Prospectus

OVMK Paraplufonds

Open-end Paraplufonds

Gouda, 10 september 2026

INHOUDSOPGAVE

DEFINITIES 2
BELANGRIJKE INFORMATIE 4
1. STRUCTUUR, ALGEMENE INFORMATIE 6
2. DE BEHEERDER 9
3. DE BEWAARDER 11
4. DE JURIDISCH EIGENAAR 12
5. DE ADMINISTRATEUR 13
6. DE BROKER 14
7. DE PARTICIPANTEN 14
8. BELEGGINGEN 14
9. RISICOFACTOREN 15
10. VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE 17
11. UITGIFTE VAN PARTICIPATIES 19
12. INKOOP VAN PARTICIPATIES 20
13. CONVERSIE 22
14. KOSTEN EN VERGOEDINGEN 23
15. FISCALE ASPECTEN 24
16. DIVIDENDBELEID 25
17. DUUR VAN HET PARAPLUFONDS, BEËINDIGING EN VEREFFENING 25
18. VERSLAGLEGGING EN INFORMATIEVERSTREKKING 26
19. WET OP HET FINANCIEEL TOEZICHT 26
20. OVERIGE GEGEVENS 27
21. VERKLARING VAN DE BEHEERDER 28

BIJLAGEN*

Bijlage I Aanvullend Prospectus OVMK Hong Kong Value Fund
Bijlage II Aanvullend Prospectus OVMK Special Bond Fund
Bijlage III Aanvullend Prospectus OVMK Value Fund
Bijlage IV Voorwaarden van Beheer en Bewaring

* Alle bijlagen bij dit Prospectus maken integraal onderdeel uit van dit Prospectus.

DEFINITIES

In dit Prospectus hebben de hieronder dikgedrukte woorden de volgende betekenis:

Aanvullend Prospectus:	de informatie ten aanzien van een Subfonds zoals opgenomen in Bijlagen I, II en III van dit Prospectus
Administrateur:	CACEIS Bank, Netherlands Branch
AFM:	Stichting Autoriteit Financiële Markten
AIFMD:	Alternative Investment Fund Managers Directive 2011/61/EU
AIFMD2:	Alternative Investment Fund Managers Directive 2 2024/927/EU
Beheerder:	Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V.
Besluit:	het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft Gedragstoezicht (zoals van tijd tot tijd gewijzigd)
Bewaarder:	CACEIS Bank, Netherlands Branch
Conversie:	tenzij specifiek het tegendeel is bepaald voor een Subfonds in het prospectussupplement, kunnen aandeelhouders te allen tijde verzoeken om omzetting van hun aandelen die in een oorspronkelijk Subfonds zijn belegd in aandelen van een ander bestaand Subfonds op basis van de intrinsieke waarde. per aandeel van beide Subfondsen, zoals berekend op de toepasselijke Waarderingsdag.
Gelieerde Partij:	een met het Paraplufonds of Beheerder Gelieerde Partij zoals bedoeld in artikel 1 van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen
Juridisch Eigenaar:	Juridisch Eigenaar OVMK Fondsen B.V., de houder van het juridisch eigendom van de activa van het Paraplufonds en haar Subfondsen
Netto Vermogenswaarde:	de intrinsieke waarde van een Participatie, berekend zoals voorzien in dit Prospectus
Obligaties:	Obligaties en andere vastrentende waarden
OVMK:	Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V. tenzij uit de context blijkt dat het de eigen naam betreft zoals bij het Paraplufonds
Paraplufonds:	OVMK Paraplufonds met inbegrip van de aangeboden Subfondsen

Participant:	de economisch deelgerechtigde in één of meer Subfondsen
Participatie:	een recht van deelneming in een Subfonds
Prospectus:	dit Prospectus, inclusief de bijlagen
Subfonds:	een van de series Participaties waarin het Paraplufonds is verdeeld en waaraan een gedeelte van het vermogen van het Paraplufonds wordt toegerekend
Transactiedag:	een dag waarop uitgifte of inkoop van Participaties plaats kan vinden, zijnde: de eerste kalenderdag van iedere kalendermaand of een door de Beheerder vastgestelde andere dag
Voorwaarden van Beheer en Bewaring:	de in Bijlage IV opgenomen Voorwaarden van Beheer en Bewaring
Waarderingsdag:	een dag per wanneer de Netto Vermogenswaarde van een Participatie in een Subfonds wordt vastgesteld, zijnde de laatste Werkdag voorafgaande aan een Transactiedag
Werkdag:	een dag waarop Euronext Amsterdam en de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van transacties in financiële instrumenten
Wft:	de Wet op het financieel toezicht (zoals van tijd tot tijd gewijzigd)
Website:	www.ovmk.nl

BELANGRIJKE INFORMATIE

Waarschuwing

Potentiële beleggers in het Paraplufonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan het beleggen in een van de Subfondsen van het Paraplufonds financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van het Prospectus (inclusief de daarvan deel uitmakende Voorwaarden van Beheer en Bewaring) en zo nodig onafhankelijk advies in te winnen om zich een goed oordeel te kunnen vormen over die risico's. De waarde van een Participatie in een Subfonds kan fluctueren. Het is mogelijk dat Participanten minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Verantwoordelijkheid voor de inhoud van dit Prospectus

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de in dit Prospectus opgenomen gegevens. Die gegevens zijn, voor zover dat de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid.
Er zijn geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. De verstrekking en verspreiding van dit Prospectus houden niet in dat alle hierin vermelde informatie op dat moment nog juist is.

Eventueel door derden over het Paraplufonds verstrekte informatie

De Beheerder is niet verantwoordelijk voor de juistheid van door derden over het Paraplufonds verstrekte informatie.

Beperkingen ten aanzien van de verspreiding van dit Prospectus in andere landen

De afgifte en verspreiding van het Prospectus kan in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Dat geldt ook voor het aanbieden of verkopen van Participaties in het Paraplufonds. De Beheerder verzoekt personen die in het bezit komen van het Prospectus zich op de hoogte te stellen van het eventueel bestaan van dergelijke beperkingen en zich daaraan te houden. Het Prospectus is geen aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een aanbod aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. De Beheerder is niet aansprakelijk voor welke schending dan ook van enige toepasselijke beperking door wie dan ook, ongeacht of deze persoon een potentiële koper van Participaties is of niet.

FATCA

De Subfondsen staan niet open voor Participanten die (1) woonachtig zijn in de Verenigde Staten van Amerika (VS), (2) in het bezit zijn van een Amerikaans paspoort of Greencard, of (3) anderszins belastingplichtig zijn in de VS (hierna te noemen „US Person") in verband met mogelijke verplichtingen die voortvloeien uit de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Het is derhalve uitdrukkelijk verboden om als US Person direct dan wel indirect te beleggen in een van de Subfondsen.

De Subfondsen en de Beheerder zijn niet aansprakelijk voor enige schending van enige zodanige beperking.

Wft vergunning voor de Beheerder van het Paraplufonds
OVMK heeft op 25 februari 2016 een vergunning ingevolgde artikel 2:67 Wft verkregen om als Beheerder van het Paraplufonds op te treden. Vanaf deze datum maken de Subfondsen geen gebruik meer van vrijstellingen en worden deze aangeboden volgens de van toepassing zijnde voorwaarden.

Het is OVMK ingevolge artikel 2:67a, 2e lid Wft ook toegestaan om individuele vermogens te beheren.

Toepasselijk recht
Op het Prospectus is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Voor elk Subfonds is een Essentieel-informatiedocument (EID) opgesteld, alsmede een Ex-ante kostenoverzicht met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico, lees deze EID en het Ex-ante kostenoverzicht. Beide zijn beschikbaar op de Website.

1. STRUCTUUR, ALGEMENE INFORMATIE

Datum van oprichting

Het Paraplufonds is opgericht op 25 februari 2016. Het Paraplufonds heeft als vestigingsadres het adres van de Beheerder gekozen. De drie bestaande beleggingsfondsen van Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V. ("OVMK"), te weten het OVMK Hong Kong Value Fund, het OVMK Special Bond Fund en het OVMK Value Fund, zijn op 25 februari 2016 als Subfonds opgenomen onder deze paraplustructuur.

Paraplufonds

Het Paraplufonds heeft een zogeheten paraplustructuur, hetgeen betekent dat de Participaties zijn onderverdeeld in verschillende series. Elke serie Participaties vormt een Subfonds waaraan een gedeelte van het vermogen van het Paraplufonds wordt toegerekend. Elke houder van een Participatie van een bepaalde serie is naar evenredigheid gerechtigd tot het aan het betreffende Subfonds toegerekende vermogen.
Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Het in het betreffende Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het Paraplufonds wordt volgens dat beleid en profiel belegd.

Het Prospectus beschrijft in algemene zin het Paraplufonds en de Subfondsen. De als bijlage bij dit Prospectus opgenomen Aanvullende Prospectussen geven de per Subfonds specifieke informatie. Indien de tekst van het Prospectus afwijkt van de tekst van een Aanvullende Prospectus, prevaleert de tekst van het Aanvullende Prospectus.

Doelgroep

De Beheerder heeft passende productgovernance regelingen om ervoor te zorgen dat de Subfondsen passen bij de behoeften, kenmerken en doelstellingen van een geïdentificeerde doelmarkt. Participatie in de Subfondsen is geschikt voor zowel particuliere als professionele beleggers. In aanmerking komende tegenpartijen zijn uitgesloten. Participanten worden geacht over voldoende kennis en ervaring te beschikken. Gezien de risico-classificatie van de Subfondsen zoals vermeld in de EID's is deelname niet geschikt voor Participanten die een marginaal kapitaalverlies beogen, een lage risico-tolerantie hebben en als doel behoud van kapitaal.

Achtergrond Paraplufonds

De Subfondsen van OVMK Paraplufonds zijn door OVMK in het leven geroepen om beleggers op efficiënte wijze te kunnen laten beleggen in financiële instrumenten die voor veel individuele beleggers niet aan te houden zijn indien een verantwoorde spreiding in een vermogensbeheerportefeuille wordt nagestreefd.

Fonds voor gemene rekening

Het Paraplufonds is gestructureerd als een fonds voor gemene rekening. Het is geen rechtspersoon, maar een overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten in de Subfondsen. Op grond van die overeenkomst worden door de Beheerder voor rekening en risico van de Participanten gelden belegd in vermogenswaarden die op naam van de Juridisch Eigenaar voor de Participanten worden bewaard. De Participanten zijn naar rato van het aantal door hen gehouden Participaties gerechtigd tot het fondsvermogen van ieder Subfonds.

Het Paraplufonds is geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap. Toetreding tot het Paraplufonds schept uitsluitend rechten en verplichtingen van de Participanten ten opzichte van het Paraplufonds en niet ook ten opzichte van de andere Participanten.

Niet beursgenoteerd
Het Paraplufonds is niet genoteerd op een effectenbeurs.

Open end
Het Paraplufonds heeft een open-end structuur. In beginsel zal het Paraplufonds eenmaal per maand Participaties in de Subfondsen uitgeven en inkopen. De Participaties worden uitgegeven en ingekocht tegen de dan geldende Netto Vermogenswaarde per Participatie.

Beheerder
De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Beheerder zijn:
- het bepalen en uitvoeren van het beleggingsbeleid. De Beheerder neemt de beslissingen over de beleggingsactiviteiten van de Subfondsen;
- het managen van de relevante risico's die zich (kunnen) voordoen bij de Subfondsen en de Beheerder;
- het (doen) voeren van de administratie van het Paraplufonds;
- het juist en tijdig (doen) vaststellen van de Netto Vermogenswaarde van de Subfondsen;
- het er zorg voor dragen dat het Paraplufonds voldoet aan de toepasselijke regelgeving;
- het bewaken van het belang van de Participanten.

Zie verder paragraaf 2, "***De Beheerder***".

Bewaarder
De belangrijkste taken en bevoegdheden van de Bewaarder zijn:
- Controle van geldstromen;
- Bewaarneming;
- Toezichthoudende taken.

Tussen de Beheerder en de Bewaarder is een Depositary Agreement (bewaarovereenkomst) gesloten welke voldoet aan de eisen die de AIFMD daaraan stelt.

Juridisch Eigenaar
Het juridische eigendom van het vermogen van het Paraplufonds ligt bij de Juridisch Eigenaar. De vermogensbestanddelen worden door de Juridisch Eigenaar gehouden voor rekening en risico van de Participanten. Alle goederen die deel (gaan) uitmaken van het Paraplufonds worden ten titel van beheer en ten behoeve van de Participanten verkregen door de Juridisch Eigenaar. Verplichtingen die deel (gaan) uitmaken van het Paraplufonds zijn of worden aangegaan door de Juridisch Eigenaar.
Zie verder paragraaf 4, "***De Juridisch Eigenaar***".

Administrateur
De Administrateur heeft, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, als belangrijkste taken:
- het voeren van de financiële- en beleggingsadministratie van het Paraplufonds;
- het berekenen van de Netto Vermogenswaarde van de Subfondsen;
- het bijhouden van het participantenregister van de Subfondsen.

Zie verder paragraaf 5, "***De Administrateur***".

Participanten
De Participanten in de Subfondsen zijn gezamenlijk (ieder naar rato van het aantal door hem gehouden Participaties) economisch gerechtigd tot het vermogen van het betreffende Subfonds. Het door de Participanten bijeengebrachte vermogen is bestemd ter collectieve belegging voor hun rekening en risico.
Zie verder paragraaf 7, "***Participanten***".

Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en Juridisch Eigenaar
De rechtsverhouding tussen de Participanten, de Beheerder en de Juridisch Eigenaar wordt beheerst door wat in dit Prospectus is opgenomen en door het bepaalde in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, die een onderdeel vormen van het Prospectus en als *Bijlage IV* zijn opgenomen.

Netto Vermogenswaarde
De Netto Vermogenswaarde per Subfonds wordt tenminste één keer per maand berekend door de Administrateur, zoals uiteengezet in paragraaf 10 van dit Prospectus ("***Vaststelling Netto Vermogenswaarde***").

Verzoeken om uitgifte of inkoop
Verzoeken om uitgifte of inkoop van Participaties kunnen worden gedaan aan de Beheerder.
Er kunnen bijzondere regelingen bestaan per Subfonds. Deze zijn in het Aanvullend Prospectus per Subfonds opgenomen.

Beperkte overdraagbaarheid Participaties
Het Paraplufonds heeft een fiscaal besloten karakter: Participaties kunnen alleen worden verkocht aan het Paraplufonds of worden overgedragen aan bloed- of aanverwanten in de rechte lijn.

Fiscaliteit Paraplufonds
Vanwege de beperkte overdraagbaarheid van Participaties wordt het Paraplufonds voor de vennootschapsbelasting aangemerkt als "fiscaal transparant". Daardoor is het niet belastingplichtig voor de Nederlandse vennootschapsbelasting.

Wft vergunning voor de Beheerder
Aan OVMK is op 25 februari 2016 een vergunning door de AFM verleend om als Beheerder van beleggingsfondsen op te treden. Vanaf deze datum zijn de 3 bestaande beleggingsfondsen van OVMK omgezet naar Subfondsen van OVMK Paraplufonds. Voor de Subfondsen gelden vanaf dat moment de geldende voorwaarden zoals opgenomen in *Bijlage IV* van dit Prospectus.

Algemene gegevens

Kantooradres:	OVMK Paraplufonds Tielweg 16 2803 PK Gouda
Beheerder:	Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V Tielweg 16 2803 PK Gouda
Juridisch Eigenaar:	Juridisch Eigenaar OVMK Fondsen B.V. Tielweg 16 2803 PK Gouda
Bewaarder:	CACEIS Bank, Netherlands Branch De Entree 500 1101 EE Amsterdam-Zuidoost
Administrateur:	CACEIS Bank, Netherlands Branch De Entree 500 1011 EE Amsterdam-Zuidoost
Accountant:	Moos Accountants B.V. Weesperstraat 98-B 1112 AP Diemen
Juridische adviseurs:	Guurink Wintermans Belastingadviseurs Schiedamsedijk 47-B 3011 ED Rotterdam
Externe Compliance Officer:	Compliance 2.0 Reyer Anslostraat 27-2 1054 KT Amsterdam

2. DE BEHEERDER

De Beheerder van het Paraplufonds is Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V., statutair gevestigd te Moordrecht, kantoorhoudend aan de Tielweg 16 in Gouda. De Beheerder is voor onbepaalde tijd opgericht op 10 juli 2009 en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Den Haag onder nummer 27346479.
De Beheerder is belast met het beheer van het Paraplufonds waaronder het bepalen en uitvoeren van het beleggingsbeleid van de Subfondsen en het risicomanagement.

De Beheerder beschikt vanaf 25 februari 2016 over een vergunning voor het aanbieden van beleggingsfondsen als bedoeld in artikel 2:67 van de Wft. Binnen deze vergunning is het de Beheerder tevens toegestaan individueel vermogensbeheer aan te bieden.

Vanaf 25 februari 2016 zijn de 3 bestaande beleggingsfondsen van OVMK omgezet naar Subfondsen van OVMK Paraplufonds. Voor de Subfondsen gelden vanaf dat moment de geldende voorwaarden zoals opgenomen in *Bijlage IV* van dit Prospectus.

De Beheerder staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en is onderworpen aan de prudentiële vereisten die van toepassing zijn op beleggingsondernemingen. De Beheerder voldoet aan de toepasselijke vereisten inzake eigen vermogen, liquiditeit en risicobeheersing zoals opgenomen in de Investment Firm Directive (IFD), de Investment Firm Regulation (IFR) en de relevante Nederlandse wet- en regelgeving.

De Beheerder monitort doorlopend zijn financiële positie en beschikt over voldoende financiële middelen om zijn bedrijfsvoering op beheerste en integere wijze voort te zetten.

De statutaire directie van de Beheerder bestaat uit Diane D. Ophorst en Reinhard M.J. van Marwijk Kooy. Beiden zijn medeoprichter van Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V. en sinds 2009 partner en statutair directeur. Diane Ophorst studeerde ondernemingsrecht aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en heeft ruime ervaring in de financiële dienstverlening, onder meer als relatiebeheerder. Reinhard van Marwijk Kooy studeerde burgerlijk en fiscaal recht aan respectievelijk de Universiteit Utrecht en de Universiteit Leiden en heeft ruime ervaring als jurist, belastingadviseur en relatiebeheerder in de financiële dienstverlening.

De Directie wordt ondersteund door een professioneel team dat onder andere is belast met het fondsmanagement, risicomanagement en ondersteuning van de bedrijfsvoering.

Integere bedrijfsuitoefening
De Beheerder past een aantal principes toe ter waarborging van een integere uitoefening van het bedrijf en een zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft.
Deze principes zijn vooral gericht op de bescherming van de belangen van de Participanten en het zoveel mogelijk beperken van belangenconflicten. Op de naleving van de hierop gebaseerde regels en procedures wordt toezicht gehouden door een van de Beheerder onafhankelijke partij.

Jaarrekening Beheerder
Op grond van de Wft vereisten wordt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar door de Beheerder een jaarrekening opgemaakt. Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder een verslag op over de eerste helft van dat boekjaar. Na de vaststelling van de jaarrekening en de halfjaarcijfers zijn deze voor Participanten kosteloos opvraagbaar bij de Beheerder.

Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar.

Discretionaire bevoegdheid
De Beheerder behoudt te allen tijde de discretionaire bevoegdheid om Participanten rechtstreeks toe te laten tot de Subfondsen.

3. DE BEWAARDER

Als Bewaarder van het Paraplufonds treedt op CACEIS Bank, Netherlands Branch. De Bewaarder is gevestigd aan De Entree 500, 1101 EE te Amsterdam-Zuidoost. Zij is, voor onbepaalde tijd, opgericht op 9 juni 1966 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer 33117326. De geldende tekst van de statuten van de Bewaarder is kosteloos op te vragen via het kantoor van de Beheerder.

De Beheerder heeft met CACEIS Bank, Netherlands Branch een schriftelijke overeenkomst ("Bewaarovereenkomst") gesloten waarin de uitvoering van de wettelijke voorgeschreven bewaarderstaken zijn beschreven.

Directie van de Bewaarder
Ten aanzien van de Directie van de Bewaarder wordt verwezen naar de Website van deze Bewaarder. Zij voeren geen andere activiteiten uit die verband houden met de werkzaamheden van de Beheerder of de door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen.

Eigen vermogen Bewaarder, jaarrekening Bewaarder.
Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt minimaal het bedrag dat in de Wft wordt vereist op grond van de aan Bewaarder toegekende vergunning. Het boekjaar van de Bewaarder is gelijk aan het kalenderjaar. Op grond van de vereisten van de Wft is de Bewaarder verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening op te stellen. De jaarrekening van de Bewaarder ligt ter inzage ten kantore van de Beheerder.

Bewaarder niet gelieerd aan de Beheerder
Doordat de Bewaarder op geen enkele wijze gelieerd is aan de Beheerder is de onafhankelijkheid van de Bewaarder ten opzichte van de Beheerder gewaarborgd.

Taken en bevoegdheden van de Bewaarder
De AIFMD schrijft voor dat de Bewaarder toezichthoudende en controlerende taken verricht ten behoeve van de Participanten in de Subfondsen. Een aantal van deze taken zijn:

<u>Controle van geldstromen</u>
- het controleren dat alle geldrekeningen op naam van de Juridisch Eigenaar inzake het Paraplufonds dan wel de Subfondsen zijn gesteld;

- het controleren van alle in- en uitgaande geldstromen van het Paraplufonds/Subfondsen waarbij wordt vastgesteld dat de mutaties op de juiste rekeningen van het Paraplufonds/Subfondsen zijn geboekt.

Bewaarneming
- de verificatie en registratie van eigenaarschap van de beleggingen van de Subfondsen.

De Bewaarder kan een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken onder bepaalde voorwaarden overdragen aan een derde.

Toezichthoudende taken
- verifiëren dat de Netto Vermogenswaarde van de Subfondsen is berekend conform het Prospectus, de van toepassing zijnde waardebepaling en de AIFMD en Wft wet- en regelgeving;
- toetsen dat de inname/uitgifte van Participaties conform het Prospectus en geldende AIFMD en Wft wet- en regelgeving heeft plaatsgevonden;
- toetsen of wordt belegd volgens het beleggingsbeleid van de Subfondsen en de geldende beleggingsrestricties zoals vastgelegd in de Aanvullende Prospectussen van de Subfondsen en geldende Voorwaarden van Beheer en Bewaring.

Aansprakelijkheid
De Bewaarder is ten aanzien van het Paraplufonds en/of de Participanten aansprakelijk voor het verlies van in bewaarneming genomen financiële instrumenten wanneer de Bewaarder of wanneer de Custodian aan wie de bewaarneming volgens art. 21 lid 8 sub a van de AIFMD is overgedragen, die financiële instrumenten verliest. In geval van een dergelijk verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument vergoedt de Bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of wordt een overeenstemmend bedrag overgemaakt naar het Paraplufonds ten name van de Juridisch Eigenaar. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen, met toepassing van art. 101 lid 1 van de Uitvoeringsverordening, dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen. De Bewaarder is ten aanzien van het Paraplufonds en/of de Juridisch Eigenaar (voor de Participanten) aansprakelijk voor alle andere verliezen die het Paraplufonds ondervindt doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van de AIFMD met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt.

4. DE JURIDISCH EIGENAAR
Op grond van de Voorwaarden berust de juridische eigendom van het vermogen van het Paraplufonds bij Juridisch Eigenaar OVMK Fondsen B.V.

De vermogensbestanddelen worden door de Juridisch Eigenaar gehouden voor rekening en risico van de Participanten. Alle goederen die deel (gaan) uitmaken van het Paraplufonds worden ten titel van beheer en ten behoeve van de Participanten verkregen door de Juridisch Eigenaar. Verplichtingen die deel (gaan) uitmaken van het Paraplufonds zijn of worden aangegaan door de Juridisch Eigenaar. Hierdoor is een adequate vermogensscheiding aangebracht tussen het vermogen van het Paraplufonds en het vermogen van de Beheerder overeenkomstig de wettelijke regeling voor fondsen voor gemene rekening.

De Beheerder en de Juridisch Eigenaar zijn een overeenkomst ter zake van het beheer en de bewaring aangegaan. Conform deze overeenkomst zullen de Beheerder en Juridisch Eigenaar bij de uitoefening van hun taken handelen in overeenstemming met de Voorwaarden, het Prospectus en de toepasselijke Wft wet- en regelgeving en de AIFMD. In dat kader wezenlijke elementen zijn hetgeen ook in de artikelen 4 en 5 van de Voorwaarden is opgenomen.

De Participaties in het Paraplufonds zijn verdeeld in een of meer series. Elke serie vertegenwoordigt de evenredige gerechtigdheid tot het vermogen dat door de Bewaarder ten behoeve van een Subfonds wordt gehouden ten behoeve van een bepaald Subfonds.
De series hebben een zodanige aanduiding dat zij steeds van elkaar kunnen worden onderscheiden. Het aantal series en de aanduiding van elk van de Subfondsen wordt vastgesteld door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar.

Participanten hebben geen belang in enig deel van het vermogen van het Paraplufonds anders dan het vermogen van het Subfonds waarin zij deelnemen. Naar rato van het aantal Participaties dat wordt gehouden, komen alle voor- en nadelen die economisch aan het Subfonds zijn verbonden evenredig ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten.
Resultaten van enig Subfonds hebben geen invloed op de resultaten en waarde van enig ander Subfonds, uitgezonderd in het geval van insolvabiliteit van één of meerdere Subfondsen. Omdat geen van de Subfondsen beleggen met geleend geld of derivaten gebruiken ter vergroting van de exposure is het risico van insolvabiliteit uiterst klein.

Subfondsen
Per de datum van dit Prospectus maken de volgende Subfondsen deel uit van het Fonds:
- OVMK Hong Kong Value Fund
- OVMK Special Bond Fund
- OVMK Value Fund

Voor de beschrijving van elk van deze Subfondsen wordt verwezen naar het betreffende Aanvullende Prospectus, opgenomen onder Bijlage I, II en III bij dit Prospectus.

5. DE ADMINISTRATEUR

Aan CACEIS Bank, Netherlands Branch (de Administrateur) is een aantal taken zoals genoemd in Bijlage 1 van de AIFMD uitbesteed.
De Administrateur voert onder andere de financiële- en beleggingsadministratie van het Paraplufonds. Daarnaast berekent de Administrateur de Netto Vermogenswaarde van de Participaties en houdt zij het participantenregister voor iedere Subfonds bij.
Zoals vermeld in hoofdstuk 3 is de bewaarneming (‘custody’) van financiële instrumenten door de Bewaarder overgedragen aan CACEIS Bank, Netherlands Branch.

Op grond van de tussen de Administrateur en de Beheerder gesloten administratieovereenkomst verricht de Administrateur, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, de volgende werkzaamheden:
- het onderhouden van het register van Participanten;
- de administratieve verwerking van uitgifte en inkoop van Participaties;

- het voorbereiden van en het voeren van de beleggingsadministratie en de financiële administratie van het Paraplufonds;
- het periodiek berekenen van de Netto Vermogenswaarde van de Subfondsen en van de Participaties.

6. DE BROKER

De Subfondsen zijn verhandelbaar via indirecte distributiekanalen. In voorkomende gevallen heeft de Beheerder de discretionaire bevoegdheid Participanten direct toe te laten.

7. DE PARTICIPANTEN

Rechten Participanten op het fondsvermogen

Alle Participanten worden gelijk behandeld waarbij iedere Participant economisch is gerechtigd in verhouding tot het door hem gehouden aantal Participaties in een Subfonds.
De Participaties luiden op naam. Bewijzen van deelneming worden niet uitgegeven. Het aantal door een Participant gehouden Participaties wordt berekend tot op vier decimalen nauwkeurig.

Aansprakelijkheid Participanten

Participanten zijn niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder.

Participanten zijn ook niet aansprakelijk voor eventuele verliezen van het Paraplufonds voor zover die de hoogte van de op hun Participaties gestorte of nog te storten inbreng te boven gaan.

Register van Participanten

De Participanten en de uitgegeven Participaties worden geregistreerd in de registers van de distrubitiepartners, welke op hun beurt een rekening houden in het register dat wordt bijgehouden door de Administrateur. De eindbelegger is hierdoor niet bekend bij de Beheerder. In het geval de Beheerder via de discretionaire bevoegdheid direct Participanten heeft toegelaten zal zij zorgdragen voor de registratie.

8. BELEGGINGEN

Beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid

OVMK maakt bij haar beleggingsbeleid gebruik van de Value Investing stijl. Financiële instrumenten worden geselecteerd op een aantal fundamentele karakteristieken, daarbij is de verhouding tussen beurskoers en werkelijke waarde van de onderneming van essentieel belang. De algemene beleggingsdoelstelling van de het Paraplufonds is het - met gebruikmaking van ‘de Value Investing stijl’ - onder uiteenlopende economische omstandigheden realiseren van vermogensgroei.

De Beheerder betracht een hoge mate van zorgvuldigheid bij het selecteren en continu bewaken van de beleggingen. De Beheerder belegt alleen in instrumenten die hij begrijpt en mochten bepaalde beleggingen niet duidelijk zijn dan zal hij zorgen dat door studie kennishiaten worden opgevuld.

De Beheerder heeft een beschrijving van de Administratieve Organisatie/ Interne Controle opgezet waarin o.a. staat beschreven hoe wordt bewaakt dat de genomen beleggingsbeslissingen overeenkomstig de doelstellingen, de relevante beleggingsstrategieën en gestelde risicolimieten blijven. De Administratieve Organisatie/ Interne Controle wordt regelmatig getoetst en bijgewerkt.

Met de algemene beleggingsdoelstelling als uitgangspunt is voor elk Subfonds een eigen beleggingsbeleid geformuleerd. Het beleggingsbeleid en de van toepassing zijnde beleggingsrestricties worden omschreven in het betreffende Aanvullende Prospectus.

Beleggingsrestricties en bijzondere bepalingen geldend voor alle Subfondsen
De Beheerder is bevoegd om tot maximaal 15% van de Netto Vermogenswaarde van een Subfonds krediet op te nemen. Daardoor kan er een zogenaamd “hefboomeffect” ontstaan dat veroorzaakt dat er grotere verliezen of winsten ontstaan dan wanneer er geen krediet zou zijn opgenomen. Daarnaast ontstaan er rentelasten. Dit risico is echter beperkt omdat er geen krediet zal worden opgenomen als onderdeel van het beleggingsbeleid, maar slechts ter voorziening in een tijdelijke liquiditeitsbehoefte.

Het Paraplufonds dan wel de Subfondsen mogen geen leningen verstrekken of ten aanzien van derden garanties afgeven.

De broker kan effecten uitlenen indien de Beheerder dit contractueel is overeengekomen met de broker. In de jaarrekening van het Paraplufonds zal hierover verantwoording worden afgelegd.

Het liquiditeitsbeheer is een onderdeel van het Risicobeheer & kapitaalplanning beleid. Hierin is uiteengezet hoe wordt gewaarborgd dat voldoende liquiditeiten bij het Paraplufonds en haar Subfondsen aanwezig zijn om te kunnen voldoen aan de maandelijkse inkoopverplichting. Minimaal jaarlijks zal de Beheerder het Risicobeheer & kapitaalplanning beleid evalueren en zo nodig bijstellen.

De Beheerder kan deze bijzondere bepalingen naar eigen inzicht wijzigen met inachtneming van de bepalingen ten aanzien van het wijzigen van de voorwaarden van het Paraplufonds zoals uiteengezet in dit Prospectus (zie Hoofdstuk 18).

Duurzaamheidsbeleid
De Beheerder houdt in haar beleggingsbeleid niet expliciet rekening met zogeheten duurzaamheidscriteria. Gezien de grootte van de organisatie, de aard van de beleggingsfilosofie (“Value Investing”) en omdat er vaak onvoldoende duurzaamheidscriteria beschikbaar zijn wordt een nadere selectie op basis van duurzaamheid onhaalbaar geacht.

9. RISICOFACTOREN

Algemeen
Aan het beleggen in de Participaties zijn financiële risico's verbonden. Participanten kan geen zekerheid worden gegeven dat de beleggingsdoelstelling van het Paraplufonds wordt gerealiseerd.

De waardeontwikkeling van de Participaties is, onder meer, afhankelijk van ontwikkelingen op financiële markten, de keuzes die op grond van het beleggingsbeleid worden gemaakt en de mate waarin de 'Value Investing stijl' succesvol zal zijn. De waarde van beleggingen van de Subfondsen en daarmee de waarde van Participaties kan zowel stijgen als dalen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Daarnaast kan sprake zijn van waardedaling als gevolg van inflatie, het bij inkoop onttrekken van gelden aan het vermogen van het Paraplufonds groter dan het beleggingsrendement en andere externe factoren, zoals onder meer het op de Participant van toepassing zijnde belastingregime.

Bij beëindiging van de deelname kan de waarde minder zijn dan het bedrag dat is ingelegd. Indien de aankoop van Participaties door een Participant is gefinancierd met geleend geld, dan blijft in dat geval tevens een restschuld over.

Het Paraplufonds kan per Subfonds voor maximaal 15% een debetstand aan te gaan bij CACEIS Bank, Netherlands Branch, hierdoor is het mogelijk dat een Subfonds een negatief eigen vermogen heeft.

CACEIS Bank, Netherlands Branch heeft de onderliggende effecten van de Subfondsen als zekerheid in onderpand verkregen. De Beheerder zal Participanten niet verplichten bij te storten ingeval van een negatief eigen vermogen van een Subfonds.
Bij een zeer sterke daling van de relevante beurzen (meer dan 50% daling binnen 1 maand) zal een eventuele debetstand zo nodig, een en ander ter beoordeling van de Beheerder, worden verlaagd of opgeheven door onderliggende effecten van het betreffende Subfonds te verkopen.

In het halfjaarverslag en de jaarrekening van het Paraplufonds zal verantwoording worden afgelegd over de debetstand per Subfonds.

In het genoemde Risicobeheer & kapitaalplanning beleid is vastgelegd welke risico's voor de Subfondsen en de Beheerder zijn geïdentificeerd en hoe deze worden gemeten en beheerst. De Externe Compliance Officer beoordeelt ten minste jaarlijks de opzet en werking van de interne processen en controles op het gebied van risicomanagement en brengt hierover verslag uit aan de Beheerder.

Specifieke voor een Subfonds geldende risico's zullen in het betreffende Aanvullende Prospectus worden vermeld.

Risico's verbonden aan de paraplustructuur
Onderstaande risico's zijn gerelateerd aan de gekozen structuur van een fonds voor gemene rekening en de paraplustructuur.

Paraplu-risico/bijstortrisico
De Subfondsen vormen één beleggingsfonds. Omdat de vermogens van de Subfondsen niet juridisch van elkaar zijn gescheiden, kan een negatief vermogen in een Subfonds worden omgeslagen over andere Subfondsen.

Omdat geen van de Subfondsen beleggen met geleend geld of derivaten gebruiken ter vergroting van de exposure is het risico van een negatief vermogen in een Subfonds uiterst klein. Aangezien de Subfondsen, indien dat al het geval is, slechts beperkte debetstanden kennen en omdat derivaten niet worden gebruikt ter vergroting van de exposure, is het risico van een negatief vermogen in een Subfonds uiterst klein.

Fondsstructuurrisico
Een fonds voor gemene rekening kan worden gekwalificeerd als een op zichzelf staande overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten.
Vanuit die optiek is in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring bepaald dat het Paraplufonds geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap vormt. Aldus zijn Participanten niet hoofdelijk aansprakelijkheid en kunnen crediteuren van het Paraplufonds zich slechts verhalen op het vermogen van het Paraplufonds. In Nederlandse jurisprudentie en rechtskundige literatuur wordt deze visie echter niet altijd gevolgd.

Er kan derhalve geen zekerheid worden gegeven dat het Paraplufonds onder geen enkele omstandigheid zou kunnen worden aangemerkt als een maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap. Daarmee is ook niet zeker dat te allen tijde ten opzichte van derden een beroep kan worden gedaan op hetgeen ter zake in de Voorwaarden en ook overigens in dit Prospectus is vermeld.

10. VASTSTELLING NETTO VERMOGENSWAARDE

Maandelijkse vaststelling
De Netto Vermogenswaarde van een Participatie in elk Subfonds wordt per de laatste Werkdag van iedere Maand door de Beheerder vastgesteld op basis van de berekening van de Administrateur. Dit geschiedt door per Subfonds de waarde van de activa, inclusief saldo van baten en lasten, verminderd met de verplichtingen, te delen door het aantal uitstaande Participaties.

Bij de vaststelling van deze waarde zal rekening worden gehouden met vooruitbetaalde kosten, verschuldigde (maar nog niet betaalde) kosten een reservering voor prestatievergoeding en nog te ontvangen rente en andere vergoedingen.

De Netto Vermogenswaarde per Participatie wordt binnen 10 een redelijke termijn gepubliceerd op de Website.

Waardering Financiële instrumenten, andere activa en passiva
De waardering van activa en passiva vindt als volgt plaats:
- beursgenoteerde financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen de meest recente en/of gangbare (beurs-)koers van de Waarderingsdag (of, als een effectenbeurs was gesloten, de daaraan voorafgaande dag waarop de betreffende effectenbeurs was geopend);
- liquide middelen en deposito's die onmiddellijk opeisbaar zijn worden gewaardeerd op nominale waarde;
- alle niet beursgenoteerde financiële instrumenten en overige beleggingen worden door de Beheerder gewaardeerd op basis van in het maatschappelijk verkeer aanvaardbaar geachte waarderingsgrondslagen ("fair value");
- activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend naar euro tegen de wisselkoers op de Waarderingsdag;

- overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De Beheerder is bevoegd een andere waarderingsmethode te hanteren, indien dat in het belang van Participanten is en geschiedt met inachtneming van algemeen geaccepteerde waarderingsmethoden, bijvoorbeeld mark-to-model en past binnen de regelgeving zoals vastgelegd in de AIFMD.

Bepaling resultaat
Het resultaat wordt bepaald door de som van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde koersresultaten die betrekking hebben op beleggingen, de rente over de periode tussen de Waarderingsdag en de voorafgaande Waarderingsdag, te verminderen met de aan die maand toe te rekenen kosten. Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Opschorting vaststelling Netto Vermogenswaarde
De Beheerder kan de vaststelling van de Netto Vermogenswaarde tijdelijk opschorten in onder meer de volgende gevallen:
- een of meer effectenbeurzen of markten waar een belangrijk deel van de beleggingen van het Paraplufonds genoteerd staat of wordt verhandeld, zijn gesloten of de handel in beleggingen van een van de Subfondsen is beperkt of opgeschort;
- er doen zich omstandigheden voor (buiten de invloedsfeer van de Beheerder) die direct of indirect verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie die de bepaling van de waarde van een Subfonds verhinderen;
- de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaliter worden gebruikt voor de bepaling van de waarde van een Subfonds functioneren niet meer of de waarde kan om een andere reden niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid worden bepaald;
- er is volgens de Beheerder sprake van een noodsituatie als gevolg waarvan het niet doelmatig is of niet mogelijk is om de beleggingen te vervreemden of te waarderen zonder de belangen van de Participanten in ernstige mate te schaden.

De uitgifte en inkoop van Participaties zal worden opgeschort op elk moment waarop de bepaling van de Netto Vermogenswaarde, zoals hierboven omschreven, zal worden opgeschort.

Om alle Participanten naar evenredigheid toegang te laten houden tot de beschikbare liquiditeit van een Subfonds, kan de Beheerder besluiten onderliggende beleggingen waarvoor op enig moment liquiditeitsrestricties gelden voor de duur van die restricties onder te brengen in een afzonderlijk Subfonds met een eigen Netto Vermogenswaarde.

Zie ook Hoofdstuk 13.

Compensatie Participanten ingeval van onjuiste berekening Netto Vermogenswaarde
Indien wordt geconstateerd dat de Netto Vermogenswaarde niet juist is vastgesteld dan zal de Beheerder gedupeerde toegetreden of uitgetreden Participanten, respectievelijk het Subfonds (de zittende Participanten) compenseren voor daadwerkelijk geleden schade als:
- de fout is gemaakt door de Beheerder of de Administrateur;
- het verschil tussen de gehanteerde en de juiste Netto Vermogenswaarde meer dan 1% is;

- het nadeel voor de betreffende Participant tenminste € 250 bedraagt;
- de fout niet dateert van eerder dan drie maanden voor de constatering.

Als het Subfonds (ten onrechte) voordeel heeft gehad bij deze situatie mag de Beheerder door haar aan Participanten uitgekeerde bedragen verhalen op het Subfonds, tot het bedrag van dat voordeel.

11. UITGIFTE VAN PARTICIPATIES

Uitgifte

Elk Subfonds zal op iedere Transactiedag Participaties uitgeven tegen de Netto Vermogenswaarde per Participatie op de daaraan voorafgaande Waarderingsdag.

De kosten in verband met het bijwerken van het participantenregister worden verrekend met het door de Participant gestorte bedrag.

Verzoek tot uitgifte (uiterlijk 1 dag voor Transactiedag),

Een verzoek tot uitgifte van Participaties dient de Administrateur -schriftelijk- uiterlijk 1 Werkdag voorafgaande aan de beoogde Transactiedag te hebben bereikt. Het laatste tijdstip op betreffende Transactiedag is 22:00u; Distributeurs kunnen afwijkende tijdstippen hanteren.

Storting

Storting ten behoeve van aankoop Participaties mag -specifieke uitzonderingen daargelaten- alleen geschieden ten laste van een geldrekening ten name van de Participant bij een kredietinstelling met zetel in een lidstaat van de Europese Unie, de Europese Economische Ruimte of een andere staat waarvoor afgeleide identificatie is toegestaan krachtens de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme. Stortingen moeten voor de uitgifte op de rekening van Administrateur zijn bijgeschreven, maar geschieden in de praktijk op dezelfde dag. Over de periode tussen de storting en de uitgifte van de Participaties wordt geen rente vergoed. Op de rekening ontvangen rente komt toe aan het betreffende Subfonds.

Gevolg niet tijdig ontvangen storting of uitgifteverzoek

Indien een verzoek om uitgifte of het participatiebedrag niet tijdig voor een Transactiedag is ontvangen, zal de uitgifte worden opgeschort tot de volgende Transactiedag. Niettemin is de Beheerder in dat geval gerechtigd, maar niet verplicht, de uitgifte van Participaties op de beoogde Transactiedag plaats te laten vinden indien zowel het verzoek om uitgifte als het participatiebedrag voor die Transactiedag is ontvangen.

Bepaling aantal uit te geven Participaties, fracties

Het aantal Participaties dat wordt uitgegeven is gelijk aan: het gestorte bedrag, gedeeld door de Netto Vermogenswaarde van een Participatie op de betreffende Transactiedag vermeerderd met (indien van toepassing) de verschuldigde kostenopslag en entreevergoeding. Er kunnen fracties van Participaties worden uitgegeven (tot op vier decimalen nauwkeurig).

Bevestiging

De Administrateur zal de Participant binnen redelijke termijn na vaststelling van de Netto Vermogenswaarde een bevestiging van het toegekende aantal Participaties in het betreffende Subfonds sturen (tot op vier decimalen nauwkeurig).

Opschorting of weigering uitgifte
De Beheerder kan verzoeken tot uitgifte geheel of gedeeltelijk weigeren of opschorten indien:

- de Beheerder de berekening van de Netto Vermogenswaarde heeft opgeschort;
- de Beheerder van mening is dat uitgifte strijdig zou zijn met een wettelijke bepaling;
- de Beheerder van mening is dat:
  - in redelijkheid kan worden verwacht dat toekenning van Participatie(s) tot gevolg zal hebben dat de belangen van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad, of
  - belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is;
- een besluit tot liquidatie van een Subfonds is genomen.

Verder is de Beheerder te allen tijde gerechtigd om in individuele gevallen, zonder opgaaf van reden, een verzoek tot uitgifte te weigeren.
Ingeval van weigering van uitgifte doet de Beheerder daarvan binnen een redelijke termijn mededeling aan de betreffende (rechts)persoon en de eventueel reeds ontvangen gelden worden in dat geval per ommegaande geretourneerd.

Zie ook Hoofdstuk 13.

Staken uitgifte vanwege omvang Paraplufonds
Indien de Beheerder van oordeel is dat een verdere vergroting van de omvang van het Paraplufonds zal leiden tot een verminderd rendement of een ongewenst hoge liquiditeitsbehoefte kan de Beheerder besluiten verzoeken om uitgifte van Participaties voor één of meerdere Subfondsen te weigeren voor een door de Beheerder te bepalen periode.

12. INKOOP VAN PARTICIPATIES

Inkoop
Tenzij inkoop is opgeschort (zie hierna onder "***Opschorting inkoop***") zal elk Subfonds op iedere Transactiedag Participaties inkopen tegen de Netto Vermogenswaarde per Participatie per de daaraan voorafgaande Waarderingsdag (de "***inkoopwaarde***").

Verzoek tot inkoop
Een verzoek tot inkoop dient de Administrateur-schriftelijk- uiterlijk 1 Werkdag voorafgaande aan de gewenste Transactiedag te hebben bereikt. Een verzoek tot inkoop dient te luiden in euro of in Participaties tot in maximaal vier decimalen gespecificeerd.

Eenzijdig besluit Beheerder tot inkoop
De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van alle door een Participant gehouden Participaties besluiten ingeval van enig handelen door die Participant in strijd met wettelijke bepalingen of de bepalingen van het Prospectus of de Voorwaarden van Beheer en Bewaring dan wel indien, gelet op het belang van het Subfonds, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevraagd kan worden.

Betaling inkoopprijs
De inkoopprijs zal onder normale omstandigheden binnen zeven Werkdagen na vaststelling van de Netto Vermogenswaarde aan de betreffende Participant worden uitbetaald, op de bij de Juridisch Eigenaar bekende rekening.

Opschorting inkoop
De Beheerder kan inwilliging van verzoeken om inkoop opschorten indien:
- de Beheerder de berekening van de Netto Vermogenswaarde heeft opgeschort;
- de Beheerder van mening is dat inkoop strijdig zou zijn met een wettelijke bepaling;
- de Beheerder van mening is dat zich een omstandigheid voordoet waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de resterende Participanten onevenredig worden geschaad. Een dergelijke omstandigheid kan zijn dat de voor inkoop benodigde verkoop van beleggingen, gelet op de marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is;
- een besluit tot liquidatie van een Subfonds is genomen.

Voldoende waarborgen voor nakoming verplichting tot inkoop
Er zijn voldoende waarborgen aanwezig om, behalve ingeval wettelijke bepalingen dat niet toelaten of inkoop is opgeschort zoals voorzien in dit Prospectus, te kunnen voldoen aan de verplichting tot betaling van de voor inkoop verschuldigde bedragen.

13. LIQUIDITEITSMANAGEMENT-INSTRUMENTEN (LMT’s)
Richtlijn 2024/927 (AIFMD II) bevat vereisten op het gebied van liquiditeitsrisicobeheer en liquiditeitsmanagement-instrumenten (LMT’s). De Beheerder streeft ernaar om te allen tijde de belangen van bestaande, toetredende en uittredende Participanten op evenredige wijze te beschermen. Wanneer er sprake is van substantiële orders tot inschrijving (creatie), terugkoop en aflossing op eenzelfde Handelsdag, kunnen de hiermee gepaard gaande transactiekosten, spreads en marktimpact leiden tot een nadelige beïnvloeding (verwatering) van het Fondsvermogen. Om dit verwateringsrisico te minimaliseren en de liquiditeit van het Fonds te waarborgen, beschikt de Beheerder over specifieke LMT's, welke onafhankelijk of cumulatief kunnen worden toegepast.

De Beheerder beschikt over onderstaande LMT’s. In een separaat LMT beleid wordt beschreven wanneer en hoe deze kunnen worden ingezet. De Beheerder zal de AFM informeren wanneer LMT’s worden geactiveerd of gedeactiveerd.

Opschorten van inschrijvingen, terugkopen en aflossingen
Dit instrument kan worden geactiveerd op een Handelsdag waarop sprake is van substantiële, gelijktijdige orderstromen die de normale marktliquiditeit of de structuur van het fonds onder druk zetten.

Beperking op terugbetalingsverzoeken
Een beperking op terugbetalingsverzoeken houdt een tijdelijke en gedeeltelijke beperking in van het recht van Participanten om hun rechten van deelneming te laten terugbetalen. Dit instrument kan worden geactiveerd als er sprake is van een ernstige mismatch tussen de liquiditeit van de activa en de uitstroom van passiva.

Verlenging van een kennisgevingstermijn
De verlenging van een kennisgevingstermijn houdt in dat de kennisgevingstermijn die Participanten voor de Beheerder moeten vaststellen, wordt verlengd tot na een voor het fonds passende minimumperiode, wanneer zij hun rechten van deelneming of aandelen laten terugbetalen.

Swing pricing
Swing pricing houdt in een vooraf bepaald mechanisme waarmee de intrinsieke waarde van de rechten van deelneming of aandelen in een beleggingsfonds wordt aangepast door de toepassing van een factor (‘swing factor’) die de liquiditeitskosten weerspiegelt.

Side pockets
Side pockets houden in het scheiden van bepaalde activa waarvan de economische of juridische kenmerken aanzienlijk zijn veranderd of door uitzonderlijke omstandigheden onzeker zijn geworden, van de andere activa van het fonds.

14. CONVERSIE
Aandeelhouders van het Subfonds kunnen op elke Waarderingsdag verzoeken om de Aandelen die zij houden in een Subfonds om te zetten in een ander Subfonds. De conversieprijs per aandeel wordt berekend op basis van de toepasselijke intrinsieke waarde verminderd met de conversievergoeding (zie kosten en vergoedingen) van de intrinsieke waarde, ten voordele van het Subfonds dat de conversie ontvangt.
Opdrachten voor terugkoop- en omwisseling vóór 22:00 op de werkdag in Nederland voorafgaand aan een Waarderingsdag worden verzonden, anders worden ze in aanmerking genomen op de volgende Waarderingsdag ("cut-off time"). De opbrengst van de aflossingen worden gebruikt voor de omzetting; de conversie wordt actief op het ontvangende Subfonds op de dag na de relevante Waarderingsdag.
Onder voorbehoud van opschorting van de berekening van de relevante Netto-inventariswaarde en onder voorbehoud van naleving van de geschiktheidsvereisten van de klasse waarnaar de conversie moet plaatsvinden, hebben de houders van Participaties het recht om alle of een deel van hun Participaties van elk Subfonds in Participaties van een andere klasse van hetzelfde Subfonds of van een ander bestaand Subfonds door de conversie aan te vragen op dezelfde manier als een terugkoop verzoek.
Het aantal Participaties dat bij conversie wordt uitgegeven, zal gebaseerd zijn op de respectieve Netto-inventariswaarde van de Participaties van de betrokken Subfondsen op de Waardering die wordt uitgevoerd op de Werkdag volgend op de datum van aanvaarding van het conversieverzoek

Er kan een conversievergoeding (zie kosten en vergoedingen) van de intrinsieke waarde van de om te zetten Participaties in rekening worden gebracht bij het Subfonds dat de geconverteerde Participaties ontvangt (het 'overnemende Subfonds'). Het niveau van de conversievergoeding zal

hetzelfde zijn voor alle houders die op dezelfde Waarderingsdatum converteren. Als de relevante Netto-inventariswaarden in verschillende valuta's zijn uitgedrukt, wordt de omrekening berekend op basis van de wisselkoers die van toepassing is op de relevante Waarderingsdatum waarop de omrekening moet plaatsvinden.

Onder de verantwoordelijkheid van de Directie en onder voorbehoud van de voorafgaande goedkeuring van de houders van Participaties, kunnen conversies in natura plaatsvinden door een selectie over te dragen die representatief is voor het bezit van effecten en contanten van het oorspronkelijke Subfonds, in verhouding tot het aantal Participaties dat wordt omgezet in aan het Overnemende Subfonds. Alle bij de conversie gemaakte kosten zullen worden gedragen door de houders van Participaties die de conversie aanvragen.

Bovendien, en onder voorbehoud van ontheffing door de Directie, als, als gevolg van een conversie, de waarde van het resterende belang van een houder van een Participatie in het oorspronkelijke Subfonds zou dalen tot onder de minimale deelnemingsdrempel waarnaar voor dat Subfonds wordt verwezen, de houder wordt geacht de omzetting van al zijn aandelen te hebben aangevraagd.

15. KOSTEN EN VERGOEDINGEN

Fondskosten

Ieder Subfonds wordt belast met de van toepassing zijnde kosten en vergoedingen zoals vermeld in het betreffende Aanvullende Prospectus.

Tot de ten laste van het Paraplufonds komende algemene kosten behoren onder meer kosten van distributie, verslaglegging, compliance, accountant, Administrateur, Bewaarder, toezichthouders, verkrijgen en behouden van vergunningen, vervaardigen van het Prospectus en Aanvullende Prospectussen, vergaderingen van Participanten, verplichte advertenties, marketing- en researchkosten, verzendkosten, externe adviseurs, belastingen, bankkosten, juridische procedures en schadeloosstelling, waar van toepassing verhoogd met BTW.

De kosten van (externe) partijen voor zover deze verband houden met de monitoringswerkzaamheden ten behoeve van het Paraplufonds worden eveneens ten laste van het Paraplufonds gebracht.
De hiervoor genoemde kosten worden op basis van periodieke schattingen door de Beheerder, in overleg met de Administrateur, vastgesteld en maandelijks aan de Subfondsen toegerekend op basis van het fondsvermogen per Subfonds voor zover niet specifiek in rekening gebracht bij een Subfonds.

'Soft-dollararrangementen'

De Beheerder ontvangt incidenteel researchrapporten van onder meer financiële dienstverleners. Voor analistenrapporten worden door de Beheerder op jaarbasis diverse fees betaald.

Totale kosten

Alle kosten van het Paraplufonds zullen, aan de hand van onder meer de kostenratio per Subfonds (’Lopende Kosten Factor, de LKF') in het jaarverslag worden toegelicht. Deze kostenratio wordt per Subfonds berekend en betreft de totale kosten van ieder Subfonds in procenten van het gemiddelde fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds. Onder totale

kosten worden begrepen alle kosten die in de verslagperiode ten laste van het desbetreffende Subfonds zijn gekomen.

Conversiekosten

Bedrag	Kosten (percentage)
<= €100.000	0,1%
€100.000 - €500.000	0,05%
>=€500.000	0,01%

16. FISCALE ASPECTEN

De hieronder gegeven samenvatting van bepaalde Nederlandse fiscale gevolgen is gebaseerd op de wetgeving en jurisprudentie zoals van kracht op de datum van dit Prospectus en is onderhevig aan veranderingen in de wet, de wetsuitleg en de wetstoepassing. Deze veranderingen kunnen optreden met terugwerkende kracht.

De hieronder gegeven samenvatting bedoelt geen volledige beschrijving te geven van alle fiscale overwegingen die relevant zijn voor een Participant, noch is deze samenvatting bedoeld om een behandeling te geven van de fiscale consequenties voor alle verschillende soorten Participanten. Participanten wordt derhalve aangeraden om de fiscale gevolgen van deelname in het Paraplufonds met de eigen belastingadviseur te bespreken.

Het Paraplufonds

Participaties kunnen uitsluitend aan het Paraplufonds worden overgedragen en aan bloed- of aanverwanten in de rechte lijn. Daardoor wordt het Paraplufonds als “fiscaal transparant” aangemerkt. Dit betekent dat het Paraplufonds zelf niet belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting, maar dat de behaalde resultaten rechtstreeks worden toegerekend aan de achterliggende Participanten en bij hen in de belastingheffing worden betrokken.
De opzet en structuur van het Paraplufonds voldoen aan de voorwaarden voor fiscale transparantie en waar nodig is in het Prospectus en de Voorwaarden van Beheer en Bewaring rekening gehouden met bovengenoemde voorwaarden.

De fiscale transparantie van het Paraplufonds impliceert dat geheven bronheffingen op betaalde uitkeringen aan het Paraplufonds, niet voor verrekening door het Paraplufonds in aanmerking kunnen komen. Het Paraplufonds kan geen beroep doen op belastingverdragen die Nederland heeft afgesloten.

In beginsel zou een Participant, afhankelijk van de individuele situatie en het vestigingsland van het fonds waarin belegd wordt, mogelijk aanspraak kunnen maken op toepassing van een belastingverdrag c.q. verrekening van bronheffingen.
De kosten van het bijhouden van een administratie die dit mogelijk maakt wegen echter niet op tegen de opbrengsten van een dergelijke (naar verwachting beperkte) individuele terugvorderingsmogelijkheid. Daarom wordt terugvordering niet gefaciliteerd en bevat de jaaropgave aan de Participanten geen gegevens over ingehouden bronbelasting.

De fiscale behandeling van de beleggingen van een Subfonds zal mede afhankelijk zijn van de fiscale wetgeving van de landen waarin beleggingen zullen worden aangehouden.

De Participanten

In Nederland wonende of gevestigde Participanten

Een particuliere Participant is in het algemeen onderworpen aan de heffing van inkomstenbelasting naar een fictief rendement ongeacht het daadwerkelijk gerealiseerde inkomen (daaronder mede begrepen vermogenswinsten) mits de Participaties als belegging worden gehouden en niet bijvoorbeeld in het kader van een onderneming. In dat geval is het daadwerkelijk gerealiseerde inkomen onderworpen aan de heffing van inkomstenbelasting.

Vennootschapsbelastingplichtige Participanten worden belast over alle inkomsten uit en vermogenswinsten behaald met de Participaties. Als gevolg van de fiscale transparantie voor de Nederlandse vennootschapsbelasting, zullen deze inkomsten en vermogenswinsten bestaan uit enig inkomen uit en enige vermogenswinst behaald met de onderliggende beleggingen van ieder Subfonds naar evenredigheid van de deelname van de Participant in het Subfonds.

De fiscale transparantie van het Paraplufonds brengt mogelijk met zich mee dat de toetreding van een Participant tot een Subfonds (c.q. de aankoop van additionele Participaties door zittende Participanten) fiscaal gezien wordt als een gedeeltelijke vervreemding van de onderliggende beleggingen door de zittende Participanten. Derhalve ontstaat er dan mogelijk een belast resultaat voor de zittende Participanten (te weten vennootschapsbelastingplichtige Participanten en particuliere Participanten die hun Participaties houden in het kader van een onderneming).

Buiten Nederland wonende of gevestigde Participanten

Inkomsten uit of vermogenswinsten behaald door buiten Nederland gevestigde Participanten zullen in het algemeen niet onderworpen zijn aan Nederlandse inkomsten- of vennootschapsbelasting, tenzij er een specifieke verbondenheid met Nederland is, zoals een (deel van een) onderneming die wordt gedreven met behulp van een vaste inrichting in Nederland. Het kan niet worden uitgesloten dat een vaste inrichting aanwezig wordt geacht indien een Participant Participaties houdt in het kader van een onderneming.

Alleen ten gevolge van het houden van een Participatie in het Paraplufonds, zal een Participant geen inwoner worden, of geacht worden inwoner te zijn, van Nederland.

17. DIVIDENDBELEID

De door ieder Subfonds ontvangen rente, dividenden en behaalde vermogenswinsten, worden niet uitgekeerd maar herbelegd.

18. DUUR VAN HET PARAPLUFONDS, BEËINDIGING EN VEREFFENING

Duur van het Paraplufonds

Het Paraplufonds is aangegaan voor onbepaalde tijd.

Beëindiging en vereffening

De Beheerder kan besluiten tot liquidatie van het een Subfonds of van het Paraplufonds conform de Voorwaarden van Beheer en Bewaring.
Het liquidatiesaldo van ieder Subfonds komt toe aan de Participanten, in verhouding tot van het aantal gehouden Participaties.
De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Subfonds/ het Paraplufonds en legt daarvan rekening en verantwoording af aan de Participanten, alvorens tot uitkering over te gaan.

Het vereffeningsverslag zal worden voorzien van een controleverklaring van de externe accountant.

19. VERSLAGLEGGING EN INFORMATIEVERSTREKKING

Jaarverslag, gegevens over het behaalde rendement

Het boekjaar van het Paraplufonds loopt van 1 januari tot en met 31 december. Het jaarverslag zal luiden in euro en zal worden vastgesteld binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.

In het jaarverslag zal een vergelijkend overzicht zijn opgenomen van de ontwikkeling van het vermogen en de baten en lasten van het Paraplufonds (en haar Subfondsen) over de afgelopen drie jaren voor zover van toepassing. De jaarrekening zal door de accountant van het Paraplufonds worden gecontroleerd. De drie meest recente jaarverslagen zijn beschikbaar op de Website en liggen tevens ter inzage bij de Beheerder (voor zover beschikbaar).

Informatie over Gelieerde Partijen

In de jaarverslagen zal actuele informatie worden verschaft over (rechts)personen met wie een vennootschappelijke of andere relevante betrekking bestaat (Gelieerde Partijen).

Informatie die ter inzage ligt bij de Beheerder

De volgende informatie ligt ter inzage bij de Beheerder (en daarvan kan kosteloos, per e-mail, een afschrift worden gekregen):

- de vergunning van de Beheerder;
- de Voorwaarden van Beheer en Bewaring;
- de informatie over het Paraplufonds, de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar die op grond van enig wettelijk voorschrift in het Handelsregister opgenomen dient te worden alsmede de Statuten;
- enig door de AFM genomen besluit tot ontheffing van het volgens de Wft bepaalde met betrekking tot de Beheerder, het Fonds, de Bewaarder of de Juridisch Eigenaar.

20. WET OP HET FINANCIEEL TOEZICHT

Toezicht AFM

De Beheerder beschikt vanaf 25 februari 2016 over een vergunning voor collectief vermogensbeheer als bedoeld in artikel 2:67 van de Wft.

Wijziging voorwaarden of beleggingsbeleid

Een (voorstel tot) wijziging van de voorwaarden van het Paraplufonds en een (voorstel tot) wijziging van het beleggingsbeleid van een Subfonds zal door de Beheerder op de Website worden geplaats met een toelichting bij deze wijziging.

Van kracht worden wijziging voorwaarden of beleggingsbeleid

Wijzigingen in de beleggingsstrategie, het beleggingsbeleid/ beleggingsrestricties en wijzigingen van de voorwaarden van het Paraplufonds waardoor de rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden pas van kracht één maand nadat de wijzigingen waartoe besloten is bekend zijn gemaakt aan het op de Website. Gedurende deze periode kunnen Participanten onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

21. OVERIGE GEGEVENS

Uitbesteding kerntaken

Administratie en berekening Netto Vermogenswaarde

De administratie van het Paraplufonds wordt gevoerd door de Administrateur aan wie ook de berekening van de Netto Vermogenswaarde per Subfonds is uitbesteed. Zie hoofdstuk 5 voor een uitvoerige beschrijving van de werkzaamheden.
De Administrateur vervult slechts een administratieve en uitvoerende rol ten behoeve van het Paraplufonds en is niet verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsbeleid.

Participantenadministratie

Het voeren van de participantenadministratie is eveneens uitbesteed aan de Administrateur.

Externe Compliance Officer

Het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving ligt bij een Externe Compliance Officer. Deze werkzaamheden zijn vastgelegd in een monitoringsprogramma waarover jaarlijks wordt gerapporteerd.

Met alle partijen zijn uitbestedingsovereenkomsten gesloten die voldoen aan de geldende wet- en regelgeving.

Gelieerde Partijen/ Belangenconflicten

De Beheerder is namens het Paraplufonds een overeenkomst aangegaan met de volgende Gelieerde Partijen:

- CACEIS Bank, Netherlands Branch (Administrateur en Bewaarder)
- Juridisch Eigenaar OVMK Fondsen B.V. (Juridisch Eigenaar)

De Bewaarder en de Administrateur zijn met elkaar gelieerd (groepsmaatschappijen). Hierdoor kunnen zich situaties voordoen waarbij de belangen van de Bewaarder conflicteren met de belangen van een groepsmaatschappij van de Bewaarder (in het bijzonder de Administrateur), dan wel het persoonlijke belang van een medewerker van de Bewaarder of een met haar verbonden persoon, als gevolg waarvan een belangenconflict zou kunnen ontstaan. De Bewaarder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen om belangenverstrengeling te onderkennen en te beheersen. Dit beleid beschrijft op welke wijze de Bewaarder potentiële belangenconflicten identificeert, op welke wijze zij deze potentiële belangenconflicten voorkomt en/of beheerst en wanneer de Bewaarder de Beheerder op de hoogte stelt als blijkt dat een belangenconflict onvermijdelijk is.

Gegevens over het beleid ten aanzien van stemrechten

Het beleid van de Beheerder met betrekking tot stemrechten op aandelen in andere ondernemingen is om dit in het belang van de Participanten te doen.

Retourprovisies

Er zijn geen afspraken gemaakt met derden (bijvoorbeeld effectenbrokers, banken of leveranciers) over door de Beheerder te ontvangen retourprovisies of andere vergoedingen.

Voor “research” (analistenrapporten) van verschillende effectenbrokers wordt aan hen een marktconforme vergoeding betaald. Deze rapporten worden in die gevallen door de brokers

beschikbaar gesteld en kunnen worden gebruikt door de manager bij de analyse van mogelijke beleggingen voor Subfondsen. Voor het laten uitvoeren van orders kiest de Beheerder voor die broker waarbij de combinatie van prijs, kosten en waarschijnlijkheid van uitvoering het meest positief is.

Klachtenprocedure
Ingeval van een klacht over het Paraplufonds, een Subfonds, de Beheerder, de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar of de Administrateur kan deze schriftelijk (of per e-mail) worden ingediend bij de Beheerder. De Beheerder zal de ontvangst binnen 5 Werkdagen bevestigen en aangeven hoe de klacht behandeld zal worden. Door de Beheerder is een klachtenbeleid opgesteld.

22. VERKLARING VAN DE BEHEERDER

Uitsluitend de Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit Prospectus en ieder Aanvullend Prospectus.
De in dit Prospectus en ieder Aanvullend Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de Beheerder redelijkerwijs bekend hadden kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid.

Er zijn geen gegevens weggelaten waarvan de melding de strekking van het Prospectus en ieder Aanvullend Prospectus zou wijzigen.

Wij verklaren dat het Paraplufonds, de Beheerder en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. Het Prospectus en ieder Aanvullend Prospectus voldoen voorts aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Gouda, 10 september 2026
Directie van Ophorst Van Marwijk Kooy Vermogensbeheer N.V.

Mevrouw mr. D.D. Ophorst mr. R.M.J. van Marwijk Kooy