

Star Fund

Prospectusdatum

1 maart 2016

Pensioenspaarfonds

Belgisch gemeenschappelijk beleggingsfonds met veranderlijk aantal rechten van deelneming

Erkend in het kader van het derdeleefijds- of pensioensparen

Categorie financiële instrumenten en liquide middelen

Marnixlaan 23 – 1000 Brussel



**NN investment
partners**

Alle bijkomende gegevens kunnen verkregen worden bij

NN Investment Partners Belgium NV

Marnixlaan 23

B-1000 Brussel

tel. +32 2 504 47 35

e-mail: question@nnip.com

of op de websites

www.nnip.be

www.star-fund.be



INHOUDSTAFEL

| | |
|--|-----------|
| INHOUDSTAFEL | 3 |
| WAARSCHUWING | 6 |
| VERKLARENDE WOORDENLIJST | 8 |
| BeAMA | 8 |
| Beheervenootschap | 8 |
| Gemeenschappelijk beleggingsfonds | 8 |
| Compartimenten | 8 |
| Essentiële beleggersinformatie | 8 |
| FSMA | 8 |
| Index | 9 |
| Instelling voor collectieve belegging | 9 |
| ISIN code | 9 |
| Koninklijk Besluit | 9 |
| Koninklijk Besluit Effectenleningen | 9 |
| NIW | 9 |
| Wet | 9 |
| WIB 92 | 9 |
| INFORMATIE OVER HET GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS | 10 |
| I. VOORSTELLING VAN HET FONDS | 10 |
| 1. Gegevens met betrekking tot het Fonds | 10 |
| 1.1. Naam | 10 |
| 1.2. Oprichtingsdatum van het Fonds | 10 |
| 1.3. Lijst van compartimenten | 10 |
| 1.4. Categorieën van rechten van deelneming | 10 |
| 1.6. Commissaris | 10 |
| 2. Gegevens met betrekking tot de beheervenootschap | 10 |
| 2.1. Naam, rechtsvorm, zetel | 10 |
| 2.2. Oprichtingsdatum | 10 |
| 2.3. Andere instellingen voor collectieve belegging | 11 |
| 2.4. Bestuur | 11 |
| 2.5. Commissaris | 11 |
| 2.6. Kapitaal | 11 |
| 2.7. Door de beheervenootschap gedelegeerde beheertaken | 11 |
| 3. Gegevens met betrekking tot de bewaarder | 12 |



| | |
|---|-------------------------------------|
| 3.1. Naam, rechtsvorm, zetel | 12 |
| 3.2. Voornaamste werkzaamheden | 12 |
| 3.3. Onderbewaarneming | 12 |
| 4. Varia | 12 |
| 4.1. Financiële instelling die het fonds promoten | 12 |
| 4.2. Persoon of respectieve personen op wie de verbintenissen bedoeld bij de artikelen 115, §3, derde lid, 149, 152, 156, 157, §1, derde lid, 165, 179, derde lid, en 180, derde lid van het Koninklijk Besluit, rusten | 12 |
| II. BELEGGINGSGEGEVENS | 13 |
| 1. Omschrijving van het doel | 13 |
| 2. Beleggingsbeleid | 13 |
| 2.1. Toegelaten categorieën van activa | 13 |
| 2.2. Grenzen van het beleggingsbeleid | 13 |
| 2.3. Effectenleningen | 14 |
| 2.4. Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico | 15 |
| 2.5. Sociale, ethische en milieuaspecten | 15 |
| 2.6. Wijzigingen in het beleggingsbeleid | 15 |
| 3. Risicoprofiel van het Fonds | 15 |
| 3.1. Beoordeling van het risicoprofiel van het Fonds | 15 |
| 3.2. Synthetische risico- en opbrengstindicator (SRRRI) | 19 |
| 4. Historisch rendement | 19 |
| 5. Profiel van het type belegger | 19 |
| 6. Hefboomfinanciering | 20 |
| 7. Liquiditeitsbeheer | 20 |
| 8. Regels en termijnen voor de mededeling van de periodieke informatie aan de deelnemer | 20 |
| III. BEDRIJFSINFORMATIE | 21 |
| 1. Regels voor de waardering van de activa | 21 |
| 2. Balansdatum | 22 |
| 3. Regels inzake vaststelling en uitkering of kapitalisatie van de netto-opbrengsten | 22 |
| 4. Provisies en kosten | 22 |
| 4.1. Kosten ten laste van het Fonds | 22 |
| 4.2. Door de beleggers te betalen kosten en provisie | 23 |
| 4.3. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille | 23 |
| 4.4. Bepaalde vergoeding, provisie of niet-geldelijke voordelen | 24 |
| Bestaan van soft commissions | 24 |
| Bestaan van fee-sharing agreements | 24 |
| 5. Beheersprovisies | 25 |
| De beheersprovisie wordt vermeld onder rubriek III punt 4. | Error! Bookmark not defined. |
| 6. Belastingregime | 25 |
| 6.1. Belastingregime van toepassing op het Fonds | 25 |
| 6.2. Belastingregime van toepassing op de belegger | 25 |
| IV. INFORMATIE AANGAANDE DE RECHTEN VAN DEELNEMING EN HUN VERHANDELING | 29 |
| 1. Aard en voornaamste kenmerken | 29 |
| 1.1. Type rechten van deelneming | 29 |
| 1.2. ISIN codes | 29 |



| | |
|---|-----------|
| 1.3. Munteenheid | 29 |
| 1.4. Dividenden | 29 |
| 1.5. Aard van het recht | 29 |
| 1.6. Beschrijving van het stemrecht van de beleggers | 29 |
| 1.7. Voorwaarden van vereffening en de vereffeningregels | 29 |
| 2. Initiële inschrijvingsperiode en inschrijvingsprijs | 30 |
| 3. Bepaling van de verkoop- of uitgifteprijs alsmede van het bedrag | 30 |
| 3.1. Berekeningswijze en –frequentie | 30 |
| 3.2. Bekendmaking van de prijzen | 30 |
| 4. Regels en voorwaarden voor de uitgifte van rechten van deelneming | 30 |
| 5. Regels en voorwaarden voor de inkoop van rechten van deelneming | 31 |
| 6. Regels en voorwaarden van conversie van deelneming | 31 |
| 7. Financiële dienstverlener | 31 |
| V. AANVULLENDE INFORMATIE | 32 |
| 1. Beschikbare informatie | 32 |
| 2. Jaarlijkse algemene vergadering | 32 |
| 3. Uitkeringen aan deelnemers, inkoop van rechten van deelneming en verspreiding van informatie | 32 |
| 4. Bevoegde autoriteit | 33 |
| 5. Contactpunt voor aanvullende inlichtingen | 33 |
| 6. Informatiebron betreffende lopende kosten en omloopsnelheden | 33 |
| 7. Neerlegging van de statuten van het Fonds | 33 |
| 8. Publicatie van het prospectus | 33 |
| 9. Verantwoordelijkheden | 33 |
| 10. Billijke behandeling van deelnemers | 33 |
| 11. Belangenconflicten | 34 |

WAARSCHUWING

De inschrijvingen op de deelnemingsrechten van het gemeenschappelijk beleggingsfonds zijn slechts geldig mits ze gedaan worden in overeenstemming met de bepalingen van het vigerende prospectus en de essentiële beleggersinformatie, vergezeld van het jongste beschikbare jaarverslag en tevens van het jongste halfjaarverslag als dit na het jongste jaarverslag gepubliceerd werd. Het is niet toegestaan andere inlichtingen te verstrekken dan deze die voorkomen in het prospectus of in de essentiële beleggersinformatie alsmede in de documenten die erin vermeld worden en die door het publiek geraadpleegd kunnen worden.

Dit prospectus bepaalt het algemene kader dat van toepassing is op het gemeenschappelijk beleggingsfonds. De beschrijving maakt integraal deel uit van het prospectus en van de essentiële beleggersinformatie. Wij verzoeken de mogelijke beleggers om vóór elke belegging de beschrijving van het gemeenschappelijk beleggingsfonds aandachtig te lezen.

Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie worden van tijd tot tijd geactualiseerd waarbij belangrijke wijzigingen kunnen worden opgenomen. Beleggers wordt daarom geadviseerd te verifiëren bij het gemeenschappelijk beleggingsfonds of zij het meest recent gepubliceerde prospectus in bezit hebben. De essentiële beleggersinformatie moet vóór de afsluiting van het contract kosteloos aan de inschrijver worden aangeboden. Het prospectus, de statuten, en de laatste gepubliceerde jaar- en halfjaarverslagen moeten kosteloos en vóór de afsluiting van het contract worden overgemaakt aan de inschrijver die daarom verzoekt. Dit prospectus mag niet worden gebruikt met het oog op een aanbod of verzoek tot verkoop in landen of in omstandigheden waarin een dergelijk aanbod of verzoek niet toegelaten werd door de bevoegde autoriteiten.

De bevoegde overheid, belast met de controle van de vennootschap in België, is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

Het gemeenschappelijk beleggingsfonds is niet geregistreerd in de Verenigde Staten volgens de Amerikaanse wet van 1940 op de beleggingsvennootschappen, zoals gewijzigd, noch volgens een gelijkaardige reglementering van een andere jurisdictie, uitgezonderd zoals beschreven in dit prospectus. Ook werden de deelnemingsrechten van het gemeenschappelijk beleggingsfonds niet geregistreerd volgens de Amerikaanse wet van 1933 over effecten, zoals gewijzigd, noch volgens een gelijkaardige reglementering van een andere jurisdictie, uitgezonderd zoals beschreven in dit prospectus.

De deelnemingsrechten van het gemeenschappelijk beleggingsfonds mogen noch te koop aangeboden worden, noch verkocht, overgedragen of geleverd worden in de Verenigde Staten van Amerika, hun grondgebied of bezitten of aan enige "US Person" zoals gedefinieerd door Regulation S van de Amerikaanse wet van 1933 - definitie die geregeld kan veranderen op grond van de wetgeving, de regelgeving, reglementeringen of administratieve interpretaties - behalve wanneer de aandelen toegewezen kunnen worden zonder de wetten op effecten van de Verenigde Staten van Amerika te schenden. Aan de beleggers kan worden gevraagd om te verklaren dat zij geen "US Person" zijn en dat zij niet inschrijven in naam en voor rekening van een "US Person".

De beleggers wordt aanbevolen om zich te informeren over de wetten en reglementeringen (met name die over de fiscaliteit en de wisselcontrole) die in hun land van oorsprong, verblijf of domicilie toepasbaar zijn in verband met een belegging in het gemeenschappelijk beleggingsfonds, en om contact op te nemen met hun eigen financieel, juridisch of boekhoudkundig adviseur voor alle vragen met betrekking tot de inhoud van dit prospectus.



Het gemeenschappelijk beleggingsfonds bevestigt dat het voldoet aan alle wettelijke en reglementaire verplichtingen die in België gelden inzake de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van het terrorisme.

De raad van bestuur van de beheervenootschap van het gemeenschappelijk beleggingsfonds draagt de verantwoordelijkheid voor de informatie in dit prospectus op de datum van publicatie. De raad verklaart dat de informatie in het prospectus, voor zover hij hiervan redelijkerwijs op de hoogte kan zijn, correct en adequaat is weergegeven en dat er geen informatie is weggelaten die, indien zij was opgenomen, de strekking van dit document zou hebben gewijzigd. De waarde van de deelnemingsrechten van het gemeenschappelijk beleggingsfonds is onderhevig aan de schommelingen van meerdere factoren. Rendementsprognoses of indicaties over in het verleden behaalde resultaten worden uitsluitend ter informatie gegeven en vormen geenszins een garantie voor de toekomst. De raad waarschuwt er dan ook voor dat de inkoopprijs van de deelnemingsrechten hoger of lager kan zijn dan de prijs die voor de deelnemingsrechten is betaald, aangezien de koersen van de beleggingen van het gemeenschappelijk beleggingsfonds variëren.

DIT PROSPECTUS IS GEENSZINS EEN AANBOD OF VOORSTEL AAN HET PUBLIEK IN DE JURISDICTIES WAARIN EEN DERGELIJK AANBOD OF VOORSTEL AAN HET PUBLIEK ONWETTELIJK IS. DIT PROSPECTUS IS GEENSZINS EEN AANBOD OF VOORSTEL AAN EEN PERSOON WAARAAN HET ONWETTELIJK ZOU ZIJN OM EEN DERGELIJK AANBOD TE FORMULEREN.

VERKLARENDE WOORDENLIJST

BEAMA

Belgian Asset Managers Association, Belgische vereniging van asset managers. BeAMA is lid van Febelfin, de Belgische Federatie van de financiële sector. NN Investment Partners Belgium is lid van BeAMA.

BEHEERVENNOOTSCHAP

De vennootschap die is aangesteld door het gemeenschappelijk beleggingsfonds, en waarvan het gewone bedrijf bestaat in het beroepsmatige collectieve beheer van portefeuilles van openbare instellingen voor collectieve belegging.

GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS

Instelling voor collectieve belegging in de vorm van een **Beleggingsvennootschap** met **veranderlijk kapitaal**, die geregeld is bij statuten en die conform de bepalingen van de Wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten als naamloze vennootschap is opgericht.

COMPARTIMENTEN

Categorie van rechten van deelneming binnen het gemeenschappelijk beleggingsfonds, waarbij elke categorie een afzonderlijk gedeelte van het vermogen omvat. Elk compartiment heeft een eigen beleggingsbeleid en heeft een eigen specifieke portefeuille met activa en passiva. De rechten van deelnemers en schuldeisers met betrekking tot een compartiment zijn beperkt tot de activa van dat compartiment.

ESSENTIËLE BELEGGERSINFORMATIE

Een gestandaardiseerd document waarin conform de Wet en het Koninklijk Besluit passende informatie over de voornaamste kenmerken van de aandelenklasse in kwestie wordt opgenomen zodat de beleggers redelijkerwijs in staat zijn de aard en de risico's van de aandelenklasse te begrijpen en derhalve met kennis van zaken beleggingsbeslissingen te nemen.

FSMA

Financial Services and Markets Authority, Autoriteit Financiële Markten en Diensten, toezichthoudende instantie.



INDEX

Referentiepunt, ook benchmark genoemd, waarmee het rendement van het compartiment vergeleken kan worden, tenzij anders vermeld. De correlatie met de index kan variëren van compartiment tot compartiment en is afhankelijk van factoren als risicoprofiel, beleggingsdoelstelling en beleggingsbeperkingen van het compartiment, en de concentratie van componenten in de index.

INSTELLING VOOR COLLECTIEVE BELEGGING

Instelling waarvan het uitsluitende doel de collectieve belegging van financiële middelen is. Een instelling voor collectieve belegging kan worden opgericht in de vorm van een vennootschap of gemeenschappelijk beleggingsfonds.

ISIN CODE

International Securities Identification Number. Alfanumerieke code bestaande uit 12 karakters die een verhandelbare financiële waarde identificeert.

KONINKLIJK BESLUIT

Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

KONINKLIJK BESLUIT EFFECTENLENINGEN

Koninklijk Besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot de effectenleningen door bepaalde instellingen voor collectieve belegging.

NIW

Netto-inventariswaarde. De waarde die wordt berekend per aandeel in overeenstemming met de toepasselijke berekeningsmethode.

WET

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

WIB 92

Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

INFORMATIE OVER HET GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS

I. VOORSTELLING VAN HET FONDS

1. Gegevens met betrekking tot het Fonds

1.1. Naam

Star Fund (hierna “het Fonds”)

1.2. Oprichtingsdatum van het Fonds

2 februari 1987

1.3. Lijst van compartimenten

Het Fonds heeft geen compartimenten.

1.4. Categorieën van rechten van deelneming

Alle deelnemers hebben gelijke rechten, er bestaan geen verschillende categorieën van rechten van deelneming.

1.6. Commissaris

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, S.C.C., vertegenwoordigd door Mevrouw C. Weymeersch, De Kleetlaan 2, 1831 Diegem.

2. Gegevens met betrekking tot de beheervenootschap

2.1. Naam, rechtsvorm, zetel

NN Investment Partners Belgium

Naamloze Venootschap
Marnixlaan 23, 1000 Brussel

NN Investment Partners Belgium N.V. is de nieuwe benaming sinds 7 april 2015 van ING Investment Management Belgium (voorheen Caisse Privée Banque (ING Investment Management (Brussels))).

De beheervenootschap zal beheertaken uitvoeren. Deze taken omvatten het beheer van de beleggingsportefeuille, het risicobeheer, de administratie en de verhandeling van de rechten van deelneming. De rechten en plichten van de beheervenootschap worden bepaald door de Wet en het beheerreglement.

2.2 Oprichtingsdatum

1 februari 1962

De beheervenootschap werd opgericht voor onbepaalde duur.

2.3. Andere instellingen voor collectieve belegging

| Andere instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht |
|--|
| NN (B) Invest |
| ING (B) Collect Portfolio |
| NN (B) Bond Euro |
| Record Top Pension Fund |

2.4. Bestuur

De Raad van Bestuur van de beheervenootschap is als volgt samengesteld.

| Voorzitter van de Raad van Bestuur |
|------------------------------------|
| Dhr. Marten Nijkamp |

| Bestuurders |
|---------------------------|
| Dhr. Wim Roelant |
| Dhr. Patrick Vanderwinden |
| Dhr. Benoît De Belder |
| Dhr. Pierre Nicolas |
| Dhr. Bruno Springael |
| Dhr. Marc Vink |
| Dhr. Ivar Roeleven |
| Dhr. Quinten Fraai |

| Effectieve leiding |
|---------------------------|
| Dhr. Wim Roelant |
| Dhr. Patrick Vanderwinden |
| Dhr. Benoît De Belder |
| Dhr. Pierre Nicolas |

2.5. Commissaris

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, S.C.C., vertegenwoordigd door de heer Jean-François Hubin, De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, België.

De commissaris controleert of de jaarrekening van het Fonds een getrouw en eerlijk beeld geeft van de financiële situatie van het Fonds en of het verslag van de Raad van Bestuur in overeenstemming is met de jaarrekening.

2.6. Kapitaal

Het kapitaal van de beheervenootschap is vastgesteld op 2 500 000 euro. Het wordt vertegenwoordigd door 1 432 993 aandelen die volledig volgestort zijn. Conform de Wet, houdt de beheervenootschap aanvullend eigen vermogen aan voor de afdekking van potentiële beroepsaansprakelijkheidsrisico's die voortvloeien uit haar werkzaamheden als beheervenootschap.

2.7. Door de beheervenootschap gedelegeerde beheertaken

| Administratief agent en transfer agent |
|---|
| RBC Investor Services Belgium, Rogierplein 11, 1210 Brussel |

De gedelegeerde staat in voor de uitvoering van een deel van de administratieve taken namens de beheervenootschap, meer bepaald het boekhoudkundig beheer van het Fonds, (waaronder o.m. het opmaken van de jaarrekening, de waardering van de portefeuille en de bepaling van de waarde van de rechten van deelneming van het Fonds, de uitgifte en de inkoop van rechten van deelneming in het Fonds, het bijhouden van het register van de deelnemers op naam, de registratie van de transacties en de bijbehorende stukken).



Distributie

ING België NV, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel

De distributeur is bevoegd om de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling van rechten van deelneming te behandelen.

3. Gegevens met betrekking tot de bewaarder

3.1. Naam, rechtsvorm, zetel

Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel.

3.2. Voornaamste werkzaamheden

Als bewaarder zal Belfius Bank:

- instaan voor de bewaring van de activa van het Fonds
- de kasstromen van het Fonds controleren
- ervoor zorgen dat de verkoop, uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van rechten van deelneming in het Fonds gebeuren in overeenstemming met het toepasselijk recht en met het beheerreglement van het Fonds.
- ervoor zorgen dat de waarde van de rechten van deelneming in het Fonds worden berekend overeenkomstig het toepasselijk recht en het beheerreglement van het Fonds
- de aanwijzingen van de beheervenootschap uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met het toepasselijk recht of het beheerreglement van het Fonds
- zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van het Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan het Fonds
- zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen die in overeenstemming is met het toepasselijk recht en met het beheerreglement van het Fonds.

3.3 Onderbewaarneming

De bewaarder mag onder eigen verantwoordelijkheid de activa die hij in bewaring heeft geheel of gedeeltelijk aan andere bankinstellingen of financiële tussenpersonen toevertrouwen. De lijst van onderbewaarnemers is op verzoek verkrijgbaar op de statutaire zetel van de beheervenootschap.

4. Varia

4.1. Financiële instelling die het fonds promoten

Financiële dienstverlener

ING België NV, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel

De instellingen die de financiële dienst verlenen staan in voor de uitoefening van de functies bepaald in artikel 248§2 van de Wet.

4.2. Persoon of respectieve personen op wie de verbintenissen bedoeld bij de artikelen 115, §3, derde lid, 149, 152, 156, 157, §1, derde lid, 165, 179, derde lid, en 180, derde lid van het Koninklijk Besluit, rusten

NN Investment Partners Belgium NV, Marnixlaan 23, 1000 Brussel.



II. BELEGGINGSGEGEVENS

1. Omschrijving van het doel

Het Fonds volgt een beleggingsbeleid conform artikel 145/11 WIB92 opdat de beleggers zouden kunnen genieten van de fiscale voordelen zoals hiervoor omschreven. Het beleggingsbeleid is voornamelijk gericht op kapitaal aangroei op lange termijn. De investeringsnormen, voorgeschreven door de Wet en het WIB92, garanderen een optimale spreiding van de activa met het oog op het realiseren van een evenwichtige belegging in risicowaarden en rendementswaarden.

2. Beleggingsbeleid

2.1. Toegelaten categorieën van activa

Het Fonds kan investeren in de categorieën van activa zoals bepaald in artikel 70 e.v. van het Koninklijk Besluit.

2.2. Grenzen van het beleggingsbeleid

Binnen dit fonds wordt:

- a) ten hoogste 20 pct. van de in bezit zijnde investeringen die hierna zijn omschreven in b) tot d), mogen in een andere munt dan de euro uitgedrukt zijn;
- b) ten hoogste 75 pct. van de in bezit zijnde activa mogen worden geïnvesteerd in obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, in hypothecaire leningen en in gelddeposito's binnen de volgende grenzen en overeenkomstig de volgende modaliteiten :
 - in obligaties en andere schuldinstrumenten in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, door één van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door een supranationale organisatie waarvan één of meer leden van de Europese Economische Ruimte deel uitmaken of in hypothecaire leningen in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte;
 - maximum 40 pct. van het totaal van die obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, van die hypothecaire leningen en van die gelddeposito's mag bestaan uit activa, in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, of uit gelddeposito's, in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze Lidstaat;
 - maximum 40 pct. van het totaal van die obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, van die hypothecaire leningen en van die gelddeposito's mag bestaan uit activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de Europese Economische Ruimte deel uitmaakt, of uit activa in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan één jaar, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat, of uit gelddeposito's, in de munt van een Staat die



geen lid is van de Europese Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichhoudende overheid van deze Staat;

- c) ten hoogste 75 pct. van de in bezit zijnde activa mogen rechtstreeks worden geïnvesteerd in de volgende aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden binnen de volgende grenzen en overeenkomstig de volgende modaliteiten:
- maximum 70 pct. van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3.000.000.000 EUR of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;
 - maximum 30 pct. van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3.000.000.000 EUR of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;
 - maximum 20 pct. van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, die niet in euro of in een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt, waarop wordt toegezien door overheden die erkend zijn door de publieke overheid van een Lidstaat van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling;
- d) ten hoogste 10 pct. van de tegoeden mogen worden geïnvesteerd in contanten op een rekening in euro of in een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichhoudende overheid van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

2.3. Effectenleningen

- **Om de inkomsten van het Fonds te verhogen, is het Fonds van plan een beroep te doen op de techniek van effectenlening, in overeenstemming met de voorwaarden gesteld in het Koninklijk Besluit Effectenleningen, in de Richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (ESMA) betreffende ETF's en andere kwesties in verband met ICBE's van 1 augustus 2014 en de Circulaire van de FSMA "ETF's en andere kwesties in verband met ICBE's; tenuitvoerlegging door de FSMA" van 1 oktober 2014.**
- De Raad van Bestuur van de Beheervenootschap die het Fonds vertegenwoordigt, kan in het kader van de uitlening van effecten beslissen om een overeenkomst af te sluiten met een tegenpartij die optreedt als 'principal' of 'agent', na mededeling aan de FSMA en mits onderstaande voorwaarden gerespecteerd worden:
 - ✓ De verhoudingen tussen alle betrokken partijen worden vastgelegd in algemeen aanvaarde en internationale kaderovereenkomsten die de voornaamste beschermingsregels opnemen.
 - ✓ De effectenlening is enkel van toepassing op het aandelengedeelte van de portefeuille.
 - ✓ De Beheervenootschap en Goldman Sachs International Bank¹ oefenen bepaalde 'agent'activiteiten uit met betrekking tot de techniek van effectenlening. Alle inkomsten die voortkomen uit de techniek van effectenlening, verrekend met directe en indirecte operationele kosten/vergoedingen worden toegekend aan het Fonds. De operationele kosten/vergoedingen dekken de vergoeding die aan de

¹ Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, Londen, EC4A 2BB, Verenigd Koninkrijk



Beheervenootschap en Goldman Sachs International Bank worden toegekend. De laatste is niet gebonden aan de Beheervenootschap of de Bewaarder van het Fonds.

- ✓ Het jaarverslag en het haljaarijks verslag bevatten gedetailleerde informatie over: (a) de verkregen positie door de techniek van effectenlening; (b) de identiteit van de tegenpartij van de techniek van effectenlening; (c) het type en het bedrag aan financiële zekerheden die het Fonds heeft ontvangen ter beperking van het tegenpartijrisico en (d) de inkomsten afkomstig uit de techniek van effectenlening voor de gehele verslagperiode, samen met de betaalde directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen.
- ✓ De effectenlening wordt te allen tijde gedekt door een financiële zekerheid die de reële waarde van de uitgeleende effecten minimum met 5% overschrijdt. De financiële zekerheid bestaat uit liquide effecten, die zijn uitgegeven door soevereine staten, in overeenstemming met artikel 12 b) van het Koninklijk Besluit Effectenleningen.
- ✓ De beschreven techniek van effectenlening brengt geen wijzigingen in het risicoprofiel van het Fonds.
- ✓ De beschreven modaliteiten en de vergoeding van de effectenlening kunnen worden herzien onder de voorwaarden beschreven in de overeenkomsten tussen de betrokken partijen.

2.4. Beschrijving van de algemene strategie ter dekking van het wisselkoersrisico

Er zal slechts in zeer geringe mate belegd worden in activa in andere munten dan de euro. Indien er in activa in andere munten belegd wordt, zal het voornamelijk gaan om andere Europese munten. Deze posities in activa in andere munten zullen niet noodzakelijk afgedekt worden.

2.5. Sociale, ethische en milieuaspecten

Het Fonds past de “Defence Policy” van de NN Groep toe die erop gericht is om, waar wettelijk mogelijk, niet te investeren in onder meer bedrijven die direct betrokken zijn bij de ontwikkeling, de productie, het onderhoud of de handel in controversiële wapens, zoals omschreven in het genoemde beleid. Aanvullende informatie over het “defensiebeleid” van de NN Groep is beschikbaar op de website www.nn-group.com.

2.6. Wijzigingen in het beleggingsbeleid

De beheervenootschap heeft de bevoegdheid om eventueel wijzigingen aan te brengen aan het beleggingsbeleid van het Fonds in het kader van de geldende wetgevende en regelgevende bepalingen.

3. Risicoprofiel van het Fonds

3.1. Beoordeling van het risicoprofiel van het Fonds

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Nadere bijzonderheden omtrent alle risico's zijn te vinden in het prospectus. De inschatting van het risicoprofiel van het fonds is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

De risico's voor dit fonds worden als volgt beoordeeld:

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de financiële instrumenten die gebruikt worden om de investeringsobjectieven te bereiken wordt als hoog beschouwd. Financiële instrumenten worden beïnvloed door vele factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de uitgevers van de financiële instrumenten die op hun beurt beïnvloed worden door de



algemene wereldeconomie en de politieke en economische factoren in elk land. Het verwachte kredietrisico, het risico op falen van de tegenpartij, van de onderliggende beleggingen is medium. Het liquiditeitsrisico van het fonds is laag. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een bepaalde onderliggende investering moeilijk te verkopen is waardoor een mogelijke moeilijkheid kan ontstaan om uw onderliggende investering in het fonds terug te krijgen. Beleggingen in een specifieke regio zijn meer geconcentreerd dan beleggingen in bepaalde geografische regio's. Er wordt geen garantie verstrekt met betrekking tot het terugkrijgen van uw initiële belegging.

Het wisselkoersrisico voor het fonds wordt als medium ingeschat.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de risico's zoals die voor dit fonds beoordeeld worden, gerangschikt van hoog naar laag.

| Samenvattende tabel van de risico's zoals door het fonds beoordeeld | | | | |
|--|--|------|--------|------|
| Risicotype | Beknopte definitie van het risico | Laag | Medium | Hoog |
| Marktrisico | Risico dat de hele markt van een categorie van activa daalt, waardoor de prijs en de waarde van de activa in portefeuille kunnen worden beïnvloed. | | | X |
| Kapitaalsrisico | Risico voor het kapitaal. | | | X |
| Rendementsrisico | Risico voor het rendement. | | | X |
| Kredietrisico | Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. | | X | |
| Wisselkoers- valutarisico | of Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. | | X | |
| Concentratierisico | Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten. | | X | |
| Inflatierisico | Risico afhankelijk van de inflatie. | | X | |
| Liquiditeitsrisico | Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd. | X | | |
| Flexibiliteitsrisico | Risico van product-inflexibiliteit (met inbegrip van het risico van voortijdige afkoop) en beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders | X | | |
| Bewaarnemingsrisico | Risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer. | X | | |
| Afwikkelingsrisico | Risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. | X | | |
| Onzekerheid over de onveranderlijkheid van externe factoren | Risico's zoals het belastingregime. | X | | |
| Eventuele andere risico's | Andere risico's. | X | | |

Beknopte beschrijving van de risico's

Een belegging in aandelen van de vennootschap is aan risico's blootgesteld. Deze risico's kunnen risico's van aandelen en obligaties, wisselrisico's, renterisico's, kredietrisico's en volatiliteitsrisico's inhouden of daarmee



verbonden zijn, en kunnen ook verbonden zijn met politieke risico's. Elk van deze risicotypes kan tevens voorkomen in combinatie met andere risico's. Bepaalde van deze risicofactoren worden hierna kort beschreven. De eventuele beleggers moeten beschikken over ervaring met het beleggen in de instrumenten die voorzien zijn in het kader van het beleggingsbeleid.

De beleggers moeten zich overigens volledig bewust zijn van de risico's die verbonden zijn met een belegging in deelbewijzen van het Fonds en moeten een beroep doen op hun juridisch, fiscaal en financieel adviseur, of een ander vertrouwenspersoon om zich volledig te laten informeren over (i) de aangewezen kenmerken van een belegging in de aandelen op grond van hun persoonlijke financiële en fiscale toestand en bijzondere omstandigheden, (ii) de in dit prospectus vervatte gegevens en (iii) het beleggingsbeleid van het Fonds, en dit vóór enige beleggingsbeslissing te treffen.

Bovenop de mogelijke koersstijgingen die een belegging in de vennootschap kan inhouden, mag niet uit het oog verloren worden dat een belegging in het Fonds ook risico's op koersdalingen omvat. De deelbewijzen van het Fonds zijn effecten waarvan de waarde bepaald wordt door de koersschommelingen van de effecten in haar portefeuille. De waarde van de aandelen kan zodoende dalen of stijgen in vergelijking met de oorspronkelijke waarde.

Er kan geen enkele waarborg gegeven worden dat de doelstellingen van het beleggingsbeleid gerealiseerd worden.

Marktrisico

De waarde van de activa in de portefeuille wordt beïnvloed door de markt waartoe deze activa behoren. De prijs van de activa volgt de marktevoluties en kan dus stijgen of dalen.

Kredietrisico

De instelling voor collectieve belegging belegt in activa die worden uitgegeven door verschillende overheidsinstanties of door privébedrijven. Ingeval van een faillissement of een algemene nalatigheid van deze instellingen, is het mogelijk dat ze hun verplichtingen - en meer bepaald de terugbetaling van de activa - niet meer kunnen nakomen. Dit resulteert in een waardeverlies van de activa.

Afwikkelingsrisico

De instelling voor collectieve belegging verhandelt de activa via brokers, hetzij op gereguleerde markten, hetzij over-the-counter. De broker staat in voor de volledige afwikkeling van de uitgevoerde orders. De instelling voor collectieve belegging is onderworpen aan het risico dat de effecten niet geleverd kunnen worden (bij een aankoop), of dat de broker de instelling voor collectieve belegging niet kan betalen (bij verkopen).

Liquiditeitsrisico

Vooraf ingeval van financiële markten van kleine omvang is er een risico dat de instelling voor collectieve belegging geen grote activavolumes kan verkopen binnen een redelijke termijn, wegens een gebrek aan kopers voor deze activa.

Wisselkoersrisico

Indien de instelling voor collectieve belegging activa koopt die noteren in een andere valuta dan de eigen valuta, dan wordt de waarde van het activum niet alleen beïnvloed door de koersschommelingen (= marktrisico), maar ook door schommelingen van de valuta waarin deze activa noteren.

Bewaarnemingsrisico

De instelling voor collectieve belegging kiest een bewaarder voor de activa die ze in portefeuille heeft. Indien deze bewaarder insolvent of onachtzaam is of op frauduleuze wijze handelt, dan loopt de instelling voor collectieve belegging het risico deze activa te verliezen.

Concentratierisico

Afhankelijk van haar beleggingsstrategie mag de instelling voor collectieve belegging een grote concentratie activa van een specifieke financiële markt in portefeuille hebben. Bij een omvangrijke crisis op deze markt bestaat het risico op een aanzienlijk waardeverlies van de portefeuille van de beleggingsinstelling.

Rendementsrisico

Afhankelijk van de beleggingsstrategie van de instelling voor collectieve belegging kan het rendement dat over een specifieke periode wordt verworven, positief of negatief zijn. Het rendementsrisico hangt nauw samen met het marktrisico.

Kapitaalrisico

Indien er veel uitredingen zijn, kan het netto-actief van de instelling voor collectieve belegging dalen onder een minimumdrempel, waardoor een doeltreffend beheer onmogelijk kan worden. Het kapitaalrisico wordt begrepen als het risico dat slaat op het kapitaal, inclusief de risico's van erosie volgend op de wederinkoop van deelnemingsrechten en op distributies die het rendement overschrijden.

Flexibiliteitsrisico

De beleggingsstrategie van een nieuw fonds kan na een bepaalde tijd achterhaald zijn, bv. omdat de activa waarin het Fonds belegt niet meer bestaan of omdat de markt zelf verdwenen is.

Inflatierisico

De inflatie vermindert de reële waarde van de activa in portefeuille van de instellingen voor collectieve belegging; de nominale waarde verandert niet.

Risico afhankelijk van externe factoren

Externe factoren, zoals belastingregimes, oorlogen, terroristische aanslagen of natuurrampen, kunnen afbreuk doen aan de inkomsten of de waarde van de activa in portefeuille van de instelling voor collectieve belegging of kunnen ertoe leiden dat de activa onmogelijk gewaardeerd of verhandeld kunnen worden.

Risico afkomstig uit effectenleningen

Effectenleningen houden bepaalde risico's in. Er is geen zekerheid dat de instelling voor collectieve belegging de vastgestelde doelstelling voor een verrichting zal behalen. In het geval van faling van een tegenpartij of operationele problemen, kunnen de uitgeleende effecten laattijdig of slechts gedeeltelijk worden teruggekregen, hetwelk de mogelijkheid tot verkoop van effecten door de instelling voor collectieve belegging kan beperken. De blootstelling van de instelling voor collectieve belegging aan de tegenpartij wordt beperkt doordat de tegenpartij afstand zal doen van zijn waarborg in het geval de verrichting faalt door zijn toedoen. Indien de waarborg bestaat uit effecten bestaat het risico dat de verkoop hiervan niet voldoende liquiditeit zal genereren om de schuld van de tegenpartij tegenover de instelling voor collectieve belegging te dekken.

Wij verwijzen naar de tabel hierboven voor een specificatie van het (de) met de beleggingen in dit Fonds verbonden risico(s).

De hiervoor vermelde opsomming bevat de meest voorkomende risico's en is geen volledige opgave van alle mogelijke risico's.

3.2. Synthetische risico- en opbrengstindicator (SRRI)

Het risico- en opbrengstprofiel van het Fonds wordt met een cijfer weergegeven in een zogenaamde “synthetische risico- en opbrengstindicator” (SRRI), die berekend is overeenkomstig de bepalingen van de Europese Verordening 583/2010.

De risico- en opbrengstindicator is slechts een indicator en kan aan wijzigingen onderhevig zijn. De meest recente risico- en opbrengstindicator kan geraadpleegd worden in het document met essentiële beleggersinformatie. De indicator wordt uitgedrukt op een schaal van 1 tot 7, waarbij 1 het lagere risico en potentieel lagere opbrengst weergeeft, en 7 het hogere risico en potentieel hogere opbrengst. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Bij de berekening van de indicator worden historische gegevens in aanmerking genomen, hetgeen mogelijk geen betrouwbare indicatie is voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

De synthetische risico- en opbrengstindicator is te raadplegen in de essentiële beleggersinformatie.

4. Historisch rendement

Deze gegevens zijn te raadplegen in het laatste jaarverslag.

5. Profiel van het type belegger

De beheerverenootschap hanteert de volgende drie categorieën – Laag, Neutraal en Hoog – om het profiel van het type belegger te bepalen, rekening houdend met de beleggingshorizon voor de belegger en de verwachte volatiliteit voor het betrokken Fonds. Bij deze methodologie wordt tevens rekening gehouden met toekomstige periodes met hypothetisch extreme volatiliteit.

| Categorieën | Omschrijving |
|-----------------|--|
| Laag | Fondsen in deze “Laag” categorie zijn typisch geschikt voor beleggers met een korte beleggingshorizon. Deze fondsen zijn bedoeld als een kerninvestering met een lage verwachting tot kapitaalsverlies en waarbij de inkomsten als regelmatig en stabiel verwacht worden. |
| Neutraal | Fondsen in deze “Neutraal” categorie zijn typisch geschikt voor beleggers met minstens een middellange beleggingshorizon. Deze fondsen zijn bedoeld als een kerninvestering met blootstelling aan de vastrentende effecten markten zoals gedefinieerd in het beleggingsbeleid van het fonds en met investeringen voornamelijk in markten die onderhevig kunnen zijn aan een gemiddelde volatiliteit. |
| Hoog | Fondsen in deze “Hoog” categorie zijn typisch geschikt voor beleggers met een lange termijn beleggingshorizon. Deze fondsen zijn bedoeld om bijkomende blootstelling te bieden voor meer ervaren beleggers, waarbij een groot gedeelte van de portefeuille belegd kan worden in aandelen, of aandeelgerelateerde effecten, of in obligaties met een rating lager dan investment grade, en dit in markten die onderhevig kunnen zijn aan een hoge volatiliteit. |

De omschrijvingen in de categorieën hierboven moeten als indicatief beschouwd worden en bieden geen enkele indicatie van mogelijke rendementen. Ze mogen enkel gebruikt worden ter vergelijking met andere fondsen van de beheerverenootschap. Bij het bepalen van hun beleggingsdoelstellingen wordt beleggers aangeraden om hun beleggingshorizon te bepalen door te definiëren wanneer zij vrijelijk over hun activa willen beschikken en/of hun middelen terug willen gedurende hun belegging. Deze informatie, samen met de inkomstenbehoefte en de gewenste risico blootstelling, zullen beleggers toelaten om het meest geschikte Fondsprofiel in te schatten. In



principe, hoe meer de beleggingshorizon van een belegger lange termijn is, hoe meer een belegging in een fonds met een “hoog” profiel geschikt zal zijn.

Investerders worden aangemoedigd om hun financiële adviseur te raadplegen alvorens te investeren in het Fonds.

Het profiel van het type belegger wordt vastgesteld door de beheervenootschap en betreft de doelgroep tot wie dit Fonds zich richt.

Het is niet uitgesloten dat dit profiel, dat specifiek betrekking heeft op dit Fonds, kan verschillen van het profiel en de criteria die distributeurs hanteren in het kader van de geschiktheidsbeoordeling (*suitability* test) van hun cliënteel.

| Type belegger | | |
|---------------|----------|------|
| Laag | Neutraal | Hoog |

6. Hefboomfinanciering

Bepaalde transacties kunnen gepaard gaan met een hefboomeffect, met name wanneer gebruik wordt gemaakt van derivaten en leningen voor beleggingsdoeleinden, en daarmee het Fonds blootstellen aan een groter risico. Gebruikmaking van het hefboomeffect kan het Fonds ertoe nopen posities te liquideren, waardoor het mogelijk minder goed in staat is zijn verplichtingen na te komen. De meer- en minderwaarden van de portefeuille nemen toe wanneer het Fonds gebruik maakt van het hefboomeffect.

Deze bronnen van hefboomfinanciering zijn enkel van toepassing mits toegestaan in *sectie II. Beleggingsbeleid*.

Onder de huidige wetgeving op de Belgische pensioenspaarfondsen is de hefboomfinanciering niet toegestaan. Zolang hiervan sprake is, wordt er geen gebruik gemaakt van hefboom binnen het Fonds.

7. Liquiditeitsbeheer

Teneinde het liquiditeitsrisico van het Fonds te bewaken hanteert de beheervenootschap een liquiditeitsbeheerprocedure, waarvan de meetinstrumenten en –methoden onder meer voorzien in stresstests in normale en uitzonderlijke liquiditeitsomstandigheden. De liquiditeitsbeheersystemen en –procedures van de beheervenootschap omvatten diverse instrumenten en mechanismen om te waarborgen dat de portefeuille van het Fonds voldoende liquide is om inkoopaanvragen op normale wijze af te handelen.

8. Regels en termijnen voor de mededeling van de periodieke informatie aan de deelnemer

Het mogelijke percentage van activa die wegens hun niet-liquide aard een speciale behandeling krijgen en elke mogelijke nieuwe maatregel die genomen wordt om de liquiditeit van het Fonds te beheren, worden opgenomen in het (half-) jaarverslag.

Het totale bedrag van de hefboomfinanciering dat het Fonds eventueel gebruikt : niet van toepassing onder de huidige wetgeving op de Belgische pensioenspaarfondsen.



III. BEDRIJFSINFORMATIE

1. Regels voor de waardering van de activa

De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van het Fonds wordt elke Belgische bankwerkdag door de Beheervenootschap vastgesteld. De netto-inventariswaarde van een recht van deelneming wordt verkregen door de waarde van de netto-activa van het Fonds te delen door het totale aantal uitstaande rechten van deelneming.

De netto-inventariswaarde wordt uitgedrukt in EURO.

De netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt vastgesteld op basis van de reële waarde van de activa en de passiva.

De waarde van de activa van het Fonds wordt bepaald als volgt:

- de waardering van effecten en geldmarktinstrumenten die verhandeld worden op een gereguleerde markt, met regelmatige werking, erkend en open voor het publiek, gebeurt op basis van de laatste gekende koers en indien het effect of geldmarktinstrument verhandeld wordt op meerdere markten, op basis van de laatst gekende koers van de belangrijkste markt. Indien deze koers niet representatief is, worden ze gewaardeerd aan hun waarschijnlijke realisatiewaarde op omzichtige wijze en te goeder trouw;
- de niet-genoteerde effecten worden gewaardeerd aan hun waarschijnlijke realisatiewaarde op omzichtige wijze en te goeder trouw;
- de liquiditeiten worden gewaardeerd aan nominale waarde plus de opgelopen intresten;
- de te ontvangen vorderingen worden *pro rata temporis* bepaald op basis van hun exacte waarde, indien gekend, of, bij ontstentenis, op basis van hun geschatte waarde;
- de waarden uitgedrukt in een andere munt dan de EURO worden omgezet op basis van de laatst gekende midden wisselkoers.

De verplichtingen van het Fonds omvatten de eventuele door het Fonds aangegane leningen en de schulden, waarbij de niet vervallen interesten en kosten worden bepaald *pro rata temporis* op basis van hun exacte waarde, indien gekend, of, indien deze niet gekend is, op basis van hun geschatte waarde.

Om de netto-activa van het Fonds te bekomen wordt de waarde van de activa zoals hiervoor vastgesteld verminderd met de passiva van het Fonds.

Opschorting

De Raad van Bestuur van de beheervenootschap schort de berekening van de netto-inventariswaarde van de aandelen en de uitgifte, inkoop en omwisseling van de deelnemingsrechten op in de gevallen die zijn voorzien in artikelen 195 en volgende van het Koninklijk Besluit.

Voorts kan de Raad van Bestuur van de beheervenootschap met een met redenen omklede beslissing en in het belang van de deelnemers:

- ✓ elke inschrijving, inkoop en/of omwisseling van deelnemingsrechten weigeren;
- ✓ op elk ogenblik de deelnemingsrechten van het Fonds waarop op onrechtmatige wijze werd ingeschreven of die op onrechtmatige wijze worden aangehouden, terugbetalen;

- ✓ een of meerdere inschrijvingen en/of een of meerdere inkopen van deelnemingsrechten die het evenwicht van het Fonds zouden kunnen verstoren, in de tijd spreiden.

De inschrijvingen, inkopen of omwisselingen van deelnemingsrechten waarvan de aanvraag is opgeschort, worden uitgevoerd op basis van de eerste netto-inventariswaarde van de deelnemingsrechten die na de opschorting wordt vastgesteld.

2. Balansdatum

31 december

3. Regels inzake vaststelling en uitkering of kapitalisatie van de netto-opbrengsten

De netto-opbrengsten worden niet aan de houders van deelbewijzen uitgekeerd, maar gekapitaliseerd.

4. Provisies en kosten

4.1. Kosten ten laste van het Fonds

Het Fonds draagt haar werkingskosten. Deze omvatten:

- (1) de kosten in verband met het portefeuillebeheer (vervat in de beheersvergoeding)
 - ✓ de beheers- en adviesprovisies;
- (2) de kosten in verband met de door de bewaarder waargenomen taken (vervat in de vergoeding van de bewaarder)
 - ✓ de vergoeding van de bewaarder;
- (3) de kosten in verband met het administratief beheer (vervat in de vergoeding voor het administratief beheer)
 - ✓ de kosten van de domiciliëring en het algemeen secretariaat van de vennootschap;
 - ✓ de gerechtskosten en de kosten voor juridisch advies eigen aan de vennootschap;
 - ✓ de kosten voor de berekening van de netto-inventariswaarde en het voeren van de boekhouding;
- (4) overige kosten
 - ✓ de kosten van officiële akten;
 - ✓ de kosten in verband met de algemene vergaderingen en de raden van bestuur;
 - ✓ de eventuele emolumenten en vergoedingen van de bestuurders en van de met het dagelijks bestuur belaste personen, en van wie effectief de leiding draagt;
 - ✓ de vergoedingen van de commissaris(sen)-revisor;
 - ✓ de bijdragen aan de controleautoriteiten van de landen waar de aandelen worden aangeboden;
 - ✓ de kosten voor het drukken en afleveren van de aandelen;
 - ✓ de kosten voor het drukken en verspreiden van de uitgifteprospectussen en de periodieke verslagen;
 - ✓ de kosten voor het vertalen en opstellen van teksten;
 - ✓ de kosten voor de financiële dienstverlening voor haar effecten en coupons (met inbegrip van de omwisselings- of eventuele stempelkosten met betrekking tot de deelbewijzen van geliquideerde



instellingen voor collectieve belegging waarvan de activa in de vennootschap werden ingebracht), de eventuele kosten voor de notering aan de beurs of de publicatie van haar aandelen;

- ✓ de interesten en andere kosten met betrekking tot leningen;
- ✓ de taksen en kosten verbonden met de bewegingen van de activa van de vennootschap;
- ✓ de eventuele overige met haar activiteit verbonden taksen en belastingen;
- ✓ de personeelskosten;
- ✓ alle andere kosten gemaakt in het belang van de aandeelhouders van de vennootschap en alle andere door de wet opgelegde lasten.

4.2. Door de beleggers te betalen kosten en provisies

Eventueel, op grond van de eigen kenmerken vermeld in het Fonds, kunnen de beleggers kosten en provisies voor uitgifte, inkoop of omwisseling ten laste gelegd worden zoals hierna weergegeven.

| Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel) | | |
|---|--------|---------|
| | Instap | Uitstap |
| Plaatsingsprovisie | 3,00% | Geen |
| Administratieve kosten | Geen | Geen |
| Bedrag tot dekking van de kosten voor verwerving/realisatie van de activa | Geen | Geen |
| Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen de periode van een maand na intrede | Geen | Geen |

| Recurrente provisies en kosten gedragen door het fonds (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa) | |
|--|---|
| Vergoeding voor portefeuillebeheer | 0,90% per jaar |
| Vergoeding voor administratief beheer | 0,10% per jaar |
| Vergoeding van de bewaarder | 0,065% per jaar |
| Vergoeding van de commissaris ² | 4.883,90 euro |
| Vergoeding van de financiële dienst | Geen |
| Vergoeding van de bestuurders | Geen |
| Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd | Geen |
| Jaarlijkse taks op instellingen voor collectieve belegging | jaarlijks, 0,0925 % op basis van de netto in België belegde bedragen op 31 december van het vorige jaar |
| Overige kosten (schatting) | 0,05% per jaar |

4.3. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille

De kosten die over één jaar aan de instelling voor collectieve belegging worden onttrokken, worden weergegeven in één cijfer, “**lopende kosten**” genoemd, dat alle jaarlijkse kosten en andere betalingen uit de activa van de instelling voor collectieve belegging over de bepaalde periode vertegenwoordigt en dat op de cijfers voor het voorgaande jaar is gebaseerd.

In overeenstemming met de richtlijnen van de Europese toezichthouder ESMA van 1 juli 2012 (CESR/10-647), zijn de volgende kosten niet inbegrepen bij de berekening van de lopende kosten:

² Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

- ✓ in- en uitstapvergoedingen
- ✓ prestatievergoedingen
- ✓ portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die door het Fonds zijn betaald bij aankoop of verkoop van deelbewijzen in anderen instellingen voor collectieve belegging

De lopende kosten, berekend overeenkomstig de bepalingen van de Europese Verordening 583/2012, zijn opgenomen in het document met essentiële beleggersinformatie.

De “**omloopsnelheid**” toont het jaarlijks gemiddelde (als percentage) van de uitgevoerde transacties in de portefeuille van het Fonds.

De gebruikte formule is die van bijlage B bij het Koninklijk Besluit.

| |
|---|
| Omloopsnelheid |
| $[(\text{totaal 1} - \text{totaal 2})/M]*100$ |
| Totaal 1 |
| totaal van de transacties m.b.t. effecten = X+Y X = aankopen van effecten Y = verkopen van effecten |
| Totaal 2 |
| totaal van de transacties m.b.t. rechten van deelneming in het Fonds = S+T S = uitgiften van rechten van deelneming van het Fonds T = inkopen van rechten van deelneming van het Fonds |
| M |
| Referentiegemiddelde van het totale nettovermogen |

De omloopsnelheid van de portefeuille wordt opgenomen in het jaarverslag.

4.4. Bepaalde vergoeding, provisies of niet-geldelijke voordelen

Bestaan van soft commissions

Bij de uitvoering van effectentransacties wordt gebruik gemaakt van de diensten van brokers. Uitgangspunt bij de keuze voor een broker is het streven naar de meest aantrekkelijke condities voor transacties gegeven de specifieke omstandigheden. Naast de prijs wordt het volledige dienstenpakket van de broker zoals de kwaliteit van de uitvoering, bereikbaarheid, kwaliteit van zijn research maar ook de reputatie van de broker zelf in de afweging meegenomen. De diensten van de verschillende brokers worden op regelmatige basis geëvalueerd. Er kunnen regelingen voor soft commissions bestaan.

Bestaan van fee-sharing agreements

Er bestaat een fee-sharing agreement waarbij een deel van de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, volgens een verdeelsleutel gebaseerd op de verkooppinspanningen, toekomt aan de promotoren van de instelling voor collectieve beleggingen.

NN Investment Partners Belgium is belast met de taken van administratief agent. NN Investment Partners Belgium heeft een gedeelte van haar taken als administratief agent gedelegeerd aan RBC Investor Services Belgium.



NN Investment Partners Belgium verkrijgt een vergoeding ten laste van het Fonds. Het precieze bedrag van deze vergoeding overschrijdt de beheersvergoeding, waarvan een deel bestemd is voor RBC Investor Services Belgium, niet.

De Raad van Bestuur van de beheervenootschap zal toezien op het vermijden van mogelijke belangenconflicten.

5. Beheersprovisies

De beheersprovisie wordt vermeld onder rubriek III punt 4.

6. Belastingregime

Onderstaande fiscale informatie is van algemene aard en heeft niet de bedoeling in te gaan op alle aspecten van een belegging in een instelling voor collectieve belegging. In bijzondere gevallen kunnen zelfs andere regels van toepassing zijn.

Bovendien kan de fiscale wetgeving én de interpretatie ervan wijzigen. Beleggers die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen - zowel in België als in het buitenland - van de verwerving, het aanhouden en de overdracht van de rechten van deelneming, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs

6.1. Belastingregime van toepassing op het Fonds

Jaarlijkse taks op instellingen voor collectieve belegging, 0,0925 % geheven op basis van de netto in België belegde bedragen op 31 december van het vorige jaar.

Deze taks wordt betaald door de Beheervenootschap van het Fonds maar wordt ten laste van het Fonds gelegd.

In principe vrijstelling van Belgische inhoudingen aan de bron op dividenden en interesten.

Geen terugwinning van de buitenlandse inhoudingen aan de bron op de buitenlandse inkomsten (geen toepassing van de internationale dubbelbelastingverdragen)

6.2. Belastingregime van toepassing op de belegger

Pensioensparen

Belastingvermindering

De belegging in dit Fonds komt in aanmerking voor belastingvermindering voor pensioensparen, volgens de modaliteiten van WIB92, en hierna beschreven, onder voorbehoud van wijzigingen aan de fiscale regelgeving.

Voor wie geldt de belastingvermindering?

De belegger in dit Fonds, die rijksinwoner is (of een inwoner van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte) en die onderworpen is aan de Belgische personenbelasting, kan in aanmerking komen voor de belastingvermindering.

De belegger dient minstens 18 jaar en maximum 64 jaar te zijn in het jaar waarin de rekening wordt geopend. De rekening moet bovendien een looptijd hebben van minstens 10 jaar.

Elke echtgenoot is gerechtigd op de vermindering indien hij of zij persoonlijk houder is van een spaarrekening. Per financiële instelling kan er slechts één rekening per belastingplichtige bestaan.



De belastingvermindering voor pensioensparen kan niet samen verkregen worden met de vermindering voor verwerving van werkgeversaandelen overeenkomstig artikel 145/1, 4° WIB92.

Welk bedrag komt voor belastingvermindering in aanmerking?

Het bedrag dat voor vermindering in aanmerking komt is beperkt tot een maximaal aankoopbedrag per belastingplichtige. Dit bedrag kan bij koninklijk besluit verhoogd worden. Indexatie van de bedragen is mogelijk overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

Anticipatieve heffing

Een anticipatieve heffing van 1% wordt jaarlijks ingehouden vanaf 2015 tot 2019. De anticipatieve heffing wordt berekend op de opgebouwde reserve van 31 december 2014.

Hoeveel bedraagt de belastingvermindering?

De vermindering wordt berekend tegen een bijzondere gemiddelde aanslagvoet van 30%, te vermeerderen met de gemeentebelasting.

Uitkering van het kapitaal

Het toe te passen belastingtarief is afhankelijk van het ogenblik en omstandigheden van de uitkering van het kapitaal, dat gevormd is door de investeringen van de belegger in het Fonds in het kader van het pensioensparen.

Hierna wordt een beschrijving gegeven van de mogelijke gevallen van uitkering van het kapitaal en het eraan gerelateerde belastingstelsel.

1. Geval van overlijden

In geval van overlijden kan het kapitaal aan de rechtverkrijgende uitgekeerd worden.

De aanslagvoet bedraagt, in principe, 8% maar wordt verminderd met het bedrag van de anticipatieve heffing.

2. Pensionering of brugpensionering

In geval van pensionering op de normale datum (of in één van de 5 jaren die aan die datum voorafgaan) of in geval van brugpensionering, kan er mogelijks een voordelig bijzonder aanslagstelsel van toepassing zijn.

Dit hangt echter af van de *leeftijd* van de rechthebbende, de omstandigheden en modaliteiten van het *openen van de rekening*, en de *stortingen* in het Fonds.

Leeftijd van 60 jaar of ouder

Indien de rechthebbende de leeftijd van 60 jaar of ouder heeft bereikt, én de rekening geopend werd *voor* de leeftijd van 55 jaar, zal het uitgekeerde kapitaal aan een afzonderlijke aanslag in de inkomstenbelasting (+ aanvullende gemeentebelasting) onderworpen worden. In dit geval gebeurt de belastingheffing automatisch.

Indien de rechthebbende de leeftijd van 60 jaar of ouder heeft bereikt, maar de rekening geopend werd *op of na* de leeftijd van 55 jaar, zal het uitgekeerde kapitaal eveneens aan een afzonderlijke aanslag in de inkomstenbelasting (+ aanvullende gemeentebelasting) onderworpen worden. In dit geval gebeurt de belastingheffing ofwel:



- 10 jaar na de opening van de rekening; ofwel
- op het moment dat het kapitaal uitgekeerd wordt indien dit gebeurt vooraleer er 10 jaar verstreken zijn.

De aanslagvoet bedraagt, in principe, 8% maar wordt verminderd met het bedrag van de anticipatieve heffing. (1% jaarlijks afgehouden op 5 ogenblikken tussen 2015 en 2019)

Leeftijd van minder dan 60 jaar

Indien de uitkering gebeurt vooraleer de rechthebbende de leeftijd van 60 jaar bereikt heeft, moeten bijkomend volgende voorwaarden vervuld worden om te kunnen genieten van een voordelig bijzonder aanslagstelsel:

- de minimumlooptijd van 10 jaar is verstreken; en
- de belastingplichtige heeft gedurende ten minste 5 belastbare tijdperken stortingen verricht; en
- elke storting is ten minste gedurende 5 jaar belegd geweest.

De aanslagvoet bedraagt, in principe, 8% maar wordt verminderd met het bedrag van de anticipatieve heffing. (1% jaarlijks afgehouden op 5 ogenblikken tussen 2015 en 2019)

3. Overige gevallen van uitkering

In geval van uitkering van het kapitaal op een ander moment dan de gevallen hierboven beschreven, of in geval de hierboven vermelde voorwaarden niet vervuld zijn, zal het kapitaal belast worden aan een aanslagvoet van 33% ofwel het marginale tarief.

In de praktijk betekent dit dat de uitgekeerde bedragen onderworpen zullen worden aan de bedrijfsvoorheffing.

Wat is de belastbare grondslag?

Voor stortingen uitgevoerd vanaf 1 januari 1992, is het belastbaar inkomen in hoofde van de deelnemer aan het Fonds gelijk aan de netto-stortingen, gekapitaliseerd tegen een forfaitaire aanslagvoet van 4,75% ongeacht de reële opbrengst. De stortingen worden gekapitaliseerd aan een aanslagvoet van 6,25% voor stortingen uitgevoerd vóór 1 januari 1992.

Europese Spaarrichtlijn (Richtlijn 2003/48/EG)

De Europese Spaarrichtlijn werd door de Raad van Europa ingetrokken. Met ingang op 1 januari 2016, dient de Europese Richtlijn 2014/107/EU van 9 december 2014, die een meer uitgebreide uitwisseling van informatie tussen belastingdiensten voor ogen heeft, in werking te treden.

De beleggers worden er op gewezen dat – hoewel de Europese Spaarrichtlijn ingetrokken werd – de Belgische wet van 17 mei 2004 (die de Europese Spaarrichtlijn heeft omgezet) nog aangepast/ingetrokken dient te worden. De beleggers worden daarom verzocht de actuele status van deze wijzigingen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs na te gaan.

Belasting op rentebetaling (artikel 19bis WIB 92)

Rekening houdend met het beleggingsbeleid van dit Fonds zoals hierboven beschreven, is het mogelijk dat dit Fonds rechtstreeks en/of onrechtstreeks meer dan 25% van haar vermogen belegt in instrumenten die aanleiding kunnen geven tot rentebetalingen zoals geïllustreerd door artikel 19bis WIB 92.



Als gevolg zou de belegger-natuurlijk persoon, die onderworpen is aan de personenbelasting in België en handelt in het kader van een normaal beheer van diens privévermogen, onderworpen worden aan de roerende voorheffing bij inkoop (of vereffening) van zijn deelnemingsrechten.

Op heden is dit Fonds niet te beschouwen als aanleiding gevend tot rentebetalingen in het kader van artikel 19bis WIB 92. Bijgevolg vindt er geen dergelijke roerende voorheffing plaats.

We wensen uw aandacht te vestigen op het feit dat wijzigingen kunnen worden aangebracht aan het fiscaal regime dat van toepassing is op dit Fonds. Afhankelijk van de effectieve investeringen in het kader van het beschreven beleggingsbeleid van dit Fonds, kunnen de hierboven beschreven drempels al dan niet bereikt zijn of worden. Wij raden de beleggers daarom aan om hun eigen raadgever te raadplegen met betrekking tot de mogelijke fiscale impact van een investering in dit Fonds.

IV. INFORMATIE AANGAANDE DE RECHTEN VAN DEELNEMING EN HUN VERHANDELING

1. Aard en voornaamste kenmerken

1.1. Type rechten van deelneming

Er worden enkel kapitalisatieaandelen uitgegeven, opgesplitst in duizendsten ervan en niet materieel leverbaar.

De rechten van deelneming van het Fonds mogen slechts aangeschaft of in bezit gehouden worden in het kader van de toepasselijke wettelijke voorschriften.

De deelneming aan het Fonds wordt vastgesteld door een inschrijving in een pensioenspaarrekening, geopend op de naam van de Deelnemer, bij een instelling die de financiële dienst waarneemt. Het saldo van deze pensioenspaarrekening vertegenwoordigt het aantal rechten van deelneming in het Fonds per individuele deelnemer. Alle reeds uitgegeven effecten ter vertegenwoordiging van de onverdeelde rechten van de houders ervan, die op een effectenrekening zijn ingeschreven, bestaan in gedematerialiseerde vorm.

1.2. ISIN codes

| ISIN code | |
|---------------|--------------|
| Kapitalisatie | BE0026510298 |

1.3. Munteenheid

Euro (EUR)

1.4. Dividenden

Niet van toepassing

1.5. Aard van het recht

Recht van mede-eigendom

Het Fonds is een collectieve portefeuille, zonder rechtspersoonlijkheid, waarvan de activa en passiva in onverdeelde eigendom toebehoren aan de Deelnemers.

Het Fondsvermogen is de uitsluitende mede-eigendom van de Deelnemers die er elk recht op hebben in verhouding tot het aantal rechten van deelneming van het Fonds die hen toebehoren.

1.6. Beschrijving van het stemrecht van de beleggers

Elk recht van deelneming geeft recht op één stem. De fracties van rechten van deelneming verlenen geen stemrecht aan hun houders. De modaliteiten betreffende de oproeping, de beraadslaging van de Algemene Vergaderingen en het stemrecht zijn opgenomen in het Beheerreglement.

1.7. Voorwaarden van vereffening en de vereffeningregels

Het Fonds wordt voor onbepaalde duur opgericht. Echter, als zij van oordeel is dat in het belang van de deelnemers een einde aan de onverdeeldheid moet worden gemaakt, kan de beheervenootschap op ieder moment aan de algemene vergadering van de deelnemers de vereffening van het Fonds voorstellen met toepassing van de beschermingsmaatregelen ten voordele van de deelnemers voorzien in de Wet en de reglementering. Voor de wijze waarop de vereffening zal worden verricht, wordt verwezen naar de Wet.



2. Initiële inschrijvingsperiode en inschrijvingsprijs

| |
|--------------------------------------|
| Initiële inschrijvingsperiode |
| 2 februari 1987 |
| Initiële inschrijvingsprijs |
| 1000 BEF (24,79 EUR) |

3. Bepaling van de verkoop- of uitgifteprijs alsmede van het bedrag

3.1. Berekeningswijze en –frequentie

De netto-inventariswaarde wordt op de eerste bankwerkdag in België na afsluiting van de ontvangstperiode van de orders berekend.

In geval meer dan 20% van de reële waarden van de activa en passiva gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen, kunnen de orders slechts berekend worden aan de eerstvolgende NIW op voorwaarde de grens van 20% niet opnieuw overschreden is.

3.2. Bekendmaking van de prijzen

De netto-inventariswaarde wordt op iedere openbare bankwerkdag in België in de financiële pers en op de website van BeAMA (<http://www.beama.be/niw>) gepubliceerd. Zij is eveneens beschikbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap en bij de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt. De datum van de gepubliceerde NIW stemt overeen met de datum van sluiting van de ontvangst van orders.

4. Regels en voorwaarden voor de uitgifte van rechten van deelneming

De Beheervenootschap is gemachtigd om de berekening van de netto-inventariswaarde van een recht van deelneming van het Fonds, evenals de uitgifte en de wederinkoop tijdelijk op te schorten, bij uitzonderlijke omstandigheden en voor zover de schorsing verantwoord is, zoals beschreven in rubriek III punt 1, rekening houdend met het belang van de Deelnemers.

De eventueel gerelateerde provisies en kosten worden vermeld in rubriek III punt 4.

De aanvragen tot inschrijving, ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren, worden behandeld op basis van volgend schema:

| |
|--|
| Aanvragen tot inschrijving |
| D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag in België tot 14.30 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt enkel voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren |
| D + 1 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de beurskoersen op koersdatum D |
| D = valuta datum (Belgische bankwerkdag) van betaling van de inschrijvingsorders |

5. Regels en voorwaarden voor de inkoop van rechten van deelneming

De Beheervenootschap is gemachtigd om de berekening van de netto-inventariswaarde van een recht van deelneming van het Fonds, evenals de uitgifte en de wederinkoop tijdelijk op te schorten, bij uitzonderlijke omstandigheden en voor zover de schorsing verantwoord is, zoals beschreven in rubriek III punt 1, rekening houdend met het belang van de Deelnemers.

De eventueel gerelateerde provisies en kosten worden vermeld in rubriek III punt 4.

De aanvragen tot inkoop, ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren, worden behandeld op basis van volgend schema :

Aanvragen tot inkoop

D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders (elke bankwerkdag in België tot 14.30 uur) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt enkel voor de financiële dienst en de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen. Wat de andere distributeurs betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren

D + 1 Belgische bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van de berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de beurskoersen op koersdatum D

D + 2 Belgische bankwerkdagen = datum (Belgische bankwerkdag) van de inkooporders

6. Regels en voorwaarden van conversie van deelneming

Een conversie van de rechten van deelneming is niet mogelijk.

7. Financiële dienstverlener

Financiële dienstverlener

ING België NV, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel



V. AANVULLENDE INFORMATIE

1. Beschikbare informatie

Op verzoek kunnen het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, het beheerreglement, de jaar- en halfjaarlijkse verslagen, voor of na de inschrijving op de rechten van deelneming, gratis bekomen worden aan de loketten van de instelling die de financiële dienst waarneemt en in de kantoren van de Beheervenootschap.

De hierna vermelde documenten en informatie worden kosteloos en op eenvoudig verzoek ter beschikking gehouden van het publiek aan de loketten van de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt en op de maatschappelijke zetel van het gemeenschappelijk beleggingsfonds:

- ✓ het uitgifteprospectus
- ✓ de essentiële beleggersinformatie
- ✓ de netto-inventariswaarde
- ✓ het recentste jaarverslag
- ✓ het recentste halfjaarverslag
- ✓ het beheerreglement

De jaarverslagen worden gepubliceerd binnen de drie maanden na de afsluiting van het boekjaar. De halfjaarverslagen worden gepubliceerd binnen de twee maanden volgend op het einde van het semester.

Deze periodieke verslagen bevatten alle financiële gegevens over het gemeenschappelijk beleggingsfonds, de samenstelling en de ontwikkeling van het vermogen, uitgedrukt in euro.

Het Fonds is onderworpen aan de Belgische wet. Bij een aanvraag tot inschrijving in het Fonds aanvaardt de betreffende deelnemer gebonden te zijn aan de voorwaarden van de inschrijvingsdocumenten, waaronder het prospectus en het beheerreglement van het Fonds. De contractuele relatie is onderworpen aan het Belgisch recht. Het Fonds, de beheervenootschap en de deelnemer vallen onder de uitsluitende rechtsbevoegdheid van de rechtbanken in België voor het beslechten van eventuele geschillen of klachten die verband houden met de belegging van een deelnemer in het Fonds of elk daarmee samenhangend aspect.

2. Jaarlijkse algemene vergadering

De derde woensdag van maart, om 9u. Als deze dag geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag.

Op de maatschappelijke zetel van de beheervenootschap of op de plaats aangekondigd in de oproeping.

3. Uitkeringen aan deelnemers, inkoop van rechten van deelneming en verspreiding van informatie

Gegevens over de getroffen maatregelen voor het verrichten van de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop of de terugbetaling van de rechten van deelneming, alsmede de verspreiding van informatie over het Fonds kunnen bekomen worden aan de loketten van de promotoren.

4. Bevoegde autoriteit

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

5. Contactpunt voor aanvullende inlichtingen

Contactgegevens

NN Investment Partners Belgium NV
Marnixlaan 23
B-1000 Brussel
e-mail: question@nnip.com

6. Informatiebron betreffende lopende kosten en omloopsnelheden

Het totale kostenpercentage en de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden zijn verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Beheervenootschap van het Fonds, Marnixlaan 23, 1000 Brussel.

7. Neerlegging van de statuten van het Fonds

De officiële tekst van het beheerreglement is neergelegd bij de FSMA.

8. Publicatie van het prospectus

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, §1er van de Wet. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

9. Verantwoordelijkheden

De raad van bestuur van de beheervenootschap van het gemeenschappelijk beleggingsfonds draagt de verantwoordelijkheid voor de informatie in dit prospectus en de essentiële beleggersinformatie op de datum van publicatie. De raad verklaart dat de informatie in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie, voor zover hij hiervan redelijkerwijs op de hoogte kan zijn, correct en adequaat is weergegeven en dat er geen informatie is weggelaten die, indien zij was opgenomen, de strekking van deze documenten zou hebben gewijzigd.

10. Billijke behandeling van deelnemers

De beheervenootschap stelt zich ten doel om op een eerlijke, competente en zorgvuldige manier aan haar verplichtingen te voldoen. Er zijn procedures opgesteld en maatregelen genomen om de gelijke behandeling van deelnemers te waarborgen, en vooral om te voorkomen dat geen enkele deelnemer op het gebied van zijn rechten en plichten met betrekking tot zijn belegging in het Fonds een voorkeursbehandeling geniet. Alle rechten en plichten van de deelnemers, inclusief de rechten en plichten in verband met inschrijvings- en inkoopaanvragen, staan in dit prospectus of in het beheerreglement van het Fonds beschreven.



11. Belangenconflicten

De beheervenootschap maakt gebruik van organisatorische en administratieve middelen met het doel alle redelijke maatregelen te nemen waarmee zij belangenconflicten aan het licht kan brengen, voorkomen, afwickelen en bewaken, om te voorkomen dat deze de belangen van de deelnemers schaden.

Eventuele belangenconflicten worden afgehandeld in overeenstemming met de meest strikte principes op het gebied van integriteit en eerlijke behandeling. Om dit te bereiken past de beheervenootschap procedures toe die garanderen dat iedere commerciële activiteit die tot een belangenconflict leidt waarbij de belangen van het Fonds of diens deelnemers worden geschaad, op een voldoende onafhankelijke en evenwichtige manier wordt afgehandeld. Ondanks de zorg en inzet van de beheervenootschap kunnen de organisatorische en administratieve maatregelen die de beheervenootschap voor het beheer van belangenconflicten heeft genomen ontoereikend zijn om redelijkerwijs te garanderen dat de belangen van het Fonds en de deelnemers beschermd zijn. In dat geval zullen niet opgeloste belangenconflicten en de genomen besluiten op een adequate manier aan de deelnemers worden meegedeeld (bijvoorbeeld in de toelichting bij de jaarrekening of op de website www.nnip.be).