

BrightPensioen

Prospectus

Bright LifeCycle Fonds

Addendum

Onderstaand is een verkort overzicht toegevoegd met de wijzigingen in dit prospectus. Dit betreffen wijzigingen die aangebracht zijn nadat de accountant een verklaring heeft afgegeven (dus ná 1 februari 2019) en waarover de accountant niet een nieuwe verklaring hoeft af te geven. Zodra er wel wijzigingen zijn die een nieuwe accountantsverklaring behoeven, zullen ook alle wijzigingen uit de addendum hier in meegenomen worden en zal het addendum verwijderd worden.

De oude paragraaf 5.9 Fondsvergadering en alle verwijzingen naar de (sub)fondsvergadering zijn verwijderd. Vanaf 2019 zal de fondsvergadering onderdeel uitmaken van de jaarlijkse algemene ledenvergadering van BrightPensioen Coöperatief U.A. en niet meer als separate vergadering plaatsvinden.

Ook is een verwijzing opgenomen naar het doorbeleggende lijfrente uitkeringsproduct die Bright in de loop van 2022 wil lanceren.

Door de juridische fusie van KAS Trust & Depositary Services B.V. en KAS Bank N.V., welke sinds de overname door CACEIS naar buiten treedt als CACEIS Investor Services, is in het prospectus de naam van de bewaarder aangepast van KAS Trust & Depositary Services naar CACEIS Investor Services. Deze is later nogmaals aangepast vanwege de afronding van de integratie van KAS Bank in CACEIS Bank, waarna de activiteiten van de bewaarder onder de nederlandse branch van CACEIS Bank zijn verdergezet.

Vanaf 1 Januari 2020:

Bright heeft wijzigingen doorgevoerd waardoor de fiscale status van het fonds en haar subfondsen is veranderd naar een fiscale beleggingsinstelling. Deze zijn terug te vinden in Hoofdstuk 2 (laatste paragraaf), toevoeging in paragraaf 3.5 (1e alinea), aanpassingen in paragrafen 4.2, 5.1, 5.8 (1^e alinea) en zijn Paragrafen 6.2 en 6.3 zijn volledig herschreven vanwege de gewijzigde fiscale status (naar fiscale beleggingsinstelling).

Hiernaast hebben we ook de terugkoop en uitbetalingstermijnen ingekort c.q. aangepast om beter op onze interne processen en procedures aan te sluiten.

Vanaf 10 maart 2021 geldt:

Op 10 maart 2021 treedt de nieuwe Europese “Sustainable Finance Disclosure Regulation” (SFDR) in werking. Om ons prospectus in lijn te brengen met deze nieuwe regels zijn er aanpassingen gedaan in de definities (Hoofdstuk 1), de beleggingsdoelstelling (Hoofdstuk 4) en de risico's (Hoofdstuk 8). Ook zijn twee nieuwe bijlagen (IX en X) toegevoegd.

In oktober 2023 zijn de definities over verantwoord/duurzaam beleggen en paragraaf 8.19 over duurzaamheidsrisico's verder uitgebreid.

1 januari 2024

De manier waarop Bright de jaarlijkse uitvoeringskosten (het “lidmaatschap”) is veranderd. Vanaf 1 januari 2024 zal deze via de inleg gaan verlopen (zie Hoofdstuk 7). Let op, dit geldt niet voor werknemers waarvan hun werkgever de uitvoeringskosten bij Bright betaald.

5 juli 2024

Als het gevolg van verdere aanscherpingen van wet- en regelgeving mogen beleggingsfondsen die classificeren als artikel 8 fondsen niet meer het label “duurzaam” hanteren. Als gevolg hiervan is de benaming van de subfondsen aangepast en is op sommige plaatsen de term duurzaam vervangen door het woord verantwoord.

Aanpassing van de juridische benaming van de bewaarder van CACEIS Investor Services naar CACEIS Bank, Netherlands branch vanwege de uitschrijving uit het handelsregister van de eerstgenoemde.

Addendum	2	7	Kosten en vergoedingen	19	
1	Definities	4	7.1 Lopende kosten	20	
2	Belangrijke Informatie	6	7.2 Eenmalige in- en uitstapvergoeding	20	
3	Algemene Beschrijving	6	7.3 Kosteloos 'switchen'	20	
3.1	Paraplustructuur.....	6	8	Risico's	20
3.2	Fonds voor gemene rekening	7	8.1 Marktrisico	20	
3.3	Subfondsen	7	8.2 Renterisico	21	
3.4	Beheerder	7	8.3 Inflatierisico	21	
3.5	Taken van de Beheerder	7	8.4 Valutarisico	21	
3.6	Eigen vermogen Beheerder	7	8.5 Rendementsrisico	21	
3.7	Boekjaar en jaarrekening van de Beheerder	7	8.6 Operationeel risico	21	
3.8	Beloningsbeleid Beheerder.....	8	8.7 Kredietrisico	21	
3.9	Bewaarder	8	8.8 Concentratierisico	21	
3.10	Taken van de Bewaarder	8	8.9 Inflexibiliteitsrisico	21	
3.11	Eigen vermogen Bewaarder	9	8.10 Systeemrisico	21	
3.12	Boekjaar en jaarrekening van de Bewaarder	9	8.11 Tegenpartijrisico	21	
3.13	Bewaringsovereenkomst	9	8.12 Afwikkelingsrisico	21	
3.14	Juridisch eigenaar	9	8.13 Verhandelbaarheidsrisico	22	
4	Fondsbeschrijving	10	8.14 Onzekerheid over externe factoren	22	
4.1	Beleggingsdoelstelling	10	8.15 Liquiditeitsrisico	22	
4.2	Aangaan van leningen namens het Fonds.....	11	8.16 Bewaarnemingsrisico	22	
4.3	Behaalde rendementen van de Subfondsen	11	8.17 Beleggen met geleend geld.....	22	
4.4	Stembeleid en -gedrag.....	11	8.18 Insolventie Beheerder	22	
4.5	Billijke en gelijke behandeling van Participanten.....	11	8.19 Duurzaamheidsrisico.....	22	
4.6	Best mogelijke resultaat	11	9	Overige informatie	22
5	Samenvatting van het Fondsreglement	12	9.1 Gelieerde partij	22	
5.1	Toekenning van Participaties	12	9.2 Klachten en geschillen	23	
5.2	Overdracht van Participaties	12	9.3 Vergunning en intrekken vergunning...	23	
5.3	Terugkoop van Participaties	13	9.4 Algemene Verordening Gegevensbescherming.....	23	
5.4	Wijze van verstrekken van opdrachten	13	9.5 Nederlands recht.....	23	
5.5	Waarderingsmethoden en bepaling NAV Participaties.....	13	10	Verklaringen	23
5.6	Wijziging van het Fondsreglement	15	10.1 Verklaring Beheerder.....	23	
5.7	Financiële verslaglegging van het Fonds.....	15	10.2 Verklaring Bewaarder	23	
5.8	Winstbestemming	16	10.3 Assurance rapport van de onafhankelijke accountant	23	
5.9	Ontbinding en vereffening	16	11	Adressenlijst	24
5.10	Informatieverstrekking	17	11.1 Beheerder	24	
6	Fiscale aspecten	17	11.2 Bewaarder	24	
6.1	Algemeen	17	11.3 Juridische Eigenaar	24	
6.2	Fiscale positie van het Fonds	17	11.4 Accountant.....	24	
6.3	Fiscale aspecten voor de Particuliere Participanten.....	18	12	Bijlagen	25
6.4	Fiscale positie van Participanten die deelnemen aan fiscale regelingen	19			

1 Definities

Aanvullende Voorwaarden

De Aanvullende Voorwaarden Pensioenopbouw, Aanvullende Voorwaarden Stamrecht, Aanvullende Voorwaarden Doorbeleggende Lijfrentepensioenuitkering en/of Aanvullende Voorwaarden Beleggingsrekening. Deze documenten beschrijven de specifieke kenmerken van deelnemen in het Bright LifeCycle Fonds voor het opbouwen van een pensioenkapitaal onder het Lijfrentebeleggingsrecht, het beheren van een stamrecht onder het Stamrechtbeleggingsrecht en/of box 3 vermogen en maken integraal deel uit van dit prospectus. De meest actuele versie is beschikbaar in het documentencentrum op brightpensioen.nl.

AFM

Stichting Autoriteit Financiële Markten.

Bankspaar Participaties

Participaties die kwalificeren als Lijfrentebeleggingsrecht of als Stamrechtbeleggingsrecht.

Beheerder

Bright Pensions N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 57253269.

Beleggingsmix

De verhouding tussen de verschillende financiële instrumenten waarin wordt belegd, zoals aandelen, vastrentende waarden, derivaten, vastgoed en overige financiële instrumenten.

Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch, de nederlandse branche van een société anonyme, met beperkte aansprakelijkheid naar Frans recht, statutair gevestigd te Nanterre (Frankrijk) en ingeschreven in het Registre du commerce onder nummer 692024722. De branche is ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 67323944, zal optreden als bewaarder van het fonds.

BGfo

Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

Bijlage

Bijlage bij het Prospectus. De Bijlagen bij het Prospectus maken integraal onderdeel uit van het Prospectus.

BW

Burgerlijk Wetboek

Depositary Agreement

De overeenkomst beschreven in paragraaf 3.12. Deze overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder beschrijft de afspraken rondom beheer en bewaring van het Bright LifeCycle Fonds.

Verantwoord

Verantwoord beleggen is een vorm van investeren waarbij ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot (“lichtgroen”) of zelfs bevorderd (“donkergroen”). De gevolgen voor de mens als individu, de samenleving en het milieu op zowel de korte als lange termijn worden meegewogen bij de selectie van de investeringen. Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Fiscale instroom

Het fiscaal geruisloos overhevelen van opgebouwd lijfrentekapitaal naar het Bright LifeCycle Fonds door toekenning van Bankspaar Participaties. Het lijfrentekapitaal is opgebouwd bij een financiële instelling, die volgens de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen.

Fiscale uitstroom

Het fiscaal geruisloos overhevelen van opgebouwd lijfrentekapitaal vanuit het Bright LifeCycle Fonds door terugkoop van Bankspaar Participaties. Hierbij wordt de opbrengst gebruikt om de opbouw of afbouw van lijfrentekapitaal voort te zetten bij een financiële instelling, die volgens de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen.

Fonds

Bright LifeCycle Fonds. Een paraplufonds voor gemene rekening zonder rechtspersoonlijkheid.

Fondsreglement

Het Fondsreglement, zoals van toepassing tussen de Beheerder en de Juridische Eigenaar, de Beheerder en de afzonderlijke Participanten en de Juridische Eigenaar en de afzonderlijke Participanten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Fondsvermogen

Alle activa van het Fonds verminderd met alle verplichtingen van het Fonds.

Greenbond

Greenbonds worden gebruikt om klimaat vriendelijke projecten te financieren en dienen aan de [Green Bond Principles](#) te voldoen.

ICBE

Instelling voor Collectieve Beleggingen in Effecten. Ook wel UCITS (Undertakings for the Collective Investment of Transferable Securities) genoemd.

ICBE Regels

De regels die volgen uit de UCITS richtlijnen, waaronder UCITS Richtlijn 2014/91/EU en de in de Nederlandse wetgeving geïmplementeerde regelgeving zoals opgenomen in de Wft en lagere regelgeving, alsmede enige andere verbindende (Europese) regel die in dit kader is opgesteld door een relevante toezichthouder of autoriteit.

Juridische Eigenaar

Stichting Bright LifeCycle Fund, een stichting naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 65992636. De bestuur van Stichting Bright LifeCycle Fund ligt bij BrightPensioen Coöperatief U.A., een coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 65983351.

Lijfrentebeleggingsrecht

Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3:126a Wet Inkomstenbelasting 2001.

NAV

De Net Asset Value geeft de intrinsieke waarde weer van de Participaties van een Subfonds. De NAV wordt gebruikt als koers waartegen een Subfonds Participaties terugkoopt of uitgeeft.

Nrgfo

Nadere regeling gedragtoezicht financiële ondernemingen Wft.

Participant(en)

Houder(s) van Participaties in het Fonds.

Participaties

De evenredige delen waarin de economische gerechtigdheid tot een Subfonds is verdeeld met een NAV per Participatie.

Personenvennootschap

Een maatschap als bedoeld in artikel 7A:1655 Burgerlijk Wetboek, een vennootschap onder firma als bedoeld in artikel 16 Wetboek van Koophandel, een commanditaire vennootschap als bedoeld in artikel 19 Wetboek van Koophandel, of na invoering van titel 7.13 (vennootschap) Burgerlijk Wetboek, een stille vennootschap, een openbare vennootschap of een commanditaire vennootschap (al dan niet met rechtspersoonlijkheid), als bedoeld in titel 7.13 (zoals na invoering gewijzigd van tijd tot tijd).

Prospectus

Het prospectus van het Fonds inclusief Bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door één of meer supplementen of Bijlagen.

Spread

Het verschil tussen bied- en laatkoers van het financieel instrument waarin het Subfonds belegt.

Stamrecht Participaties

Participaties die kwalificeren als Stamrechtbeleggingsrecht.

Stamrechtbeleggingsrecht

Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 11a Wet op de Loonbelasting 1964.

Standaard Handelsmoment

Toekenning of terugkoop van Participaties vindt maandelijks plaats op de laatste dag van de maand.

Subfonds

Een administratief afgescheiden gedeelte van het totale Fondsvermogen waarvoor een apart beleggingsbeleid wordt gevoerd.

Subfondsvermogen

Alle activa van een Subfonds verminderd met alle verplichtingen van het betreffende Subfonds.

UCITS Richtlijn

UCITS Richtlijn 2009/65/EC van 13 juli 2009 van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie en wijzigingen die hier van tijd tot tijd op worden aangebracht.

Werkdag

Alle dagen, behalve zaterdagen, zondagen en nationale feestdagen, die op de Beheerder van toepassing zijn, alsmede andere door de Beheerder vast te stellen dagen die op haar website bekend zijn gemaakt.

Wet IB

Wet op de inkomstenbelasting.

Wet VPB

Wet op de vennootschapsbelasting.

Wft

Wet op het financieel toezicht.

2 Belangrijke Informatie

Dit is het Prospectus van het Bright LifeCycle Fonds zoals voorgeschreven door de Wft. Het is vastgesteld op 1 februari 2019 en de laatste addendum wijzigingen dateren uit april 2024.

Partijen die geïnteresseerd zijn in deelname in het Fonds, worden er nadrukkelijk op gewezen dat:

- aan een belegging financiële risico's zijn verbonden;
- zij dit Prospectus zorgvuldig dienen te lezen en kennis dienen te nemen van de volledige inhoud van dit Prospectus; en
- zij een eigen verantwoordelijkheid hebben om fiscaal en juridisch advies in te winnen over de gevolgen van deelname in het Fonds voor hun eigen situatie.

Niemand is door het Fonds gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen over het Fonds die niet in dit Prospectus zijn

opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door het Fonds.

Dit Prospectus houdt als zodanig geen aanbod in van enig financieel instrument, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet geoorloofd is.

De aanbieding en/of verkoop van Participaties of verstrekking en verspreiding van dit Prospectus kan, in bepaalde andere rechtsgebieden als voornoemd, in het bijzonder in Canada onderworpen zijn aan juridische beperkingen.

Personen die ingezetene zijn van de Verenigde Staten van Amerika zijn uitgesloten van deelname in het Fonds.

De Beheerder verzoekt een ieder die in het bezit komt van dit Prospectus kennis te nemen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Beheerder noch de Bewaarder aanvaarden juridische aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of het een (potentiële) koper van Participaties betreft of niet.

Participaties kunnen worden verkocht aan het Fonds. Met toestemming van de beheerder, is het mogelijk Participaties te verhandelen met derden.

LET OP: Houd er rekening mee dat de waarde van de Participaties kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden géén garantie voor de toekomst.

Voor elk Subfonds is een document 'Essentiële Beleggingsinformatie' opgesteld met informatie over het desbetreffende Subfonds zoals het beleggingsbeleid, de kosten en de risico's. Geïnteresseerden worden geadviseerd deze te lezen voordat zij overgaan tot het kopen van Participaties. Deze documenten zijn terug te vinden op de website van de beheerder: brightpensioen.nl.

Dit Prospectus vervangt alle eerder gepubliceerde prospectussen van het Fonds.

3 Algemene Beschrijving

3.1 Paraplustructuur

Het Fonds is een open-end beleggingsinstelling en

is aangegaan voor onbepaalde tijd op 19 december 2014. Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder.

Het Fonds is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Fonds is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel.

Per Subfonds wordt de intrinsieke waarde van een Participatie (NAV) bepaald. Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op elk Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van het desbetreffende Subfonds. De NAV van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds.

3.2 Fonds voor gemene rekening

Het Fonds is vormgegeven als een fonds voor gemene rekening. Een fonds voor gemene rekening heeft geen rechtspersoonlijkheid, maar kan worden beschouwd als een niet nader te kwalificeren overeenkomst van eigen aard tussen de Beheerder, de Juridische Eigenaar en de Participanten in het fonds. Op deze overeenkomst is het Fondsreglement van toepassing.

3.3 Subfondsen

Het Bright LifeCycle Fonds bestaat uit twee (2) Verantwoorde Subfondsen, namelijk Bright Neutraal en Bright Defensief. Participanten nemen deel in minimaal één (1) maximaal twee (2) Subfondsen, afhankelijk van het jaar waarin ze over hun opgebouwde vermogen wensen te beschikken. Beide Subfondsen hebben een onbepaalde looptijd.

Bij uitgifte van dit Prospectus bestaat het Fonds uit de volgende Subfondsen:

- Bright Neutraal
- Bright Defensief

Er kunnen nieuwe Subfondsen worden geïntroduceerd. De beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van de Subfondsen zijn opgenomen in paragrafen 4.1 en 4.2 van dit Prospectus.

Het Fonds en haar Subfondsen verstrekken geen

garanties ten aanzien van Participanten of derden.

3.4 Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Bright Pensions N.V., opgericht op 2 mei 2013, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nummer 57253269.

De Beheerder beschikt over een vergunning om in Nederland op te treden als beheerder van een ICBE.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Beheerder - en daarmee binnen het Fonds - het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- Mevr. C.G. Jakobsen
- Dhr. J. Zonneveld
- Dhr. P.F. Verhaar

3.5 Taken van de Beheerder

De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. De Beheerder bepaalt het beleggingsbeleid van de Subfondsen. De Beheerder ziet erop toe, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan.

De Beheerder voert daarnaast voornamelijk de volgende taken uit;

- administreren van participanten en hun participaties;
- beleggen van de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds;
- aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds; en
- informatieverschaffing aan Participanten.

3.6 Eigen vermogen Beheerder

Het eigen vermogen van de Beheerder bedraagt ten minste het bedrag dat in de Wft en de UCITS Richtlijn wordt vereist op grond van de aan de Beheerder toegekende vergunning.

3.7 Boekjaar en jaarrekening van de Beheerder

Boekjaar

Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar.

Jaarrekening

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder een jaarrekening op. Deze wordt op haar website (brightpensioen.nl) gepubliceerd.

De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Beheerder. Indien de ondertekening van één of meer van hen ontbreekt, wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

3.8 Beloningsbeleid Beheerder

BrightPensioen heeft met inachtneming van alle toepasselijke wet- en regelgeving een beloningsbeleid opgesteld en schriftelijk vastgelegd. Deze is terug te vinden op de website van de beheerder (brightpensioen.nl/documentencentrum).

Het beloningsbeleid is van toepassing op alle medewerkers, inclusief het bestuur, ongeacht de aard, omvang en duur van arbeidsovereenkomst.

Het dagelijkse bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen, beheren, uitvoeren en evalueren van het beloningsbeleid. De beloning van het dagelijks bestuur wordt vastgesteld door de niet-uitvoerende bestuursleden en aandeelhouders van BrightPensioen. De niet-uitvoerende bestuursleden zijn eindverantwoordelijk voor de inhoud van het beleid.

In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning in de vorm van personeelsopties. De vaste beloning bestaat uit een marktconform salaris, vakantiedagen en eventuele onkostenvergoedingen. Personeelsopties worden met name toegekend in ruil voor een (tijdelijk) loonoffer.

3.9 Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is CACEIS Bank, Netherlands Branche. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, onder nummer 67323944. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fondsvermogen.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- Dhr. J. Saliba; en
- Dhr. J. Michalowski.

Voor de Nederlandse branch zijn de volgende

heren gevolmachtigd:

- Dhr. S.A.J. van Katwijk (volledige volmacht);
- Dhr. R. Visser (Proxy A2);
- Dhr. F.J.A. Lurling (Proxy S1); en
- Mevr. J.I.S. Rooskens-van Hassel (Proxy A2).

3.10 Taken van de Bewaarder

De Bewaarder is belast met de bewaring van alle tot het Fondsvermogen behorende goederen zoals bedoeld in de ICBE Regels. De Bewaarder voert onder andere de volgende taken uit:

- vaststellen van de NAV in overeenstemming met het bepaalde in dit Prospectus, het Fondsreglement en toepasselijke wet- en regelgeving;
- bewaarneming van de financiële instrumenten van de beleggingsinstelling op een aparte rekening(en) op naam van de Juridische Eigenaar van het Fonds;
- vaststellen of de door de Beheerder uitgevoerde beleggingstransacties passen binnen het beleggingsbeleid van het Fonds als voorzien in het Prospectus;
- vaststellen of 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 in overeenstemming met het dienaangaande in het Prospectus bepaalde;
- vaststellen of de beleggingen in de administratie van de Beheerder en de goederen waar het betreffende Subfonds in belegt op elkaar aansluiten;
- controleren dat de tegenwaarde bij transacties wordt overgemaakt binnen de gebruikelijke termijnen;
- zorgdragen dat de verkoop of uitgifte en de inkoop of terugbetaling geschiedt volgens de wet, het fondsreglement en de statuten.
- controleren dat de opbrengsten een bestemming krijgen die strookt met de wet, het fondsreglement en de statuten;
- vaststellen of kostennota's van de Beheerder rechtmatig ten laste van het Fonds zijn gekomen; en
- verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, zoals opstellen van de financiële verslaglegging.

De Bewaarder zal de genoemde taken verrichten met inachtneming van de in de Depositary Agreement gemaakte afspraken.

De Bewaarder kan een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken onder bepaalde

voorwaarden overdragen aan een derde. De Bewaarder heeft de bewaarneming (“custody”) van financiële instrumenten waarin via de Subfondsen wordt belegd en die geregistreerd kunnen worden op een financiële instrumentenrekening overgedragen aan CACEIS Bank.

Indien de Bewaarder bij uitoefening van de taken constateert dat niet conform het bepaalde in het Prospectus is gehandeld, kan de Bewaarder de Beheerder verzoeken, met het oog op het behartigen van de belangen van de Participanten, de transactie op kostenneutrale basis voor het Fonds ongedaan te maken.

3.11 Eigen vermogen Bewaarder

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt ten minste het bedrag dat in de Wft wordt vereist op grond van de aan de Bewaarder toegekende vergunning.

3.12 Boekjaar en jaarrekening van de Bewaarder

Boekjaar

Het boekjaar van de Bewaarder valt samen met het kalenderjaar.

Jaarrekening

Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar, maakt de Bewaarder een jaarrekening, jaarverslag en de overige gegevens bedoeld in artikel 4:52 Wft openbaar. Deze worden op website van de Beheerder, brightpensioen.nl, gepubliceerd.

De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Bewaarder. Indien de ondertekening van een of meer van hen ontbreekt, wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

3.13 Bewaringsovereenkomst

De Beheerder en de Bewaarder zijn per 30 September 2014 een Bewaringsovereenkomst (“Depositary Agreement”) aangegaan waarin hun onderlinge verhouding is vastgelegd. Op verzoek zal de Beheerder een afschrift van deze overeenkomst tegen kostprijs verstrekken. In deze overeenkomst zijn de taken van de Bewaarder uitgewerkt en is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit

te kunnen voeren. De Juridische Eigenaar is ook partij bij de overeenkomst voor zover de overeenkomst rechten verleent of verplichtingen oplegt aan de Juridische Eigenaar.

De partijen bij de overeenkomst kunnen deze te allen tijde opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn. Voorts kan de overeenkomst op bepaalde gronden met onmiddellijke ingang worden opgezegd, bijvoorbeeld in geval van een materiële tekortkoming in de nakoming van verplichtingen onder de overeenkomst, of indien een partij zijn vergunning verliest voor het nakomen van zijn verplichtingen onder de overeenkomst.

Indien de Beheerder voornemens is op te zeggen, dient hij de Bewaarder te informeren over de partij die de Bewaarder zal vervangen. Indien er nog geen vervangende bewaarder bekend is, dan zal de Bewaarder zijn taken onder de overeenkomst blijven uitvoeren. De Bewaarder zal zijn volledige medewerking verlenen aan de overdracht van zijn taken aan de bewaarder die hem vervangt.

Aansprakelijkheid Bewaarder

Naar Nederlands recht is de Bewaarder jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

3.14 Juridisch eigenaar

De Juridisch Eigenaar heeft als enig statutair doel het houden van de juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:44 Wft.

De Juridisch Eigenaar is juridisch eigenaar van alle activa die tot het Fonds behoren. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, op eigen naam verkregen door de Juridisch Eigenaar, voor rekening en risico van de Participanten. De Juridisch Eigenaar handelt uitsluitend in het belang van de Participanten.

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, waarbij de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

4 Fondsbeschrijving

4.1 Beleggingsdoelstelling

Het Fonds is gericht op beleggers die vermogen over een (middel)lange termijn wensen op te bouwen door verantwoord te beleggen. Het Fonds heeft als doel de (periodieke) inleg van haar Participanten te laten renderen om zo vermogensgroei te realiseren.

In de laatste tien (10) jaar voorafgaand aan de gewenste einddatum wordt het risico voor de Participant afgebouwd door geleidelijk de Participaties in Bright Neutraal om te zetten naar Participaties in Bright Defensief.

De Participant houdt Participaties in minimaal één (1) en maximaal twee (2) Subfondsen.

Het beleggingsbeleid verschilt per subfonds, omdat ieder Subfonds een ander risicoprofiel nastreeft. Bright Neutraal belegt meer in aandelen (en/of -fondsen) dan Bright Defensief, dat meer in obligaties (en/of -fondsen) belegt.

Wijzigingen in het beleggingsbeleid van een Subfonds zullen voor het eerst van kracht worden op de eerste Werkdag één (1) maand na bekendmaking van de wijziging op de website van de Beheerder. Gedurende deze één (1) maandstermijn kunnen Participanten onder nog ongewijzigde voorwaarden uittreden. De Beheerder is tezamen met de Juridisch Eigenaar bevoegd tot wijziging van het Fondsreglement, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld.

4.1.1 Beleggingsbeleid Subfondsen

De Subfondsen beleggen passief in andere verantwoorde (ICBE) (index)fondsen en in Greenbonds welke worden aangeboden in de Nederlandse markt en zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam. Bij de portefeuillesamenstelling van elk van de Subfondsen wordt de afweging gemaakt tussen een zo breed mogelijke spreiding, het voorkomen al dan niet beperken van eventuele dividend lekkage en zo laag mogelijke variabele beleggingskosten die op basis van de omvang van het beheerd vermogen gerealiseerd kunnen worden. Het uitgebreide beleggingsbeleid alsmede een overzicht van de (index)fondsen waarin belegd wordt, is terug te vinden op de website van de Beheerder brightpensioen.nl.

4.1.2 Bright Neutraal

Bright Neutraal heeft een onbepaalde looptijd. Dit Subfonds richt zich op vermogensgroei op de lange termijn voor haar Participanten. Het Subfonds streeft een marktconform rendement met een neutraal risicoprofiel na.

Dit Subfonds belegt in een breed gespreide mix van vastrentende waarden en aandelen. De portefeuille van het Subfonds is als volgt belegd:

- 15% – 25% in euro's gedenomineerde vastrentende soevereine waarden met een investment grade rating zoals (donkergroene) Greenbonds van (supra)nationale instellingen en staatsobligaties;
- 20% – 30% in euro's gedenomineerde vastrentende zakelijke waarden zoals (lichtgroene) ESG gescreende bedrijven of (donkergroene) greenbonds. Deze categorie dient gemiddeld genomen een investment grade rating te hebben;
- 45% – 65% in (lichtgroene) ESG gescreende wereldwijde aandelen; en
- 0% – 10% in liquide middelen.

De Beheerder kan op eigen initiatief één of meerdere van de beleggingen waarin wordt belegd, wijzigen. Dit gebeurt uitsluitend indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten acht en de nieuwe belegging qua risicoprofiel een goede vervanging al dan niet aanvulling vormt op de bestaande portefeuille van het Subfonds, en binnen het beleggingsbeleid van het Subfonds past.

4.1.3 Bright Defensief

Bright Defensief heeft een onbepaalde looptijd. Dit Subfonds richt zich op vermogensbehoud voor haar Participanten. Het Subfonds streeft een marktconform rendement met een defensief risicoprofiel na.

Dit Subfonds belegt in een breed gespreide mix van vastrentende waarden en aandelen. De portefeuille van het Subfonds is als volgt belegd:

- 30% – 40% in euro's gedenomineerde vastrentende soevereine waarden met een investment grade rating zoals (donkergroene) Greenbonds van (supra)nationale instellingen en staatsobligaties;
- 30% – 40% in euro's gedenomineerde vastrentende zakelijke waarden zoals (lichtgroene) ESG gescreende bedrijven of (donkergroene) greenbonds. Deze categorie dient gemiddeld genomen een investment grade rating te hebben;

- 20% – 40% in (lichtgroene) ESG gescreende wereldwijde aandelen; en
- 0% – 10% in liquide middelen.

De Beheerder kan op eigen initiatief één of meerdere van de beleggingen waarin wordt belegd, wijzigen. Dit gebeurt uitsluitend indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten acht en de nieuwe belegging qua risicoprofiel een goede vervanging al dan niet aanvulling vormt op de bestaande portefeuille van het Subfonds, en binnen het beleggingsbeleid van het Subfonds past.

Beleggingsrestricties van het Fonds

Het Fonds en haar Subfondsen kunnen geen effecten uitlenen. De fondsen waarin belegd wordt, kunnen wel effecten uitlenen. De opbrengsten van het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende Subfonds gebracht. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden geen extra kosten in rekening gebracht.

Het Fonds en haar Subfondsen kunnen niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten en maken geen gebruik van hefboomfinanciering.

Het Fonds is gestructureerd als een ICBE en is daarbij gebonden aan beleggingsrestricties zoals deze zijn opgenomen in de ICBE Regels. Het is een ICBE niet toegestaan haar reglement zodanig te wijzigen dat zij niet meer voldoet aan de vereisten en beperkingen die van toepassing zijn op ICBE's.

4.2 Aangaan van leningen namens het Fonds

De Beheerder zal, behoudens een stand-by kredietfaciliteit, namens het Fonds niet als debiteur geldleningen, garantiestellingen of borgtochten aangaan waardoor een netto schuldpositie van de verschillende Subfondsen ontstaat of kan ontstaan. De Beheerder is bevoegd tot het aangaan van een stand-by kredietfaciliteit voor het tijdelijk mogelijk maken van debetstanden. Deze faciliteit is uitsluitend bedoeld om te kunnen voldoen aan actuele verplichtingen tot terugkoop van Participaties op momenten dat er binnen een Subfonds onvoldoende liquiditeiten aanwezig zijn en het Subfonds niet snel genoeg tot liquidatie van haar

activa kan overgaan. Rente wordt in rekening gebracht op basis van daadwerkelijk gebruik van de faciliteit. De hoogte van deze rente is gelijk aan het op het moment van gebruik van deze faciliteit bij kredietverstrekker voor vergelijkbare partijen geldende tarief. Deze eventueel in rekening gebrachte rente komt ten laste van het Subfonds dat het krediet heeft genoten.

De Beheerder verwacht niet, of slechts in uitzonderlijke situaties, van de faciliteit gebruik te hoeven maken.

4.3 Behaalde rendementen van de Subfondsen

Voor informatie over het behaalde rendement van de Subfondsen wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl).

4.4 Stembeleid en -gedrag

De Beheerder kan gebruik maken van de bij de door het Fonds gehouden aandelen behorende stemrechten. Als gebruik wordt gemaakt van het stemrecht dan zal de Beheerder dat, met inachtneming van de belangen van de Participanten, op zodanige wijze doen als hij bevorderlijk acht voor het realiseren van de beleggingsdoelstelling van het Fonds.

4.5 Billijke en gelijke behandeling van Participanten

Het Fonds zal Participanten in vergelijkbare gevallen op een gelijke manier behandelen.

De Beheerder zal bij ieder besluit dat het Fonds aangaat steeds afwegen of de gevolgen daarvan onbillijk zijn ten opzichte van de Participanten, gegeven de inhoud van het Prospectus en wat de Participanten op grond daarvan en op grond van de toepasselijke regelgeving redelijkerwijs mogen verwachten.

4.6 Best mogelijke resultaat

De beheerder plaatst uitsluitend orders voor het uitvoeren van het beleggingsbeleid bij CACEIS Bank, Netherlands Branch. Deze bank voert de orders uit op de beurs conform artikel 4:59d Wft. Het Fonds is qua prijzen van de beleggingen afhankelijk van de prestaties van CACEIS Bank bij het uitvoeren van orders. De beheerder controleert de prijzen die CACEIS Bank bij het

uitvoeren van orders realiseert. Jaarlijks evalueert de beheerder of bij de uitvoering van orders het best mogelijke resultaat is behaald.

5 Samenvatting van het Fondsreglement

Het volledige Fondsreglement is opgenomen als Bijlage I en maakt integraal onderdeel uit van dit Prospectus.

De meest actuele versie van het Fondsreglement is te raadplegen via de website van de Beheerder. Op verzoek stelt de Beheerder het Fondsreglement bovendien kosteloos ter beschikking.

5.1 Toekenning van Participaties

Algemeen

Participaties in het Fonds worden toegekend door de Beheerder. Toekenning van Participaties heeft plaats op het Standaard Handelsmoment.

Bij aanvang van een Subfonds heeft een Participatie een NAV van 10 euro.

Verzoek tot toekenning van Participaties

Een eerste verzoek tot toekenning van Participaties wordt gedaan door het invullen van aanmeldingsgegevens op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl). Indien de Beheerder het in het aanmeldingsformulier vervatte aanbod aanvaardt, vindt toekenning plaats voor zover het door de Participant gestorte bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht binnen de door de Beheerder vastgestelde termijn op een centrale rekening ten name van de Juridisch Eigenaar wordt bijgeschreven. De stortingen op de centrale rekening worden vervolgens volgens opgaaf van de klant doorgestort naar het door de klant gewenste Subfonds.

Een storting dient uiterlijk op de laatste Werkdag van de maand te zijn bijgeschreven op de centrale rekening van de Juridische Eigenaar, voor toekenning van Participaties op de laatste Werkdag van de maand.

Een storting op de centrale rekening ten name van de Juridisch Eigenaar dient geen minimale omvang te hebben.

Ontvangen rente op de centrale stortingsrekening en op de bankrekeningen van het Subfonds komt ten goede aan het desbetreffende Subfonds.

Het aantal Participaties dat wordt toegekend, wordt als volgt berekend:

Toekenning vindt plaats op basis van de netto storting. Dit is het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, na aftrek van de 0,02% bijdrage aan de reservebuffer van de Fondsbeheerder t.b.v. haar toetsingsvermogen.

De koopprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s), verhoogd met de helft van de dan geldende Spread.

Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de netto storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie.

Opschorten toekenning

In de in artikel 9.2 van het Fondsreglement vermelde omstandigheden, alsmede in het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt, kan de Beheerder de toekenning van Participaties opschorten. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn:

- (i) dat in redelijkheid kan worden verwacht dat toekenning van Participaties tot gevolg zal hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad; dan wel;
- (ii) dat belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.

De Beheerder doet op haar website onverwijld mededeling van de opschorting als hiervoor bedoeld.

Register van Participanten

Participaties worden toegekend door inschrijving in het Register van Participanten door de Beheerder.

5.2 Overdracht van Participaties

Algemeen

Participaties kunnen slechts met voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder, anders dan hierna beschreven onder 5.3, worden overgedragen.

Verpanding

Participaties kunnen, voor zover dat niet is geblokkeerd door wettelijke of fiscale restricties

en uitsluitend na goedkeuring van de Beheerder, door een Participant (pandgever) worden verpand aan derden (pandhouder).

Verpanding geschiedt in opdracht van de Participant waarbij Participant het verzoek tot het verstrekken van pandrecht schriftelijk aan Beheerder kenbaar maakt. Het verpanden van Participaties is slechts geldig na instemming van de Beheerder. De Participant kan een verzoek tot terugkoop van Participaties als bedoeld in artikel 5.3 slechts doen wanneer hiervoor toestemming is verkregen van de pandhouder.

5.3 Terugkoop van Participaties

Algemeen

De Beheerder zal op verzoek als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar Participaties ten titel van koop verkrijgen ("terugkopen"). Terugkoop vindt plaats op de laatste Werkdag van de maand.

Verzoek tot terugkoop van Participaties

Een verzoek van een Participant tot terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder en dient de Beheerder uiterlijk twee (2) werkdagen voor het einde van de maand te bereiken om op de Standaard Handelsdag te worden uitgevoerd. Een dergelijk verzoek dient te luiden in euro en dient geen minimale omvang te hebben.

Opschorten terugkoop door Beheerder

Terugkoop van Participaties wordt opgeschort gedurende de periode dat de in artikel 9.2 van het Fondsreglement vermelde omstandigheden zich voordoen. Terugkoop vindt niet meer plaats na opheffing van het desbetreffende Subfonds en na ontbinding van het Fonds.

Koopprijs

De koopprijs voor een terug te kopen Participatie is gelijk aan de laatst berekende NAV, verlaagd met de helft van de dan geldende Spread.

Voldoen koopprijs

De Beheerder voldoet de koopprijs voor (een) terug te kopen Participatie(s) aan de Participant binnen vijf (5) Werkdagen na publicatie van de NAV. Betaling van de koopprijs vindt plaats op de door de Participant aangegeven bankrekening.

Vervallen teruggekochte Participaties

Door de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar ten titel van koop verkregen participaties vervallen door die verkrijging.

Liquiditeit

Doordat de Subfondsen beleggen in courante, op de internationale markt verhandelbare financiële instrumenten en het Fonds beschikt over een kredietfaciliteit, bestaat er voldoende zekerheid dat - behoudens wettelijke bepalingen en uitzonderlijke situaties - aan de verplichting tot terugkoop en terugbetaling van Participaties kan worden voldaan.

5.4 Wijze van verstrekken van opdrachten

Opdrachten aan de Beheerder inhoudende een verzoek tot verdeling van (het) gestorte bedrag(en) over de gewenste Subfondsen door de (toekomstige) Participant of tot terugkoop van Participaties, vinden plaats via de door de Beheerder beschikbaar gestelde website, brightpensioen.nl, dan wel op een andere door Beheerder goedgekeurde wijze.

Alle verstrekte opdrachten luiden in euro en worden door de Beheerder uitgevoerd in euro.

De Subfondsen kennen in beginsel één handelsmoment per maand. Bedragen die op de centrale rekening van de Juridisch Eigenaar zijn ontvangen, zullen - nadat deze zijn toebedeeld aan de Subfondsen volgens de door de klant gewenste en bij Beheerder bekende verdeling - worden afgewikkeld tegen de NAV van de participaties van het betreffende Subfonds zoals die wordt vastgesteld door de Beheerder.

Opdrachten tot terugkoop kunnen in euro bedragen worden opgegeven.

5.5 Waarderingsmethoden en bepaling NAV Participaties

Algemeen

Bij de vaststelling van de NAV van de Participaties in euro wordt voor de waardering van de activa en passiva en de resultaatbepaling uitgegaan van in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling, waarbij in beginsel geldt:

- op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen

- worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op gereglementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn;
- de overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Ook de opgelopen nog niet ontvangen rente, de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en de kosten die ten laste van het Fonds worden gebracht, worden gewaardeerd tegen nominale waarde;
 - gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. De gemaakte kosten bij aankoop of kosten bij verkoop komen rechtstreeks voor rekening van de Beheerder. Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord;
 - transacties in vreemde valuta worden naar euro omgerekend tegen de koers op transactiedatum.

Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend naar euro tegen de ECB wisselkoers ('reference rate') van de betreffende Werkdag.

De Participanten zijn tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal participaties dat een Participant houdt van het desbetreffende Subfonds. Het resultaat wordt bepaald door de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen over de verslagperiode, verkregen dividend en interest, alsmede overige aan het Subfonds toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

Op de laatste Werkdag van een kalendermaand zal door de Beheerder de NAV per Participatie op grond van bovenstaande grondslagen voor waardering en resultaatbepaling worden vastgesteld. Ten behoeve hiervan wordt de waarde van de activa per Subfonds - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen - gedeeld door het aantal uitstaande Participaties.

De Beheerder kan besluiten de vaststelling van de NAV, overeenkomstig artikel 9.2 van het Fondsreglement, tijdelijk op te schorten in onder meer de volgende gevallen:

- Omstandigheden waarbij de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van de beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- Omstandigheden waarbij de technische middelen van de beleggingsinstelling om rechten van deelneming in te kopen of uit te geven door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- Factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de beheerder geen invloed heeft, en die de beheerder verhinderen de waarde voldoende nauwkeurig te bepalen van het vermogen van de beleggingsinstelling en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt;
- Omstandigheden waarbij de beleggingsinstelling aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen; bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- Omstandigheden waarbij de fiscale status van de beleggingsinstelling in gevaar komt.

Indien de bijzondere omstandigheden zich niet meer voordoen, en/of de opschorting van inkoop/uitgifte niet meer in het belang van deelnemers is, zal Beheerder de inkoop/uitgifte hervatten.

Bekendmaking NAV van Participaties

De NAV per Participatie wordt zo spoedig mogelijk na vaststelling daarvan gepubliceerd op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl). De voorgaande NAV per Participatie kan altijd worden opgevraagd bij de Beheerder.

Banksaldi, rente, dividenden en kosten

In de vaststelling van de NAV van een Participatie worden mede begrepen de banksaldi inclusief de rente hierop, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden. Tevens wordt bij de vaststelling van de NAV van een Participatie rekening gehouden met de kosten en opbrengsten als bedoeld in de paragraaf 'Kosten en vergoedingen' in dit Prospectus.

Onjuiste vaststelling NAV

Indien vastgesteld wordt dat de NAV van een Participatie onjuist berekend is en materieel afwijkt van de juiste NAV, zal dit onverwijld bekend worden gemaakt op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een Subfonds door de fout benadeeld zijn. De Beheerder kan besluiten tot aanpassing van reeds uitgevoerde terugkopen en toekenningen van Participaties op basis van de juiste NAV. Indien de fout (na correctie) naar het oordeel van de Beheerder heeft geleid tot materiële schade voor een Subfonds of een Participant, zal de Beheerder, de oorzaak en kosten voor het Fonds daarbij mede in aanmerking nemende, onderzoeken of de schade gecompenseerd dient te worden, of zich inspannen om deze te verhalen op de daarvoor aansprakelijke partij. Indien de Beheerder van mening is dat de schade gecompenseerd dient te worden, zal de Beheerder de schade aan het Subfonds of de Participant vergoeden. Als materieel wordt een afwijking van ten minste 0,5% ten opzichte van de juiste NAV aangemerkt, of wanneer een Participant voor meer dan 100 euro is bevoordeeld of benadeeld.

5.6 Wijziging van het Fondsreglement

Het Fondsreglement kan door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar samen worden gewijzigd, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld. Indien een wijziging van het Fondsreglement een wijziging van het beleggingsbeleid of een wijziging van de geografische spreiding van de beleggingen van het Fonds inhouden, dient de Bewaarder voorafgaande goedkeuring te geven aan het voorstel tot wijziging. Een voorstel van wijziging van het Fondsreglement wordt medegedeeld aan de Participanten via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het (email) adres van iedere Participant, alsmede op

de website van de Beheerder (brightpensioen.nl). Op de website wordt ook een toelichting op de wijziging geplaatst. Voor zover door de wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd, of lasten aan hen worden opgelegd, of wijziging van het beleggingsbeleid inhouden, worden deze eerst van kracht op de eerste Werkdag nadat een maand na bekendmaking van de wijziging is verstreken. Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. Wanneer de werkelijke wijziging van de voorwaarden afwijkt van het voorstel tot wijziging, wordt dit medegedeeld aan de Participanten via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het (email) adres van iedere Participant, alsmede op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl).

5.7 Financiële verslaglegging van het Fonds

Jaarverslaggeving

Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.

De Beheerder stelt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar, het jaarverslag. Dit jaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder alsmede de jaarrekening. De jaarrekening bestaat uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. Binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de Beheerder het opgemaakte jaarverslag openbaar, ongeacht of het jaarverslag al dan niet is vastgesteld.

Halfjaarverslaggeving

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, het halfjaarverslag. Dit halfjaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder alsmede de halfjaarcijfers. De halfjaarcijfers bestaan uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. De Beheerder maakt dit halfjaarverslag openbaar.

Onderzoek jaarrekening

De Beheerder zal een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW, opdracht geven om de jaarrekening van het Fonds te onderzoeken.

De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en geeft de uitslag

van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant zal aan de jaarrekening worden toegevoegd.

Ondertekening door Beheerder

Het jaarverslag en het halfjaarverslag van het Fonds worden ondertekend door de Beheerder. Ontbreken een of meer handtekeningen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

Plaats waar de verslagen verkrijgbaar zijn en ter inzage liggen

Binnen vier maanden na afloop van een boekjaar en, voor zover het een halfjaarverslag betreft, binnen negen weken na de eerste helft van het boekjaar stelt de Beheerder aan de Participanten exemplaren van het opgemaakte jaarverslag onderscheidenlijk halfjaarverslag van het Fonds kosteloos beschikbaar via de website van de Beheerder (brightpensioen.nl) en liggen deze documenten ter inzage ten kantore van de Beheerder.

5.8 Winstbestemming

Winstbestemming

Het gedeelte van de winst van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal jaarlijks binnen acht (8) maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende Subfonds. De Beheerder bepaalt of het resterende gedeelte van het resultaat van een Subfonds zal worden toegevoegd aan de reserves van het desbetreffende Subfonds of als dividend wordt uitgekeerd aan Participanten. Alle Participaties van een bepaald Subfonds die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij Participanten delen in een verhouding van het aantal Participaties dat door deze Participanten wordt gehouden in de winst van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar.

Tussentijdse winstuitkeringen

De Beheerder kan besluiten om, ten laste van een Subfonds, tussentijdse uitkeringen te doen in de vorm van herbelegging in het Subfonds.

Betaalbaarstelling en herbelegging

Herbelegging van de na tussentijdse winstuitkeringen resterende winst, voor zover daartoe door de Beheerder wordt besloten, vindt plaats op de eerste Werkdag van de maand na vaststelling van de jaarrekening, tenzij de Beheerder een andere datum bepaalt.

Indien besloten wordt tot betaalbaarstelling, worden het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaats vindt, bekendgemaakt door middel van een publicatie daartoe in een landelijk verspreid Nederlands dagblad, of worden bekendgemaakt aan het (email) adres van de Participant, alsmede op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl).

5.9 Ontbinding en vereffening

Algemeen

Een voorstel tot opheffing van het Fonds of een bepaald Subfonds vóór de vastgestelde einddatum wordt kenbaar gemaakt aan de Participanten.

Het Fonds of een Subfonds kan worden ontbonden bij besluit van de Beheerder. De vereffening geschiedt door de Beheerder. Het Fondsreglement blijft tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

Liquidatiesaldo

Het liquidatiesaldo wordt aan de Participanten die gerechtigd zijn tot het desbetreffende Subfonds uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door deze Participanten wordt gehouden, waardoor de Participaties vervallen. Participanten van een Subfonds met een bij opheffing negatief vermogen ontvangen geen uitkering ten gevolge van de liquidatie.

Pas na het afleggen van rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan.

Uitkeringen inzake Bankspaar Participaties kunnen alleen plaatsvinden, wanneer ze plaats vinden in overeenstemming met de Aanvullende Voorwaarden.

De Beheerder maakt een rekening en verantwoording op die vergezeld gaat van een rapport van de accountant van het Fonds. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van Participanten en voor zover het betreft de opheffing en vereffening van een Subfonds, goedkeuring door de vergadering

van Participanten van het desbetreffende Subfonds, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van zowel de Beheerder als de Juridisch Eigenaar.

5.10 Informatieverstrekking

De Beheerder publiceert op zijn website, brightpensioen.nl, onder meer de volgende informatie:

1. het Prospectus (inclusief bijlagen waaronder het Fondsreglement en de Essentiële Beleggersinformatie per Subfonds);
2. het Fondsreglement;
3. een afschrift van de Wft-vergunning van de Beheerder;
4. voor zover openbaargemaakt, de jaarrekening, de overige gegevens, bedoeld in artikel 2:392 BW, het jaarverslag van de Beheerder en het Fonds en de Halfjaarcijfers van de Beheerder en het Fonds;
5. een opgave als bedoeld in artikel 50 lid 2 Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen; en
6. de gegevens omtrent de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen.

Vornoemde gegevens liggen kosteloos voor een ieder ter inzage ten kantore van de Beheerder en op verzoek zal hiervan een afschrift worden verstrekt.

6 Fiscale aspecten

6.1 Algemeen

Deze paragraaf bevat algemene informatie over de Nederlandse fiscale consequenties van deelname door Nederlands belastingplichtige Participanten in het Fonds.

Het onderstaande is opgesteld met inachtneming van de fiscale wetgeving per de datum van het Prospectus. In zijn algemeenheid geldt dat het belastingregime kan wijzigen gedurende de looptijd van het Fonds, waarbij maatregelen met terugwerkende kracht kunnen worden ingevoerd. Het onderstaande vormt een beknopte weergave van de relevante fiscale aspecten bij de huidige stand van wetgeving en jurisprudentie, en beoogt niet een uitputtende beschrijving te geven van alle relevante fiscale aspecten voor het Fonds en

de Participanten in het Fonds. De Participanten wordt dan ook aangeraden zichzelf op de hoogte te stellen en hun fiscaal adviseur te raadplegen inzake hun eigen specifieke fiscale positie.

6.2 Fiscale positie van het Fonds

Vennootschapsbelasting

Het Fonds is een (open) fonds voor gemene rekening dat voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal opteren. Dit houdt in dat, indien aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, het Fonds is onderworpen aan vennootschapsbelasting tegen een tarief van 0%. Een en ander is vastgelegd in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en de nadere uitwerking daarvan in het Besluit beleggingsinstellingen van 29 april 1970, houdende vaststelling van het Besluit beleggingsinstellingen. Eén van de belangrijkste voorwaarden is dat het Fonds de voor uitdeling beschikbare winst ten minste binnen acht (8) maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten ter beschikking stelt (de doorstootverplichting). Het gedeelte van de winst van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd in verband met de doorstootverplichting zal worden uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende Subfonds. De Beheerder zal erop toezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan. Indien het Fonds op enig moment niet aan één of meerdere voorwaarden voldoet, verliest het Fonds met terugwerkende kracht tot het begin van het desbetreffende boekjaar haar status van fiscale beleggingsinstelling. Indien niet (tijdig) wordt voldaan aan de doorstootverplichting, verliest het Fonds reeds met ingang van het jaar waarop de doorstootverplichting betrekking heeft deze status. Het verlies van de status van fiscale beleggingsinstelling heeft tot gevolg dat het Fonds met ingang van het betreffende jaar normaal belastingplichtig wordt voor toepassing van de Nederlandse vennootschapsbelasting.

Bronbelastingen

Dividenden uitgekeerd op beleggingen zullen veelal onderworpen zijn aan een bronbelasting in het land van herkomst. Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan bronbelasting. Het Fonds heeft in beginsel toegang tot de internationale verdragen ter voorkoming van

dubbele belastingheffing, op grond waarvan het bronbelastingtarief mogelijk kan worden verlaagd. In dat geval kan het Fonds in beginsel de ingehouden bronbelasting (tot aan het verdragstarief) terugvragen of de desbetreffende buitenlandse belastingautoriteiten verzoeken om het bronbelastingtarief te verlagen naar het verdragstarief.

Voor de uiteindelijk ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting (tot 15%) kan het Fonds gebruik maken van een afdrachtvermindering in de zin van artikel 11a Wet op de dividendbelasting 1965. Deze afdrachtvermindering houdt in dat het Fonds onder voorwaarden op de af te dragen Nederlandse dividendbelasting, die is ingehouden op winstuitkeringen aan de Participanten, een vermindering kan toepassen wegens ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting. Voor Participaties die worden gebruikt voor fiscale regelingen, zoals Banksparen, geldt in dit kader een specifieke regeling.

6.3 Fiscale aspecten voor de Particuliere Participanten

Deze beschrijving geeft een overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van het Fonds voor de Nederlands belastingplichtige Participanten in het algemeen.

Veranderingen in de wettelijke en/of fiscale status van participanten of relevante veranderingen in de lokale wetgeving en de interpretatie daarvan kan de fiscale positie van participanten aanzienlijk beïnvloeden. Participanten zijn verantwoordelijk voor hun eigen fiscale positie en worden geadviseerd hierover hun eigen belastingadviseur te consulteren.

6.3.1 Particuliere Participanten

Inkomstenbelasting

Inkomsten van natuurlijke personen voor wie de Participaties niet vallen onder Bankspaar Participaties, niet behoren tot het vermogen van een onderneming of resultaat uit overige werkzaamheden, dan wel niet voortvloeien uit aanmerkelijk belang, zullen in beginsel in de heffing van inkomstenbelasting worden betrokken als inkomen uit sparen en beleggen (Box 3).

Het belastbaar bedrag uit inkomen uit sparen en beleggen wordt bepaald op basis van een forfaitaire rendementsheffing. De forfaitaire rendementsheffing houdt in dat het inkomen uit sparen en beleggen forfaitair wordt vastgesteld op een zeker percentage over het op 1 januari van het jaar aanwezige vermogen. Dit forfaitaire rendement wordt belast met inkomstenbelasting tegen een tarief van 36% (2024).

Het vermogen waarover de forfaitaire rendementsheffing verschuldigd is, is de waarde in het economische verkeer van bezittingen minus de waarde van eventuele schulden aan het begin van het kalenderjaar. Het daadwerkelijk gerealiseerde rendement op het vermogen is derhalve niet relevant voor de forfaitaire rendementsheffing. Van de aldus berekende grondslag wordt per belastingplichtige een deel vrijgesteld van inkomstenbelasting, waarbij op gezamenlijk verzoek van de belastingplichtige en zijn of haar partner het vrijgestelde gedeelte van de partner aan de belastingplichtige kan worden overgedragen.

Schenkingsrechten en successierechten

In Nederland zijn schenkingsrechten en successierechten verschuldigd ter zake van een schenking respectievelijk nalatenschap van Participaties indien de schenker dan wel overledene die de Participaties in bezit heeft of had in Nederland woonachtig is of was, dan wel geacht wordt of werd te zijn. De hoogte van het tarief en eventuele toepassing van een vrijstelling is onder meer afhankelijk van de mate van verwantschap. Bankspaar Participaties zijn vrijgesteld van erfbelasting indien de erfgenamen hiermee binnen een jaar na het overlijden van de participant een nabestaandenpensioen aankopen met de waarde van de Bankspaar Participaties.

Dividendbelasting

Het Fonds zal, indien van toepassing, dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties. Er zal geen dividendbelasting worden ingehouden op participaties die wel uit hoofde van fiscale regelingen worden gehouden.

Dividendbelasting kan zowel verschuldigd zijn over reguliere winstuitkeringen, over uitkeringen in de vorm van Participaties als over (een gedeelte van) hetgeen bij terugkoop van de Participaties wordt uitgekeerd aan een Participant. In Nederland woonachtige particuliere Participanten, die hun Participaties niet houden uit hoofde van fiscale regelingen,

kunnen de door het Fonds ingehouden dividendbelasting in beginsel verrekenen met de in Nederland verschuldigde inkomstenbelasting, dan wel terugvragen.

6.3.2 Vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Vennootschapsbelasting

Voor in Nederland vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, geldt dat het resultaat op de Participaties onderdeel vormt van de belastbare winst. Het aanhouden van een belang in het Fonds kwalificeert niet voor de zogenoemde deelnemingsvrijstelling. Dit betekent dat ontvangen winstuitkeringen en winst behaald bij verkoop van Participaties belastbaar zijn en dat verliezen ten laste van de fiscale winst kunnen worden gebracht.

Dividendbelasting

Het Fonds zal dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties.

Dividendbelasting kan zowel verschuldigd zijn over reguliere winstuitkeringen, over uitkeringen in de vorm van Participaties als over (een gedeelte van) hetgeen bij terugkoop van de Participaties wordt uitgekeerd aan een Participatiehouder. Nederlands vennootschapsbelastingplichtige Participanten kunnen de door het Fonds ingehouden dividendbelasting in beginsel verrekenen met de in Nederland verschuldigde vennootschapsbelasting, dan wel terugvragen.

6.4 Fiscale positie van Participanten die deelnemen aan fiscale regelingen

De Participaties kunnen worden gebruikt in het kader van fiscale regelingen, zoals lijfrente. Op deze wijze kan op fiscaal vriendelijke manier een vermogen worden opgebouwd als (aanvullend) pensioen, ter aflossing van de eigenwoningschuld of als aanspraak op periodieke uitkeringen die dienen ter vervanging van gederfd of te derven loon. Bankspaar Participaties kunnen alleen belastingvrij ten gelde worden gemaakt wanneer wordt voldaan aan de hiervoor geldende wettelijke eisen. Voor meer informatie omtrent de belangrijkste fiscale aspecten van het houden van Participaties voor Participanten die aan een

fiscale regeling deelnemen wordt verwezen naar de toepasselijke Aanvullende Voorwaarden.

7 Kosten en vergoedingen

De uitvoeringskosten bedragen maximaal 210 euro per jaar per aangehouden rekening en worden via het fonds separaat als extra inleg geïncasseerd op de door de Participant opgegeven bankrekeningnummer.

De uitvoeringskosten omvatten een vergoeding voor de algemene kosten, die rechtstreeks door de Beheerder worden voldaan. Deze kosten worden dus niet separaat ten laste gebracht van het resultaat van de Subfondsen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht. De in de uitvoeringskosten begrepen algemene kosten die rechtstreeks door de Beheerder worden voldaan, omvatten onder andere:

- a) beheer van de Subfondsen;
- b) het vaste deel van de kosten van de bewaring van de activa van het Subfonds door de Bewaarder;
- c) de minimale transactiekosten van transacties gedaan voor de Subfondsen op het Standaard Handelsmoment, indien de betaalde Spread deze niet volledig dekt;
- d) administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie);
- e) het houden van vergaderingen van Participanten;
- f) uitbesteding (waaronder de kosten van het vermogensbeheer);
- g) externe accountants;
- h) oprichting van het Fonds en de Subfondsen;
- i) toezicht door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft;
- j) externe (juridische en fiscale) adviseurs;
- k) bankkosten;
- l) verplichte publicaties;
- m) marketing & saleskosten;
- n) eventuele distributiekosten; en
- o) overige indirecte kosten.

Participanten betalen de uitvoeringskosten via de inleg aan de Beheerder. Dit bedrag wordt jaarlijks voorafgaand geïncasseerd van de door de Participant opgegeven bankrekening. Mocht de incasso tot tweemaal toe mislukken, dan zal de beheerder bij de deelnemer in kwestie een deel van de participaties in het fonds verkopen om deze kosten te dekken.

De uitvoeringskosten zijn vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 onder i ten derde Wet OB 1968.

7.1 Lopende kosten

De lopende kosten van een Subfonds omvatten de kosten die ten laste van het Subfonds worden gebracht (inclusief de lopende fondskosten van de onderliggende beleggingsinstellingen), uitgedrukt als percentage van de gemiddelde NAV van het fonds in het betreffende boekjaar.

De lopende kosten worden tegen kostprijs verrekend met het beheerd vermogen van het Fonds. Dit zijn

- transactiekosten (aan- en verkoopkosten die betaald worden op de beurs) die gemaakt worden bij het herbalanceren of als het fonds haar beleggingen wijzigt;
- het variabele deel van de bewaarkosten en custody fees;
- eventuele (her)verzekeringspremies van het Fonds; en
- (eventuele) onderliggende fondskosten bij aankoop van participaties in externe beleggingsfondsen.

De lopende variabele kosten bedragen jaarlijks maximaal 0,30% van het beheerd vermogen.

De transactiekosten worden laag gehouden door beursorders zoveel mogelijk te bundelen en op de maandelijkse Standaard Handelsmoment uit te voeren. Alleen in periodes van hoge volatiliteit zal er, indien nodig, ook tussentijds gehandeld worden.

Het BrightPensioen beleggingsbeleid is erop gericht de totale variabele beleggingskosten zo laag mogelijk te houden. Bij het ontbreken van afdoende schaalgrootte betekent dit dat we initieel gebruik maken van externe beleggingsfondsen. Meer informatie over de exacte portefeuillesamenstelling van de Subfondsen en de variabele kosten (lopend en eenmalig) per Subfonds zijn terug te vinden op onze website brightpensioen.nl.

7.2 Eenmalige in- en uitstapvergoeding

De aan- en verkoopkosten van de beleggingen in een fonds worden ten laste van het betreffende Subfonds genomen. Om de waarde van de Participaties van Participatiehouders in een Subfonds te beschermen, wordt een in- en uitstapvergoeding op de NAV berekend voor toe-

of uittredende Participanten in een Subfonds (ook wel de Spread genoemd). Dit bedrag komt vervolgens volledig ten gunste van het betreffende Subfonds.

Daarnaast wordt er over iedere nieuw ontvangen storting een bijdrage aan de reservebuffer van 0,02% door de Beheerder in rekening gebracht.

De instapvergoeding bedraagt bijgevolg 0,07% en de uitstapvergoeding 0,05%.

Wanneer marktomstandigheden een hogere of lagere vergoeding verlangen wordt hier rekening mee gehouden en kan de instapvergoeding verhoogd of verlaagd worden. Dit kan doordat de 'spread' (verschil bied- en laatprijs) hoger of lager uitvalt. Wijzigingen van de instap- en uitstapvergoeding worden op de website van de Beheerder gepubliceerd.

7.3 Kosteloos 'switchen'

Tien jaar voor de gewenste pensioendatum zullen de participaties van de deelnemer in Bright Neutraal geleidelijk overgezet worden in Bright Defensief.

Het geleidelijke omwisselen ('switchen') van participaties in Bright Neutraal voor participaties in Bright Defensief gebeurt kosteloos.

8 Risico's

De waardeontwikkeling van de Participaties is afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat de belegging in waarde stijgt, maar het is ook mogelijk dat de belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren. Ook kan de inleg bij een ongunstig koersverloop (deels) verloren gaan. Participanten krijgen in dat geval mogelijk minder terug dan dat zij hebben ingelegd.

Hierna worden de risicofactoren vermeld die voor Participanten in de Subfondsen relevant zijn in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan. Dit houdt wel in dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld.

8.1 Marktrisico

Marktrisico is het risico dat beleggingen minder waard worden door ontwikkelingen in de algemene economische situatie. Een verslechtering van de economische groei kan bijvoorbeeld een negatief effect hebben op de waarde van een onderneming. Het gevolg is dat

de aandelen van die onderneming minder waard worden.

8.2 Renterisico

Renterisico is het risico dat de waarde van beleggingen daalt als de marktrente stijgt. Een stijgende rente kan tot minder consumptie leiden en hogere rentelasten bij een onderneming. Dit kan de winst van ondernemingen onder druk zetten. Een renteverhoging kan daarom een negatieve invloed hebben op de waarde van aandelen, vastrentende waarden en beleggingsfondsen die in aandelen en vastrentende waarden beleggen.

8.3 Inflatierisico

Inflatierisico is het risico dat de koopkracht die de beleggingen representeren wordt aangetast door waardevermindering van de munteenheid als gevolg van inflatie.

8.4 Valutarisico

Valutarisico is het risico dat ontstaat wanneer in een andere valuta dan de euro wordt belegd. Als de koers van die andere valuta daalt in vergelijking met de euro, dan heeft dit een negatieve invloed op de waarde van de beleggingen die in die andere valuta zijn genoteerd.

8.5 Rendementsrisico

Rendementsrisico is het risico dat het uiteindelijke rendement van een belegging afhankelijk is van het individuele aankoop- en verkoopmoment. Dit houdt in dat het rendement niet eerder vaststaat dan op het moment van verkoop. Met andere woorden: het rendement is niet gegarandeerd.

Dit risico varieert per Subfonds, op grond van de verschillen in beleggingsbeleid per Subfonds.

8.6 Operationeel risico

Operationeel risico is het risico dat ontstaat als gevolg van tekortschietende interne processen en systemen, menselijke fouten of door externe gebeurtenissen. Denk hierbij aan bijvoorbeeld de onjuiste afwikkeling van transacties, fouten in de verwerking van gegevens, het verloren gaan van informatie, fraude en dergelijke.

Deze risico's worden beheerst door het stellen van hoge kwaliteitseisen aan de organisaties die bij de

uitvoering betrokken zijn.

8.7 Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat de onderneming of staat waarin wordt belegd niet aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen of zelfs failliet gaat. Dit betekent bijvoorbeeld dat er geen rente kan worden betaald, dat de belegging (deels) niet wordt terugbetaald of dat de belegging niets meer waard is.

8.8 Concentratierisico

Concentratierisico is het risico dat is verbonden aan de spreiding van beleggingen over een beperkt aantal sectoren, landen of in bepaalde soorten effecten. Als deze spreiding niet groot genoeg is, kan een (economische) neergang van een bepaalde sector, regio of effectencategorie een groter negatief effect hebben dan gewenst.

ICBE fondsen houden hier rekening mee. Zij moeten zich houden aan strikte spreidingseisen zoals vastgelegd in artikelen 130 tot en met 143 BGfo.

8.9 Inflexibiliteitsrisico

Inflexibiliteitsrisico is het risico dat er uitsluitend in op de laatste Werkdag van iedere maand worden in- en uitgestapt in het Fonds.

Daarnaast geldt voor Bankspaar Participaties dat het voortijdig beëindigen van de Participatie fiscale gevolgen kan hebben.

8.10 Systeemrisico

Systeemrisico is het risico dat het mondiale financiële systeem (de internationale markten) niet langer naar behoren functioneert. Hierdoor kunnen beleggingen van het Fonds niet langer verhandelbaar zijn en zelfs, al dan niet tijdelijk, hun waarde verliezen. Net als voor andere marktpartijen, is dit risico voor het Fonds niet beheersbaar.

8.11 Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico is het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft en/of niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen.

8.12 Afwikkelingsrisico

Het risico dat een afwikkeling via een betalings-

of handelssysteem niet plaatsvindt (zoals verwacht), omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten of valuta door een tegenpartij (van het Subfonds) niet, niet tijdig, of anders dan verwacht plaatsvindt.

8.13 Verhandelbaarheidsrisico

Dit kan optreden als de Beheerder de toekenning van Participaties opschort, vanwege de in artikel 9.6 van het Fondsreglement vermelde omstandigheden. Dit brengt het risico voor Participanten met zich mee dat beleggingen dan niet ten gelde kunnen worden gemaakt.

8.14 Onzekerheid over externe factoren

Relevante externe factoren, waaronder de financiële en fiscale wet- en regelgeving, zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig. Deze kunnen in ongunstige zin voor het Fonds of de Subfondsen of de Participanten wijzigen, waardoor de waarde van de beleggingen negatief wordt beïnvloed.

8.15 Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat beleggingen niet of nauwelijks verhandeld kunnen worden. Beleggingen zijn dan niet 'liquide'. Hierdoor kunnen beleggingen (tijdelijk) niet verkocht worden. Er kan dus niet vrij over de waarde van de beleggingen beschikt worden en/of er wordt een slechtere prijs voor de beleggingen verkregen bij verkoop.

Het Fonds belegt in beursgenoteerde indexfondsen welke gekenmerkt worden door hun hoge liquiditeit. Desalniettemin bestaat, door onvoorziene marktomstandigheden, het risico dat door een Subfonds ingenomen posities niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden verkocht.

8.16 Bewaarnemingsrisico

In beginsel bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onder-bewaarnemer.

8.17 Beleggen met geleend geld

De Beheerder heeft in haar beleggingsbeleid bepaald niet te beleggen met geleend geld. Wel

kan de Beheerder gebruik maken van een stand-by kredietfaciliteit tot in totaal maximaal 10% van het beheerd vermogen van het Fonds. Deze faciliteit is bedoeld om terugkoop te faciliteren. De stand-by kredietfaciliteit zal telkens per Subfonds worden geadmistreerd, tot in totaal maximaal 10% van het per Subfonds geadmistreerde vermogen.

8.18 Insolventie Beheerder

Een eventueel faillissement van Beheerder heeft geen financiële gevolgen voor de Participanten in het Fonds. Wanneer een dergelijk geval zich voordoet, treedt een curator in de plaats van de Beheerder. In geen geval zal het Fondsvermogen betrokken zijn in de insolvente boedel van Beheerder.

8.19 Duurzaamheidsrisico

Beheerder is van mening dat een groot deel van de duurzaamheidsrisico's (zoals opzettelijke milieuschade en mensenrechten-controverses) die gelopen worden op de beleggingen in het fonds zeer beperkt zijn gezien er juist gekozen is om uitsluitend verantwoord te beleggen. Voorts wordt er belegd in door externe partijen gescreende beleggingen die duurzaamheidskenmerken (op gebied van milieu en/of de energietransitie in combinatie met sociale en governance kenmerken) promoten c.q. bevorderen, aangevuld met wederom extern gecertificeerd greenbonds, die erop gericht zijn ecologische impact te realiseren. Bij verscherping van duurzaamheidsrichtlijnen ligt het risico voor het behouden van de duurzaamheidsclassificatie bij deze externe screeningspartijen en de fondsbeheerders van de onderliggende (index)fondsen waarin door het Bright LifeCycle Fonds wordt belegd. Met de toename van extreem weer, stijgt wel het risico op overstromings- en stormschade binnen de portefeuille. Maar door de brede spreiding binnen de portefeuille, zowel geografisch als over verschillende sectoren schatten we de negatieve impact van dit risico op het rendement momenteel nog steeds als beperkt in.

9 Overige informatie

9.1 Gelieerde partij

Het Fonds verricht geen transacties in financiële instrumenten met gelieerde partijen. De

Beheerder of aan de Beheerder gelieerde partijen kunnen wel participeren in het Fonds.

9.2 Klachten en geschillen

Klachten en geschillen kunnen per email (info@brightpensioen.nl) of via de website (brightpensioen.nl) worden voorgelegd aan de directie van de Beheerder. De directie van de Beheerder zal klachten en geschillen behandelen overeenkomstig de door haar vastgestelde interne klachtenprocedure, en de klager van haar oordeel of besluit op de hoogte stellen. Indien het besluit of oordeel van de directie niet bevredigend is voor de klager, dan moet de klager binnen drie (3) maanden na het indienen van zijn/haar klacht bij BrightPensioen, deze klacht ook indienen bij of het KiFiD (kifid.nl) of de Ombudsman Pensioenen (ombudsmanpensioenen.nl). Tot slot kan de klager zich ook wenden tot de bevoegde rechter te Amsterdam.

9.3 Vergunning en intrekken vergunning

De Autoriteit Financiële Markten heeft de Beheerder per 19 december 2014 een vergunning ingevolge artikel 2:69b lid 1 onder a van de Wft verleend. Van een verzoek tot intrekking van de vergunning als bedoeld in de Wft wordt mededeling gedaan op de website van de Beheerder (brightpensioen.nl). Ook worden de Participanten per email op de hoogte gesteld.

9.4 Algemene Verordening Gegevensbescherming

Beheerder, Juridisch Eigenaar en Bewaarder zorgen ervoor dat in het kader van het Fonds verzamelde en verwerkte persoonlijke gegevens vertrouwelijk worden behandeld. Beheerder, Juridisch Eigenaar en Bewaarder houden zich aan de Algemene Verordening Gegevensbescherming en een functionaris voor de gegevensbescherming is aangemeld bij het Autoriteit Persoonsgegevens.

Persoonlijke gegevens van Participanten en bezoekers van de website van de Beheerder worden verzameld en verwerkt tijdens de uitvoering van het in het Prospectus bepaalde. Wanneer telefonisch contact met de Beheerder plaatsvindt, kunnen gesprekken op tape worden vastgelegd, onder andere om medewerkers van Beheerder te trainen. Wanneer de website brightpensioen.nl bezocht wordt en gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheden die deze biedt, dan wordt in sommige gevallen persoonlijke

informatie toevertrouwd. In de privacyverklaring ('Privacy Statement & Cookies') die beschikbaar is op deze website wordt inzicht gegeven in de wijze waarop met deze informatie wordt omgegaan.

9.5 Nederlands recht

Op dit Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

10 Verklaringen

10.1 Verklaring Beheerder

Bright Pensions N.V. verklaart dat zij, in haar hoedanigheid van Beheerder, alsmede het Fonds en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde regels, zoals deze ten tijde van deze verklaring golden.

Bright Pensions N.V.

Amsterdam, 5 juli 2024

10.2 Verklaring Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch, verklaart dat zij, als Bewaarder, volgens Nederlands recht jegens de beleggingsinstelling en de Participanten aansprakelijk is voor door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van haar verplichtingen, ook wanneer zij de bij haar in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

CACEIS Bank, Netherlands Branch

Amsterdam, 5 juli 2024

10.3 Assurance rapport van de onafhankelijke accountant

Aan: de beheerder van Bright LifeCycle Fonds

Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben onderzocht of het prospectus d.d. 1 januari 2019 van Bright LifeCycle Fonds te Amsterdam ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen assurance verstrekt.

De beheerder van Bright LifeCycle Fonds is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling bevat. Het is onze verantwoordelijkheid een assurance-rapport te verstrekken zoals bedoeld in artikel 4:49 lid 2c Wft.

Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Dienovereenkomstig dienen wij ons onderzoek zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het prospectus de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

Op grond van artikel 4:49 lid 2a Wft bevat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2a Wft.

Wij zijn onafhankelijk van Bright LifeCycle Fonds zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS)' toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, accountantsstandaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Oordeel

Ons oordeel is gevormd op basis van de werkzaamheden die hiervoor uiteen zijn gezet. Naar ons oordeel bevat het prospectus van Bright LifeCycle Fonds ten minste de bij of krachtens de

Wet op het financieel toezicht vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

Amstelveen, 1 februari 2019

BDO Audit & Assurance B.V.

namens deze,

drs. M.F. Meijer RA

11 Adressenlijst

11.1 Beheerder

Bright Pensions N.V.

Rietlandpark 301 te Amsterdam

Postbus 15770, 1001 NG Amsterdam

Telefoon: +31 20 707 0540

Email: info@brightpensioen.nl

Website: brightpensioen.nl

11.2 Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch

De Entree 500 te Amsterdam

Postbus 24001, 1000 DB Amsterdam

Telefoon: +31 20 557 5132

Email: depositary-nl@caceis.com

Website: caceis.com

11.3 Juridische Eigenaar

Stichting Bright LifeCycle Fund

Rietlandpark 301 te Amsterdam

Postbus 15770, 1001 NG Amsterdam

Telefoon: +31 20 707 0540

11.4 Accountant

BDO Audit & Assurance B.V.

Krijgsman 9 te Amstelveen

Postbus 71730, 1008 DE Amsterdam

Telefoon: +31 20 543 2100

Website: www.bdo.nl

12 Bijlagen

De onderstaande bijlagen maken integraal onderdeel uit van dit Prospectus en zijn terug te vinden op de website van de Beheerder: brightpensioen.nl.

- Bijlage I - Fondsreglement*
- Bijlage II - Essentiële Beleggersinformatie
Bright Neutraal*
- Bijlage III - Essentiële Beleggersinformatie
Bright Defensief*
- Bijlage IV - Essentiële-informatiedocument
Bright Pensioenrekening*
- Bijlage V - Aanvullende Voorwaarden Pen-
sioenopbouw*
- Bijlage VI - Aanvullende Voorwaarden Beleg-
gingsrekening*
- Bijlage VII - Aanvullende Voorwaarden Stam-
rechtrekening*
- Bijlage VIII - Aanvullende Voorwaarden Door-
beleggende Lijfrentepensioen-
uitkering*
- Bijlage IX - Beleggingsbeleid Bright LifeCycle
Fund*
- Bijlage X - Ecologische en sociale kenmerken
Bright LifeCycle Fund*