

## REGLEMENT TRUSTUS BELEGGINGSREKENING

### Artikel 1. | Beleggingsrekening. Definities.

1.1 Trustus Beleggingsfondsen N.V. stelt beleggers in de gelegenheid giraal te beleggen in deelnemingsrechten van enige serie die recht geven op subfondsen van Trustus Beleggingsfondsen N.V. door middel van (het openen van) een Trustus beleggingsrekening, zulks onder de in dit reglement vermelde voorwaarden.

1.2. In dit reglement wordt verstaan onder:

<b>Bancaire werkdag:</b>	een dag waarop de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van effectentransacties;
<b>Belegger:</b>	de natuurlijke persoon of rechtspersoon die door middel van een Beleggingsrekening wenst te beleggen of heeft belegd in een of meer series Deelnemingsrechten;
<b>Beleggingsrekening:</b>	de in lid 1 bedoelde beleggingsrekening;
<b>Deelnemingsrechten:</b>	aandelen Trustus Beleggingsfondsen N.V. of certificaten daarvan, van enige serie, die recht geven op het vermogen van een Subfonds, berekend in vier decimalen nauwkeurig;
<b>Prospectus</b>	Prospectus van Trustus Beleggingsfondsen N.V., inclusief het aanvullende prospectus van ieder Subfonds van Trustus Beleggingsfondsen N.V.
<b>Stichting:</b>	Stichting Trustus Beleggingsrekening, statutair gevestigd in de gemeente De Fryske Marren (Joure);
<b>Subfonds:</b>	dat gedeelte van het vermogen dat behoort tot Trustus Beleggingsfondsen N.V. waartoe de houders van een bepaalde serie Deelnemingsrechten gerechtigd zijn;
<b>Tegenrekening:</b>	een geldrekening op naam van de Belegger bij een in Nederland gevestigde bank met een vergunning als bedoeld in artikel 2:11 van de Wet op het financieel toezicht;
<b>Trustus Beleggingsfondsen N.V.</b>	Trustus Beleggingsfondsen N.V., statutair gevestigd in de gemeente De Fryske Marren (Joure);
<b>Uitgifteprijs:</b>	de prijs waartegen Trustus Beleggingsfondsen N.V. Deelnemingsrechten toekent aan de Stichting en welke prijs omvat (i) de waarde van de Participatie

vermeerderd met (ii) de aankoopkosten zoals in het Prospectus beschreven;

**Verkoopprijs:**

de prijs waartegen Trustus Beleggingsfondsen N.V. Deelnemingsrechten inkoop van de Stichting en welke prijs omvat (i) de waarde van de Participatie verminderd met (ii) de verkoopkosten zoals in het Prospectus beschreven;

**Website**

De website van de beheerder van Trustus Beleggingsfondsen N.V.; [www.trustus.nl](http://www.trustus.nl)

Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat hiervoor in dit lid is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het meervoud de betekenis die hiervoor in dit lid is omschreven.

- 1.3. De Stichting heeft zich verplicht uitvoering te geven aan de Beleggingsrekening onder de voorwaarden die in dit reglement zijn vermeld.

**Artikel 2. | Openen van een Beleggingsrekening.**

- 2.1. Een Beleggingsrekening wordt geopend op naam van de Belegger na ontvangst door de Stichting van een door de Belegger volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend (aanmeldings)formulier en nadat aan de overige door de Stichting voorgeschreven formaliteiten voor het openen van een rekening is voldaan. De Belegger dient voor de betalingen in verband met de Beleggingsrekening een Tegenrekening aan te houden.
- 2.2. De Beleggingsrekening kan tevens worden geopend in de zogenaamde 'en/of'-vorm. De Belegger kan aan ten hoogste twee natuurlijke personen volmacht verlenen om te beschikken over de Beleggingsrekening.
- 2.3. De houders van een 'en/of'-Beleggingsrekening zijn ten aanzien van de Beleggingsrekening zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk bevoegd alle handelingen te verrichten, met dien verstande dat in geval van opzegging of uitlevering van Deelnemingsrechten als bedoeld in artikel 8 of wijziging van de adressering of van de Tegenrekening of in de tenaamstelling van de Beleggingsrekening altijd de medewerking van alle houders vereist zal zijn. De Stichting kan ter bescherming van haar eigen rechtspositie bij beschikking over de Beleggingsrekening de medewerking van alle daartoe gerechtigden verlangen. De houders van een 'en/of'-Beleggingsrekening en hun rechtsopvolgers zijn jegens de Stichting hoofdelijk aansprakelijk voor al hetgeen de Stichting ter zake van de desbetreffende Beleggingsrekening van een van hen te vorderen mocht hebben.
- 2.4. Tegenover de Belegger strekt de door de Stichting gevoerde administratie ter zake van vorderingen uit hoofde van de Beleggingsrekening tot volledig bewijs, behoudens door de Belegger geleverd tegenbewijs.
- 2.5. De Belegger zal van alle mutaties in zijn Beleggingsrekening een rekeningafschrift of een soortgelijke opgave ontvangen. Alle rekeningafschriften en andere opgaven met betrekking tot een Beleggingsrekening zullen worden verzonden naar het door de Belegger opgegeven verzendadres.
- 2.6. De beheerder van Trustus Beleggingsfondsen N.V. is gemachtigd inzage te hebben in de Beleggingsrekening van de Beleggers.

### **Artikel 3. | Stichting.**

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

### **Artikel 4. | Opdrachten.**

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

### **Artikel 5. | Aankoop van Deelnemingsrechten.**

- 5.1. Stortingen door de Belegger ten behoeve van een aankoop van Deelnemingsrechten bedragen ten minste een door de Stichting, in overleg met de beheerder van Trustus Beleggingsfondsen N.V., vast te stellen bedrag in euro of de tegenwaarde daarvan in een andere valuta.
- 5.2. Opdrachten tot aankoop van Deelnemingsrechten worden, op de door de Stichting voorgeschreven wijze, schriftelijk of op een andere door de Stichting toegestane wijze door de Belegger aan de Stichting gegeven en luiden in Deelnemingsrechten dan wel in het bedrag waarvoor aankoop is gewenst. De Stichting zal een opdracht tot aankoop van Deelnemingsrechten alleen uitvoeren nadat de Belegger de verschuldigde tegenprestatie op door de Stichting voorgeschreven wijze aan de Stichting ter beschikking heeft gesteld.
- 5.3. Opdrachten tot aankoop van Deelnemingsrechten kunnen tevens worden gegeven door middel van overboeking van het voor aankoop bestemde bedrag naar de Stichting onder vermelding van het Subfonds en het rekeningnummer van het Subfonds waarvan

Deelnemingsrechten dienen te worden gekocht. Bij aankoop van Deelnemingsrechten van meerdere Subfondsen kan door middel van een overboeking alleen een opdracht tot aankoop worden gegeven, indien voor de aankoop van de Deelnemingsrechten voor elk Subfonds een afzonderlijke overboeking plaatsvindt.

- 5.4. De Belegger verkrijgt, na verwerking van de opdracht, een vordering luidende in Deelnemingsrechten. De vordering betreft een aantal Deelnemingsrechten dat wordt berekend door de Uitgifteprijs min de aankoopkosten, zoals in het Prospectus beschreven, te delen op het voor aankoop bestemde bedrag.

#### **Artikel 6. | Verkoop van Deelnemingsrechten.**

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

#### **Artikel 7. | Omruiling van Deelnemingsrechten.**

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

#### **Artikel 8. | Overdracht van Deelnemingsrechten.**

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

#### **Artikel 9. | Uitkering op Deelnemingsrechten.**

- 9.1. Uitkeringen in contanten zullen na ontvangst, verminderd met eventueel verschuldigde dividendbelasting, worden aangewend voor de aankoop van nieuwe Deelnemingsrechten

van het desbetreffende Subfonds ten behoeve van de Belegger. Het bepaalde in artikel 5 is op een dergelijke aankoop van toepassing.

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

#### **Artikel 10. | Kosten aanhouden Beleggersrekening.**

- 10.1. De Stichting is gerechtigd jaarlijks een bedrag in rekening te brengen ter dekking van de kosten van het vervaardigen van de jaarrekening.
- 10.2. Op een wijziging van de kosten als bedoeld in het vorige lid is het bepaalde in artikel 16, lid 1 van overeenkomstige toepassing..

#### **Artikel 11. | Stemrecht.**

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

#### **Artikel 12. | Inschakeling van derden.**

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

#### **Artikel 13. | Omslagregeling.**

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

het tekort zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate het tekort ten gevolge van door de Stichting genomen maatregelen afneemt.

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

#### **Artikel 14. | Opzegging.**

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

#### **Artikel 15. | Beëindiging taken.**

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

#### **Artikel 16. | Wijziging reglement. Restbevoegdheid.**

- 16.1. De Stichting kan in overleg met de beheerder van Trustus Beleggingsfondsen N.V. bepalingen van dit reglement, waaronder begrepen eventuele bijlagen bij dit reglement, wijzigen.
- 16.2. Een voorstel tot wijziging van de bepalingen van dit reglement wordt op de Website bekend gemaakt en toegelicht.
- 16.3. Voor zover door wijzigingen in dit reglement rechten of zekerheden van Beleggers worden verminderd of lasten aan Beleggers worden opgelegd, wordt de wijziging niet eerder ingevoerd dan voordat de periode als genoemd in artikel 4:47, vierde lid van de Wet op het financieel toezicht (thans één maand) is verstreken na de bekendmaking. Beleggers kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.
- 16.4. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist de Stichting, na overleg met de beheerder van Trustus Beleggingsfondsen N.V.

#### **Artikel 17. | Diversen.**

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

#### **Artikel 18. | Toepasselijk recht en geschillen.**

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