

OVEREENKOMST INZAKE BEHEER EN BEWARING

ONDERGETEKENDEN:

1. Robeco Institutional Asset Management B.V., gevestigd te Rotterdam en aldaar kantoorhoudende aan de Coolsingel 120;
- en
2. Stichting Custody Robeco Institutional, gevestigd te Rotterdam en aldaar kantoorhoudende aan de Coolsingel 120

IN AANMERKING NEMENDE DAT:

- A. Robeco Institutional Asset Management B.V. optreedt als beheerder van beleggingsfondsen waarop de Wet financieel toezicht van toepassing is;
- B. Stichting Custody Robeco Institutional optreedt als juridisch eigenaar van de financiële instrumenten van de beleggingsfondsen;
- C. Ten gevolge van een juridische fusie van Stichting Bewaarder Robeco met Stichting Custody Robeco Institutional per 31 december 2014 het gehele vermogen van Stichting Bewaarder Robeco onder algemene titel is verkregen door Stichting Custody Robeco Institutional;
- D. Per 22 juli 2014 de Wet financieel toezicht is gewijzigd op grond waarvan een bewaarder is aangesteld als bedoeld in art 1: 1 van deze wet waardoor de taken van Stichting Custody Robeco Institutional zijn beperkt tot het houden van de juridische eigendom van de activa van de Fondsen;
- E. De Beheerder en SCRI hierbij de tussen hen geldende voorwaarden inzake het beheer en de bewaring van de beleggingsfondsen schriftelijk wensen vast te leggen.

KOMEN OVEREEN ALS VOLGT:

Artikel 1 Definities

- 1.1 In de Overeenkomst hebben de volgende begrippen de volgende betekenis:

Artikel	Een artikel van de Overeenkomst
Beheerder	Robeco Institutional Asset Management B.V.
SCRI	Stichting Custody Robeco Institutional
BGfo	Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen
Bijlage	Een bijlage bij de Overeenkomst
Fonds	Een beleggingsfonds dat is opgenomen in Bijlage A zoals die van tijd tot tijd zal luiden
Overeenkomst	Deze overeenkomst inzake beheer en bewaring
Participant	Een economisch deelgerechtigde in een Fonds
Prospectus	Het prospectus van een Fonds
Voorwaarden	De voorwaarden van beheer en bewaring van een Fonds
Wft	Wet op het financieel toezicht

- 1.2 Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven, heeft een begrip dat in Artikel 1.1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het enkelvoud dezelfde betekenis. Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven, heeft een begrip dat in Artikel 1.1 is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het meervoud dezelfde betekenis.
- 1.3 Kopjes in de Overeenkomst zijn voor de uitleg daarvan zonder betekenis.
- 1.4 De Bijlagen vormen een integraal onderdeel van de Overeenkomst.

Artikel 2 Taakvervulling Beheerder

- 2.1 De Beheerder zal optreden als beheerder van de Fondsen en zal zorgdragen voor het beheer van alle activa die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van een Fonds. Onder het beheer wordt mede begrepen het beleggen van deze activa, het aangaan van verplichtingen ten laste van een Fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van een Fonds. De Beheerder is gerechtigd werkzaamheden uit hoofde van haar functie als Beheerder door derden, niet zijnde SCRI, te doen verrichten.
- 2.2 Bij het verrichten van de in Artikel 2.1 vermelde activiteiten zal de Beheerder handelen in overeenstemming met en met inachtneming van:
 - a) het belang van de Participanten;
 - b) het Prospectus;
 - c) de Voorwaarden;
 - d) de eisen gesteld bij of krachtens de Wft;
 - f) overige wettelijke voorschriften en/of overheidsbeperkingen.
- 2.3 De Beheerder zal met SCRI op regelmatige basis overleg voeren omtrent de uitgevoerde werkzaamheden. Daarnaast zal de Beheerder met SCRI op regelmatige basis overleg voeren omtrent de administratieve werkzaamheden, waarbij kan worden overeengekomen dat de Beheerder een aantal werkzaamheden van administratieve aard zal verrichten ten behoeve van SCRI.
- 2.4 De Beheerder mag een ander volmacht verlenen om de in Artikel 3.5 vermelde handelingen in naam van SCRI te verrichten. De Beheerder mag niet een ander als gevolmachtigde in zijn plaats stellen.

Artikel 3 Taakvervulling SCRI

- 3.1 SCRI zal optreden als juridisch eigenaar van alle activa die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van een Fonds. Hieronder wordt verstaan het houden van de juridische eigendom van of gerechtigdheid tot de goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken ten titel van beheer ten behoeve van de Participanten. SCRI is gerechtigd werkzaamheden door derden, niet zijnde de Beheerder, te doen verrichten. SCRI treedt bij het bewaren in het belang van de Participanten op.
- 3.2 Bij het verrichten van de in Artikel 3.1 vermelde activiteiten zal SCRI handelen in overeenstemming met en met inachtneming van:
 - a) het Prospectus;
 - b) de Voorwaarden;
 - c) de eisen gesteld bij of krachtens de Wft;
 - d) tijdige en verantwoorde instructies van de Beheerder welke schriftelijk dienen te worden gegeven; en
 - e) overige wettelijke voorschriften en/of overheidsbeperkingen.
- 3.3 SCRI zal met de Beheerder op regelmatige basis overleg voeren omtrent de uitgevoerde werkzaamheden. Daarnaast zal SCRI met de Beheerder op regelmatige basis overleg voeren omtrent de administratieve werkzaamheden, waarbij kan worden overeengekomen dat de Beheerder een aantal werkzaamheden van administratieve aard zal verrichten ten behoeve van SCRI.

- 3.4 Alle vermogensbestanddelen zullen worden verkregen en geadmistreerd ten name van SCRI en daarmee worden afgescheiden van het vermogen van de Beheerder.
- 3.5 De Beheerder en SCRI beschikken gezamenlijk over de activa van een Fonds. Ter uitvoering van het voorgaande geeft SCRI hierbij volmacht met recht van substitutie aan de Beheerder voor het verrichten van alle rechtshandelingen met betrekking alle activa van een Fonds die ten name van SCRI maar voor rekening en risico van het Fonds aan SCRI in bewaring zijn of zullen worden gegeven. Deze volmacht omvat mede het verrichten van alle beschikkingshandelingen, daaronder begrepen het verkrijgen, vervreemden en bezwaren van goederen.
- 3.6 De in Artikel 3.5 bedoelde volmacht is beperkt tot het verrichten van die rechtshandelingen waartoe SCRI uit hoofde van zijn functie bevoegd is.
- 3.7 SCRI zal alle activa van een Fonds voor en namens dat Fonds ten name van SCRI inzake dat Fonds in bewaargeving deponeren bij te goeder naam en faam bekendstaande financiële instellingen. Alle bankrekeningen worden voor en namens dat Fonds eveneens ten name van SCRI gesteld.
- 3.8 SCRI zal slechts tot afgifte van de in bewaring gegeven activa overgaan tegen ontvangst van een verklaring van de Beheerder dat afgifte wordt verlangd in verband met een regelmatige uitoefening van de beheerfunctie.

Artikel 4 Kosten en vergoedingen

- 4.1 De Beheerder vergoedt aan SCRI ten laste van de (service) fee zoals omschreven in de Voorwaarden, alle kosten van bewaring die door SCRI in de uitoefening van zijn taak worden gemaakt.
- 4.2 SCRI ontvangt daarnaast geen vergoeding voor zijn diensten.
- 4.3 De administratie van SCRI strekt jegens de Beheerder tot volledig bewijs ten aanzien van hetgeen de Beheerder uit hoofde van dit artikel bepaalde aan SCRI is verschuldigd.

Artikel 5 Beëindiging taakvervulling

- 5.1 De Beheerder en SCRI behouden zich ieder het recht voor zonder opgave van redenen te allen tijde het beheer respectievelijk de bewaring te beëindigen. De Beheerder en SCRI dienen de Participanten van een voorgenomen beëindiging van hun functie tenminste drie maanden van tevoren schriftelijk in kennis te stellen.
- 5.2 Indien SCRI om welke reden dan ook haar functie niet langer uitoefent, zal de Beheerder zo spoedig mogelijk een opvolger benoemen.
- 5.3 Indien de Beheerder om welke reden dan ook haar functie niet langer uitoefent, terwijl geen opvolgend Beheerder is aangewezen, is SCRI gerechtigd een interim Beheerder te benoemen, totdat de vergadering van Participanten van de Fondsen een nieuwe Beheerder heeft aangewezen. SCRI is gehouden binnen twee maanden nadat de Beheerder het voornemen te kennen heeft gegeven haar functie neer te leggen of om welke reden dan ook haar functie niet langer uitoefent, een vergadering van Participanten bijeen te roepen ter aanwijzing van een opvolgend Beheerder.

Artikel 6 Aansprakelijkheid

- 6.1 SCRI is jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor door hen geleden schade voorzover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook indien SCRI de bij haar in bewaring gegeven activa geheel of gedeeltelijk aan een derde heeft toevertrouwd.
- 6.2 SCRI is niet aansprakelijk voor enige schade die is veroorzaakt doordat de Beheerder in zijn verantwoordelijkheden tekort schiet.
- 6.3 De Beheerder vrijwaart SCRI voor aanspraken van Participanten of derden ter zake van eventuele door die Participanten of derden geleden schade als gevolg van of in verband met handelen of nalaten van de Beheerder en/of SCRI, tenzij die schade is ontstaan door verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen door SCRI.

Artikel 7 Wijziging Overeenkomst

- 7.1 De Beheerder en SCRI zijn gezamenlijk bevoegd om de Overeenkomst te wijzigen, voor zover deze wijziging niet in strijd is met het bepaalde in de Voorwaarden of een Prospectus.
- 7.2 De Overeenkomst kan alleen schriftelijk worden gewijzigd of aangevuld.

Artikel 8 Inwerkingtreding en duur

- 8.1 De Overeenkomst is in werking getreden per 1 januari 2015.
- 8.2 De Overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd.

Artikel 9 Toepasselijk recht en bevoegde rechter

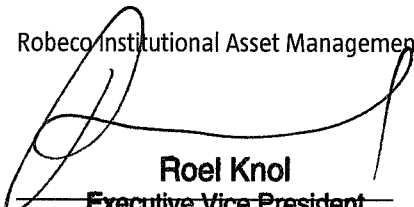
- 9.1 Op de Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
- 9.2 Alle geschillen die in verband met de Overeenkomst ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen worden beslecht door de rechter in Rotterdam.

Artikel 10 Overige bepalingen

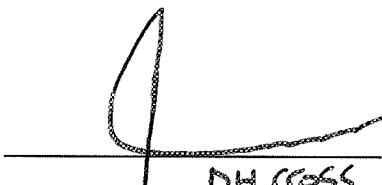
- 10.1 Indien de Overeenkomst gedeeltelijk ongeldig of onverbindend, dan blijven de partijen aan het overblijvende gedeelte gebonden. De partijen zullen het ongeldige of onverbindende gedeelte vervangen door bedingen die wel geldig en verbindend zijn en waarvan de gevolgen, gelet op de inhoud en strekking van de Overeenkomst, zo veel mogelijk overeenstemmen met die van het ongeldige of onverbindende gedeelte.
- 10.2 De Overeenkomst bevat al hetgeen de partijen in verband met het onderwerp daarvan zijn overeengekomen en vervangt alle voorgaande overeenkomsten dienaangaande.
- 10.3 Voorzover de Overeenkomst niet uitdrukkelijk anders bepaalt, bevat zij geen derdenbedingen waarop een derde zich jegens een partij bij deze overeenkomst kan beroepen.

Aldus overeengekomen te Rotterdam op 2 februari 2015.

Robeco Institutional Asset Management B.V.

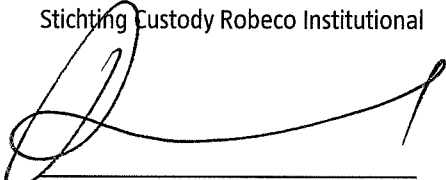


Roel Knol
Executive Vice President




D.H. CROSS

Stichting Custody Robeco Institutional



Roel Knol
Executive Vice President



D.H. CROSS

Approved
Group Legal Affairs

BIJLAGE A – LIJST BELEGGINGSFONDSEN

Deze bijlage vervangt Bijlage A bij de overeenkomst inzake beheer en bewaring tussen Robeco Institutional Asset Management B.V. en Stichting Custody Robeco Institutional d.d. 2 februari 2015

Pensioenopbouw

Robeco ONE

Robeco QI Factor Solution Fund

Robeco QI Customized Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund

Robeco Institutional Liability Driven Funds

Robeco Institutioneel Emerging Markets Fonds

Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund

Robeco Institutional Sustainable Core Euro Bonds Fund

Robeco QI Institutional Global Conservative Equities Fund

Robeco Institutional Umbrella Fund

Bedrijfsleningenfonds

January 2021