voor de datum waarop de Vergadering zal worden gehouden van dit voornemen schriftelijk (onder schriftelijk wordt in deze Voorwaarden verstaan elk via gangbare communicatiekanalen (fax en e-mail daaronder begrepen)) in kennis. De oproeping vermeldt de door Beheerder vast te stellen agenda.

2. Er wordt tenminste éénmaal jaarlijks binnen zes maanden na het einde van het boekjaar een Vergadering bijeengeroepen. Op de agenda is tenminste vermeld de behandeling en de vaststelling van de jaarrekening en de behandeling van het jaarverslag alsmede de decharge van de Beheerder voor het gevoerde beheer.

3. De Vergadering wordt voorts in ieder geval bijeengeroepen en geraadpleegd indien:

- a. de Beheerder het voornemen heeft zijn functie neer te leggen;
 - b. de Beheerder het voornemen heeft om tot liquidatie van het Fonds over te gaan;
 - c. een aantal Participanten, tezamen vertegenwoordigende tenminste vijfendertig procent (35%) van alle uitstaande Participaties, zulks schriftelijk verzoekt aan de Beheerder.
- In de gevallen als bedoeld onder a. en c. wordt de Vergadering van Participanten gehouden binnen vier weken na de kennisgeving van het voornemen casu quo het verzoek als daar bedoeld.

4. De Beheerder wijst de voorzitter van de vergadering van Participanten aan. Indien de Beheerder geen voorzitter heeft aangewezen, dan benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering van Participanten wijst een secretaris aan.

5. Elke Participatie geeft recht op het uitbrengen van één stem. Voor de uitoefening van het stemrecht is bepalend het aantal Participaties dat op naam van de Participant staat vermeld in het Participantenregister op de

dag voorafgaand aan die van de Vergadering van Participanten.

6. In een Vergadering van Participanten kunnen slechts besluiten worden genomen indien in de vergadering ten minste vijftig procent (50%) van alle geplaatste Participaties zijn vertegenwoordigd. Is in een vergadering niet ten minste vijftig procent (50%) van alle geplaatste Participaties vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk twee weken na de eerste vergadering. Ongeacht het aantal in de tweede vergadering vertegenwoordigde Participaties kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen.

7. Besluiten over enig voorstel kunnen slechts worden genomen bij volstreekte meerderheid van de ter Vergadering van Participanten uitgebrachte stemmen. Het vaststellen van het door iedere aanwezige of vertegenwoordigde Participant uit te brengen aantal stemmen alsmede van de uitslag van enige stemming geschiedt door de Beheerder, die de uitkomsten getotaliseerd aan de voorzitter mededeelt. 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.

8. Indien de voorschriften omtrent de oproeping en de plaats van de vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen, mits alle Participanten ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en mits bij eenstemmigheid.

9. Toegang tot de Vergadering van Participanten hebben de Beheerder, de Bewaarder en iedere Participant of zijn schriftelijke gevolmachtigde. Een schriftelijk gevolmachtigde kan maximaal - een andere Participant- vertegenwoordigen.

Voorts hebben toegang personen aan wie door de Beheerder toestemming daartoe is verleend.

10. Tenzij van het in de Vergadering van Participanten verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden

daarvan door de secretaris van die vergadering notulen gemaakt. 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.

ARTIKEL 8. VASTSTELLING INTRINSIEKE WAARDE PER PARTICIPATIE

1. De samenstelling en de waarde van het Fondsvermogen worden per de eerste dag van ieder kwartaal, per eenendertig december van elk jaar, alsmede per de dag van toe- of uittreding van een Participant en voorts zoveel vaker als door de Vergadering op voorstel van de Beheerder wordt bepaald door de Beheerder vastgesteld in euro's. Hierna te noemen: de "berekendingsdag".

2. De hypotheekportefeuille en andere vermogenswaarden worden gewaardeerd op basis van de actuele waarde, met inachtneming van de in het maatschappelijk verkeer aanvaardbare maatstaven. In de vaststelling van de waarde van het Fondsvermogen worden mede begrepen de banksaldi inclusief opgelopen rente, alsmede de opgelopen nog niet uitgekeerde rente. Bij de vaststelling zal rekening worden gehouden met kosten en vergoedingen. In het algemeen kan worden gesteld dat het Fondsvermogen overeenkomt met het verschil tussen het totaal der bezittingen en het totaal der schulden van het Fonds.

3. De intrinsieke waarde per participatie, hierna aan te duiden als: de "Intrinsieke Waarde per Participatie", zal op twee decimalen nauwkeurig berekend worden door deling van de overeenkomstig lid 2 bepaalde waarde van het Fondsvermogen door het aantal uitstaande Participaties.

4. De Beheerder is te allen tijde bevoegd de vaststelling van de Intrinsieke Waarde per

Participatie op te schorten gedurende een periode waarin zich omstandigheden voordoen die naar de mening van de Beheerder de vaststelling van de waarde van het Fonds ondoenlijk zouden maken dan wel de belangen van de Participanten zouden schaden.

ARTIKEL 9. TOEKENNING VAN PARTICIPATIES (UITGIFTE)

1. Toekenning van Participaties geschiedt door de Beheerder op de wijze als bepaald in de Voorwaarden en nadat het te betalen bedrag binnen de door de Beheerder te stellen termijn in het Fonds is ingebracht.

Toekenning van Participaties aan een nieuwe Participant zal in beginsel uitsluitend plaatsvinden met een minimum van vier Participaties. De participaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde (de verkrijgingsprijs) van EUR 25.000,- per participatie.

2. De Beheerder kan uitsluitend voldoen aan een verzoek als genoemd in lid 1 van dit artikel met goedkeuring van de Bewaarder.

3. Door het deelnemen in het Fonds onderwerpt de Participant zich aan deze Voorwaarden. De kandidaat-Participant bevestigt ten spoedigste zijn deelname in het Fonds en zijn gebondenheid aan deze Voorwaarden en het Huishoudelijk reglement.

4. Deelname in het Fonds vindt plaats tegen storting van de verkrijgingsprijs als bedoeld in lid 1. Een Participant heeft jegens het Fonds geen recht om te kunnen storten anders dan in geld.

5. De Beheerder is bevoegd bij de uitgifte transactiekosten aan de Participant in rekening te brengen. Deze kosten komen ten goede aan het Fonds.

6. Levering van Participaties geschiedt door, na betaling, een schriftelijke bevestiging door de Bewaarder of Beheerder en inschrijving in het Participantenregister.

7. In het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt, kan de Beheerder de toekenning van Participaties opschorten

8. De Beheerder kan nadere voorwaarden stellen aan de toekenning van participaties.

ARTIKEL 10. OVERDRACHT VAN PARTICIPATIES

1. Participaties zijn – ongeacht de titel - niet overdraagbaar, behalve op basis van inkoop overeenkomstig het in artikel 11 bepaalde. Onder vervreemden of overdragen in de zin van dit artikel wordt (ook) verstaan een verkrijging onder algemene of bijzondere titel.
2. Participaties kunnen niet met enig beperkt (zakelijk) (zekerheids) recht nog met enig ander recht worden belast en niet als voorwerp van een pand of andere zekerheid dienen, behoudens ten behoeve van het Fonds zelf.
3. Indien Participaties tot een gemeenschap gaan behoren kunnen de gezamenlijk gerechtigden zich slechts door één schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de Beheerder en andere Participanten doen vertegenwoordigen.

ARTIKEL 11. VERKRIJGING VAN PARTICIPATIES DOOR HET FONDS (INKOOP)

1. De Beheerder kan, al dan niet op verzoek van een Participant, besluiten tot verkrijging ten titel van koop van de door een Participant gehouden Participaties. Tot een dergelijk besluit kan de Beheerder niet worden verplicht. Het besluit staat ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder. Bij inkoop verkrijgt de Beheerder als gevolmachtigde van de Bewaarder.
2. De Beheerder kan uitsluitend voldoen aan een verzoek als genoemd in lid 1 van dit artikel met goedkeuring van de Bewaarder.
3. De Beheerder kan de Participanten verplichten één of meer Participaties over te dragen aan het Fonds.
4. De prijs die het Fonds bij intrekking van Participaties aan de Participant betaald is de Intrinsieke Waarde per Participatie als bedoeld in artikel 8 lid 3 op de berekeningsdag die voor

de intrekking van toepassing is. De intrekking geschiedt door een daartoe strekkende aantekening in het Participantenregister. Op een verkrijging van Participaties door het Fonds is het bepaalde in artikel 9 lid 4 en lid 9 van overeenkomstige toepassing.

5. De Participaties vervallen door de verkrijging door de Beheerder als gevolmachtigde van de Bewaarder.

6. De Beheerder is bevoegd bij de inkoop transactiekosten aan de Participant in rekening te brengen en/of daar nadere voorwaarden aan te stellen. Deze transactiekosten komen ten goede aan het Fonds.

ARTIKEL 12. DE BEHEERSVERGOEDING EN KOSTEN

1. De Beheerder heeft per kalenderjaar recht op een Beheersvergoeding van het aanwezige Fondsvermogen. De Beheerder is bevoegd voorafgaand aan ieder kwartaal te declareren, zoals is vastgesteld in het Huishoudelijk reglement.
2. Alle kosten die verband houden met het beheer van het Fonds, waaronder de vergoeding aan de Bewaarder en de Kredietcommissie, komen voor rekening van de Beheerder.
3. Onder lid 2 zijn niet begrepen kosten van derden in verband met de incasso van achterstallige rentebetalingen, aflossingen alsmede executie-, proces- en andere kosten die zijn voor rekening van het Fonds. Deze kosten zullen door de Beheerder, zo mogelijk, worden verhaald op de betreffende schuldenaar.

ARTIKEL 14. DEFUNGEREN VAN DE BEHEERDER OF DE BEWAARDER

1. De Beheerder zal als zodanig defungeren:
 - a. op het tijdstip van ontbinding van de Beheerder;
 - b. door vrijwillig defungeren; of
 - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, dan wel doordat hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen verlening van surseance van betaling.
2. De Bewaarder zal als zodanig defungeren:
 - a. op het tijdstip van ontbinding van de Bewaarder;
 - b. door vrijwillig defungeren; of
 - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, dan wel doordat hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen verlening van surseance van betaling.
3. De Beheerder en de Bewaarder kunnen hun functie slechts éénzijdig beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden en niet eerder dan nadat in overeenstemming met de Voorwaarden in de opvolging is voorzien of nadat artikel 15 lid 2 van toepassing is geworden.

ARTIKEL 15. VERVANGING VAN DE BEHEERDER OF DE BEWAARDER

1. Indien de Beheerder of de Bewaarder zijn functie als Beheerder respectievelijk Bewaarder op grond van het in artikel 14 bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een Vergadering van Participanten worden gehouden ter benoeming van een opvolgend Beheerder respectievelijk Bewaarder. Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan.
2. Indien niet binnen drie maanden nadat is gebleken dat de Beheerder of de Bewaarder zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende Beheerder of Bewaarder is

benoemd, is het Fonds ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 16, tenzij de Vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

ARTIKEL 16. LIQUIDATIE

1. De Beheerder is gerechtigd tot opheffing en liquidatie van het Fonds over te gaan met goedkeuring van de Bewaarder, Van een besluit tot liquidatie stelt de Beheerder de Participanten en de Bewaarder onverwijld in kennis.
2. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan aan Participanten rekening en verantwoording af, alvorens tot uitkeringen aan de Participanten over te gaan. Artikel 4 is van overeenkomstige toepassing.
3. Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties die door een Participant wordt gehouden, waardoor de Participaties na uitkering vervallen. Op basis van de in lid 2 bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan.
4. Met instemming van de Vergadering kan de Beheerder besluiten de bezittingen van het Fonds, geheel dan wel gedeeltelijk, aan enige derde(n) te verkopen.

ARTIKEL 17. WIJZIGING VAN DE VOORWAARDEN

De Bewaarder en Beheerder zijn tezamen bevoegd om de Voorwaarden te wijzigen, mits diens besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/ derde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is en nadat de Vergadering hieraan zijn goedkeuring heeft verleend met meerderheid van stemmen conform de regels van artikel 7.

ARTIKEL 18. KENNISGEVINGEN

Kennisgevingen aan de Participanten worden geacht geldig te zijn gedaan, indien zij verzonden zijn aan het adres als aangegeven in het Participantenregister.

dat zij op volledige voorlezing daarvan geen prijs stellen. Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing door de comparanten en mij ondertekend.

ARTIKEL 19. AANSPRAKELIJKHEID

De Beheerder en de Bewaarder zijn slechts aansprakelijk voor schade jegens het Fonds en de Participanten voortvloeiend uit het gevoerde beleid indien de schade het gevolg is van opzet of grove nalatigheid met betrekking tot de verplichtingen van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder.

ARTIKEL 20. TOEPASSELIJK RECHT

1. De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Bewaarder en de Participanten, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.
2. Alle geschillen tussen Beheerder, Bewaarder en Participanten, contractueel of buitencontractueel, niets uitgezonderd, zullen bij uitsluiting worden berecht door de rechtbank Limburg, locatie Roermond. Er is sprake van een geschil indien een van de voornoemde partijen dat schriftelijk aangeeft.

De comparanten zijn mij, notaris, bekend. WAARVAN AKTE, in minuut opgemaakt, is verleden te Roermond op de datum in het hoofd dezer akte vermeld. Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte aan de comparanten en na de inhoud van deze akte aan hen te hebben toegelicht, hebben dezen verklaard dat zij tijdig voor het verlijden een ontwerp van de akte hebben ontvangen, dat zij van de inhoud van deze akte hebben kennisgenomen en met de inhoud daarvan instemmen, dat hen voldoende is geweest op de gevolgen die uit deze akte voortvloeien en

BIJLAGE 2:

HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET NEDERLANDS HYPOTHEEK FONDS

Zoals bedoeld in artikel 5 van de Voorwaarden beheer en bewaring Nederlands Hypotheek Fonds

ARTIKEL 1. ALGEMEEN

1. De in dit huishoudelijk reglement (hierna: "Reglement") gebruikte definities zijn gelijk aan die zoals opgenomen in de Voorwaarden beheer en bewaring Nederland Hypotheek Fonds (Fondsvoorwaarden) artikel 1.
2. In geval van tegenstrijdigheid tussen de Fondsvoorwaarden en het Reglement prevaleren de Fondsvoorwaarden.

ARTIKEL 2. FINANCIERINGSBELEID, VERSTREKKING NORMEN EN ONDERPANDEN

1. Het Nederland Hypotheek Fonds (NHF) onderschrijft de normen zoals vastgelegd in de Gedragscode Hypothecaire financieringsnormen (GHF normen) waar het financieringen aan consumenten betreft. Financieringen aan consumenten zullen pas verstrekt worden na goedkeuring van de aangevraagde vergunning bij de AFM voor kredietverlening aan consumenten.
2. Zakelijke financieringen worden beoordeeld op basis van het principe "goed koopmansgebruik".
3. Woningen voor eigen bewoning kunnen hypothecair gefinancierd worden tot 70% van de vrije verkoop waarde van de woning (Loan to Value van 70%). Looptijd is maximaal 30 jaar en kan aflossingsvrij zijn, lineair of annuïtair afgelost worden, een ander is afhankelijk van de actuele fiscale regels.
4. Bedrijfspanden en overige beleggingspanden kunnen gefinancierd worden tot 60% van de

vrije verkoop waarde (Loan to Value van 60%). Looptijd is maximaal 20 jaar, volledige aflossing lineair of annuïtair.

5. De waarde van een woning voor eigen bewoning of verhuur kan bepaald worden op basis van de WoZ waarde en een door de adviseur uitgevoerde zichttaxatie. Als waarde geldt dan 90% van de WoZ waarde. De waarde, (hier geldt dan de vrije verkoopwaarde) kan ook worden vastgesteld door een beëdigd taxateur.
6. Zakelijke panden (niet of slechts gedeeltelijk voor bewoning) zullen altijd door een beëdigd taxateur gewaardeerd dienen te worden.
7. Aanvullende zekerheden kunnen worden meegenomen in de bepaling van de totale onderpands- belasting, mits deze in zekerheid kunnen worden overgedragen aan het NHF.
8. Indien aanvragen niet voldoen aan bovengenoemde standaard normen kunnen deze slechts worden goedgekeurd na een akkoord van de kredietcommissie (zie artikel 5).
9. Met iedere geldnemer (zakelijk en privé) zal een "onderhoudscontract" verplicht worden gesteld, af te sluiten met de adviseur die de aanvraag indient. Dit om eventuele betalingsproblemen vroeg te ontdekken en het mogelijk te maken tijdig actie te ondernemen.

ARTIKEL 3. WAARDERING OVERIGE ZEKERHEDEN

1. Bij hypothecaire inschrijving op een ander object kan de waardering op dezelfde wijze plaatsvinden als bij het eerste object. Bij voorbelasting met een eerdere hypotheek dient rekening te worden gehouden met de in eerdere hypotheekaktes genoemde opslag(en) voor rente en kosten.
2. Verzekeringspolissen met een gegarandeerde uitkering kunnen worden meegenomen voor hun afkoopwaarde inclusief

eventueel opgebouwde en gegarandeerde winstdeling mits die rechten daaruit worden overgedragen.

3. Verzekeringen met een beleggingscomponent kunnen worden gewaardeerd tegen 60% van de actuele waarde mits de rechten daaruit worden overgedragen.

4. Voor te verpanden effectenrekeningen wordt ook uitgegaan van 60% van de actuele waarde.

5. Te verpanden participaties van het Nederlands Hypotheek Fonds worden gewaardeerd tegen 100% van de intrinsieke waarde.

6. Huurpenningen in geval van beleggingspanden zullen worden verpand aan het Fonds.

ARTIKEL 4. PROCEDURE BEOORDELING AANVRAGEN

1. Alleen aanvragen van een door de Bewaarder goedgekeurde adviseur zullen in behandeling worden genomen. Voor aanvragen van hypotheek (door de adviseur van) consumenten gelden de aanvullende eisen van artikel 2.1.

2. Adviseurs dienen FFP gecertificeerd te zijn en te beschikken over een vergunning bemiddelen conform de voorwaarden van de Wet Financieel Toezicht (WfT) en aantoonbaar over ruime praktijkervaring te beschikken inzake hypothecaire financieringen.

3. De adviseur vergewist zich van de juistheid van de aangeleverde informatie en stukken en ondertekent de aanvraag.

4. Indien de aanvraag van een consument niet voldoet aan de normen zoals vastgelegd in de Gedragscode Hypothecaire Financieringen dient er een toelichting op de aanvraag aangeleverd te worden met financiële onderbouwing. Hierin moet duidelijk worden gemaakt waarom het de professionele mening is van de adviseur dat deze aanvraag toch verantwoord is en geldnemer niet in de financiële problemen brengt.

5. De Beheerder controleert of de aangeleverde informatie en stukken voldoen aan alle

(wettelijke) eisen, het Reglement en geeft zijn akkoord of (gefundeerde) afwijzing.

6. De Beheerder zal hierna de geldnemer via zijn adviseur op de hoogte stellen van de acceptatie of afwijzing. In het eerste geval zal de Beheerder de offerte opstellen en via de adviseur aan de klant doen toekomen.

7. De adviseur zal de offerte met de klant bespreken en na ondertekening bij de Beheerder aanleveren tesamen met het verplichte onderhoudscontract als genoemd.

8. De Beheerder zal hierna de aangewezen notaris op de hoogte stellen van de goedkeuring en hem verzoeken een conceptakte hypotheek en afrekening op te stellen.

9. Na ontvangst en controle van het concept hypotheekakte en notarisafrekening zal de Beheerder de betaling aan de notaris doen. Deze betaling behoeft goedkeuring van de Bewaarder.

ARTIKEL 5. KREDIETCOMMISSIE (KC)

1. De kredietcommissie heeft tot taak om aanvragen te beoordelen die niet voldoen aan de standaard verstrekkingnormen zoals vastgelegd in dit Reglement en het recht om gevraagd en ongevraagd doen van hypotheekdossier-controles om zich ervan te vergewissen dat de verstrekkingnormen en procedures, zoals vastgelegd, worden nageleefd.

2. Een aanvraag volgt altijd het traject zoals beschreven in artikel 4. Indien de KC over een aanvraag haar goedkeuring moet verlenen, moet deze aanvraag met de relevante documenten en een toelichting, aan de KC worden voorgelegd.

3. De KC beoordeelt deze aanvraag, zo nodig na overleg met de adviseur

4. Indien de aanvraag door twee leden van de KC wordt goedgekeurd, kan de Beheerder de offerte uitbrengen.

5. De KC bestaat uit 3 leden plus een reserve lid om bij vakantie en ziekte van de overige leden toch aanvragen te kunnen beoordelen.

Participanten kunnen zich op de eerstvolgende vergadering van Participanten (zie artikel 7 van de Fondsvoorwaarden) kandidaat stellen. Uit de kandidaten zal het bestuur

6 kandidaten selecteren en voordragen aan de vergadering van Participanten. De vergadering besluit tot benoeming.

6. Bij de start van het NHF is reeds een KC benoemd. Informatie over de KC is beschikbaar op de website en bij de Beheerder.

7. Minimaal 1 keer per jaar is er een vergadering van de KC, de Beheerder en de Bewaarder.

ARTIKEL 6. RENTE- EN KOSTENBELEID

1. De rentetarieven zullen door het de Bewaarder en Beheerder worden vastgesteld op basis van het gemiddelde van de tarieven van de drie grootste hypotheekverstrekkers

2. Op dit gemiddelde zal een door de Bewaarder en Beheerder vast te stellen opslag worden gezet afhankelijk van de marktomstandigheden. Voor 2016 zijn deze opslagen voor woningen voor eigen bewoning 1% en voor zakelijke en beleggingspanden 2%.

3. De actuele rentes zullen gepubliceerd worden op de website van het fonds.

4. Er zullen in beginsel Hypotheken met een vaste looptijd van 1, 5 en 10 jaar worden aangeboden onverminderd het in artikel 2 lid 3 en 4 gestelde.

5. Voor een aanvraag bij het NHF zal een bedrag aan dossierkosten aan de geldnemer in rekening worden gebracht.

6. Voor een aanvraag die goedkeuring van de KC behoeft zullen aanvullende dossierkosten worden berekend.

7. Voor alle handelingen, die voortvloeien uit of op enigerlei wijze verband houden met, de Hypotheek en/of zekerheidstelling die het Fonds moet verrichten, zal een vergoeding in rekening worden gebracht aan de schuldenaar.

8. Alle rente ontvangsten, waaronder ook boeterentes, dossierkosten en behandelingskosten komen ten goede van het fonds.

ARTIKEL 7. UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES EN UITKERINGEN AAN PARTICIPANTEN

1. Geïnteresseerde Participanten kunnen zich melden bij de Beheerder van het Fonds.

2. Na identificatie en verificatie van de Participant zal de Beheerder deelname aan het Fonds schriftelijk bevestigen

3. De Beheerder geeft aan Participant door hoe en wanneer het bedrag van de participatie moet worden overgemaakt op de rekening van de Fonds.

4. Na ontvangst van het bedrag krijgt de Participant een bevestiging van ontvangst.

5. De Beheerder kan bij plaatsing of inkoop transactiekosten in rekening brengen die ten goede komen aan het Fonds. Over participaties die in 2014 worden uitgegeven zullen geen transactiekosten in rekening worden gebracht.

6. Indien een Participant zijn participatie geheel of gedeeltelijk wil verkopen, meldt hij dit schriftelijk bij de Beheerder, bij voorkeur per e-mail. Datum en tijd van ontvangst van de e-mail zijn bepalend wiens participatie als eerste te gelde worden gemaakt.

7. Indien de vertrekkende Participant zelf een nieuwe Participant voordraagt voor een bedrag van tenminste

€ 100.000,00, kan de Beheerder beslissen om al dan niet transactiekosten in rekening te brengen.

8. Indien het Fonds over voldoende liquide middelen beschikt en/of anderszins zwaarwegende omstandigheden, ook rekening houdend met toegezegde uitzettingen, zal de eerste van de maand volgend op het verzoek, het bedrag worden uitbetaald.

9. Definitieve rendements -uitkering over dit deel zal pas na afronding van het jaar plaatsvinden, reeds ontvangen kwartaal uitkeringen zoals beschreven in artikel 8.1 zullen worden verrekend en gecorrigeerd naar rato van het gedeelte van het jaar dat de Participant dat jaar heeft deelgenomen.

ARTIKEL 8. UITKERINGEN AAN PARTICIPANTEN

1. De Beheerder kan per kwartaal aan de Participanten bij wege van een door de Beheerder vast te stellen voorschot een uitkering doen op het te verwachten eindresultaat van het Fonds. Voor het jaar 2016 wordt dat voorschot vastgesteld op 0,8% per kwartaal voor het eerst uit te keren op 1 oktober 2016.
2. De Participanten delen in evenredigheid van het aantal participaties in het resultaat van het Fonds.
3. De uitkering van het resultaat (onder aftrek van het betaalde voorschot) zal geschieden één maand nadat het jaarverslag door de vergadering is goedgekeurd.
4. Bij de berekening van de uitkering wordt het jaar gesteld op driehonderd zestig (360) dagen en de maand op dertig (30) dagen.
5. Indien de intrinsieke waarde onder de nominale waarde daalt, zal een zodanige inhouding plaatsvinden op de uitkering(en) totdat de intrinsieke waarde weer gelijk is aan de nominale waarde.

ARTIKEL 9. VERGOEDINGEN BEWAARDER, LEDEN KC EN BEHEERDER

1. De leden van de KC zullen een door de Beheerder te bepalen vergoeding ontvangen met een maximum tot € 1500,00 ex BTW per jaar.
2. De leden van de KC ontvangen voorts per te beoordelen aanvraag een door de Beheerder vastgestelde vaste vergoeding.
3. Zowel de vergoedingen van de KC en de Bewaarder zullen worden ingediend bij en zullen worden voldaan door de beheerder.
4. De Beheerder zal aan het begin van een kalenderkwartaal van het op dat moment aanwezige fondsvermogen een beheersvergoeding ontvangen zijnde een kwart van de vastgestelde Beheersfee.

ARTIKEL 10. SLOTBEPALINGEN

1. In gevallen waarin de wet, de statuten van de Bewaarder, de Fondsvoorwaarden en/of dit Huishoudelijk reglement niet voorzien, beslist de Bewaarder
2. Alle geïnteresseerden ontvangen op eerste verzoek uit handen van de Beheerder een elektronisch exemplaar van de Statuten van de Bewaarder/ Beheerder, de Fondsvoorwaarden en dit Huishoudelijk reglement, I. Papieren exemplaren worden op eerste verzoek ter beschikking gesteld tegen een door Beheerder vast te stellen vergoeding.



Investeer veilig en verantwoord - minder risico, meer rendement