

NN (B) Invest

Prospectusdatum

31 maart 2019

Bevek naar Belgisch recht

Categorie: beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

Marnixlaan 23 – 1000 Brussel

RPR Brussel 0466.252.472

Alle bijkomende gegevens kunnen verkregen worden bij

NN Investment Partners Belgium N.V.

Marnixlaan 23
B-1000 Brussel
tel. +32 2 504 47 35
e-mail: question@nnip.com
of op de website
www.nnip.be



INHOUDSTAFEL

INHOUDSTAFEL	3
WAARSCHUWING	5
VERKLARENDE WOORDENLIJST	6
DEEL 1. INFORMATIE OVER DE BEVEK	8
I. VOORSTELLING VAN DE BEVEK	8
1. Gegevens met betrekking tot de Bevek	8
1.1. Naam, rechtsvorm, zetel	8
1.2. Oprichtingsdatum van de Bevek	8
1.3. Lijst van compartimenten	8
1.4. Aandelenklassen	8
1.5. Bestuur	9
1.6. Commissaris	9
1.7. Kapitaal	9
1.8. Aanstelling van een Beheervenootschap	9
1.9. Door de Bevek gedelegeerde beheertaken	9
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	10
2.4. Bestuur	10
2.5. Commissaris	10
2.6. Kapitaal	10
2.7. Door de Beheervenootschap gedelegeerde beheertaken	10
2.8. Beloningsbeleid	10
3. Gegevens met betrekking tot de Bewaarder	12
4. Varia	13
4.1. Financiële instelling die de Bevek promoot	13
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	13
II. BELEGGINGSGEGEVENS	13
1. Omschrijving van het doel	13
2. Beleggingsbeleid	13
2.1. In- en uitlenen en waarborgen	13
2.2. Technieken en instrumenten	14
2.3. Effectenleningen	14
2.4. Sociale, ethische en milieuaspecten	15
2.5. Wisselkoersrisico	15
3. Risicoprofiel van de Bevek	16
3.1. Beoordeling van het risicoprofiel van de Bevek	16
3.2. Synthetische risico- en opbrengstindicator (SRR1)	18
4. Historisch rendement	18
5. Profiel van het type belegger	18
III. BEDRIJFSINFORMATIE	19
1. Regels voor de waardering van de activa	19
2. Balansdatum	20
3. Regels inzake vaststelling en uitkering of kapitalisatie van de netto-opbrengsten	20
4. Provisies en kosten	20
4.1. Kosten ten laste van de vennootschap	20
4.2. Door de beleggers te betalen kosten en provisie	21
4.3. Lopende kosten en omloopsnelheid van de portefeuille	21
4.4. Bepaalde vergoeding, provisie of niet-geldelijke voordelen	22
5. Beheersprovisies	22
6. Belastingregime	23



IV. INFORMATIE AANGAANDE DE RECHTEN VAN DEELNEMING EN HUN VERHANDELING	24
1. Aard en voornaamste kenmerken	24
1.1. Type rechten van deelneming	24
1.2. ISIN codes	24
1.3. Munteenheden	24
1.4. Dividenden	24
1.5. Aard van het recht	25
1.6. Beschrijving van het stemrecht van de beleggers	25
1.7. Voorwaarden en regels van herstructurering	25
2. Initiële inschrijvingsperiode en inschrijvingsprijs	25
3. Bepaling van de verkoop- of uitgifteprijs alsmede van het bedrag	25
3.1. Berekeningswijze en –frequentie	25
3.2. Bekendmaking van de prijzen	25
4. Regels en voorwaarden voor de uitgifte van aandelen	25
5. Regels en voorwaarden voor de inkoop van aandelen	26
6. Regels en voorwaarden van conversie van aandelen	26
7. Financiële dienstverlener	27
V. AANVULLENDE INFORMATIE	27
1. Beschikbare informatie	27
2. Jaarlijkse algemene vergadering	27
3. Uitkeringen aan deelnemers, inkoop van rechten van deelneming en verspreiding van informatie	27
4. Bevoegde autoriteit	27
5. Contactpunt voor aanvullende inlichtingen	27
6. Informatiebron betreffende lopende kosten en omloopsnelheden	28
7. Neerlegging van de statuten van de Bevek	28
8. Publicatie van het prospectus	28
9. Verantwoordelijkheden	28
DEEL 2. INFORMATIE OVER DE COMPARTIMENTEN	29
COMPARTIMENT– Belgium	29
I. INFORMATIE OVER DE BELEGGINGEN	29
1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid	29
1.1. Beleggingsbeleid	29
1.2. Beleggingstype	29
1.3. Index	29
2. Belastingheffing op de belegger	30
3. Risicoprofiel	30
II. INFORMATIE VAN ECONOMISCHE AARD	32
1. Provisies en kosten	32
III. INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE AANDELEN EN HUN VERHANDELING	32
1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes	32
2. Uitkering van de dividenden	32
3. Berekening van de netto-inventariswaarde	33
4. Publicatie van de NIW	33
5. Referentiemunt	33
6. Inschrijvings-, omruilings- en inkoopmodaliteiten	33
IV. PORTEFEUILLEBEHEER	33



WAARSCHUWING

De inschrijvingen op de aandelen van de vennootschap 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 gedetailleerde prospectus bepaalt het algemene kader dat van toepassing is op het compartiment en moet worden gelezen in combinatie met de beschrijving van het compartiment. 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 compartiment aandachtig te lezen.

Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie worden van tijd tot tijd geactualiseerd waarbij belangrijke wijzigingen kunnen worden opgenomen. Beleggers worden daarom geadviseerd te verifiëren bij de vennootschap 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.

De Bevek 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 aandelen van de vennootschap 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 aandelen van de vennootschap 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 aandelen van de vennootschap mogen worden aangeboden aan beleggers die onder de Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") als "US persons" worden beschouwd, in hoeverre deze beleggers niet als "US Persons" worden beschouwd door Regulation S van de Amerikaanse wet van 1933.

De beleggers worden 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 de vennootschap, 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.

De vennootschap bevestigt dat zij 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 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 aandelen van de vennootschap 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 aandelen hoger of lager kan zijn dan de prijs die voor de aandelen is betaald, aangezien de koersen van de beleggingen van de Bevek 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 de Bevek, en waarvan het gewone bedrijf bestaat in het beroepsmatige collectieve beheer van portefeuilles van openbare instellingen voor collectieve belegging.

BENCHMARK VERORDENING

Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indexen die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014. Volgens de Benchmark Verordening heeft de Beheervenootschap schriftelijke plannen opgesteld en bijgehouden met daarin de acties die zij zou ondernemen in het geval dat een benchmark wezenlijk wordt gewijzigd of niet langer wordt verstrekt. Deze schriftelijke plannen zijn kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap. De benchmarks van de compartimenten, inclusief de bevestiging of de beheerders van de benchmarks zijn geregistreerd of van plan zijn zich uiterlijk op 1 januari 2020 bij de bevoegde autoriteit onder de Benchmark Verordening te laten registreren, zijn beschikbaar in Deel 2 van het prospectus voor elk compartiment.

BEVEK

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 de Bevek, 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. Alfnumerieke code bestaande uit 12 karakters die een verhandelbare financiële waarde identificeert.

KONINKLIJKE BESLUIT

Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

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.

RICHTLIJN 2009/65/EG

Richtlijn 2009/65/EG van het Europese Parlement van de Raad inzake de coördinatie van wetten, regelgeving en administratieve bepalingen ten aanzien van instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE), zoals van tijd tot tijd aangepast en aangevuld, waaronder Richtlijn 2014/91/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 23 juli 2014 tot aanpassing van Richtlijn 2009/65/EG inzake de coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE) ten aanzien van bewaarfuncties, beloningsbeleid en sancties.

WET

Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

WIB 92

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



DEEL 1. INFORMATIE OVER DE BEVEK

I. VOORSTELLING VAN DE BEVEK

1. Gegevens met betrekking tot de Bevek

1.1. Naam, rechtsvorm, zetel

NN (B) Invest, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Marnixlaan 23 (bus 3), 1000 Brussel (hierna “de Bevek” of “de Vennootschap”).

1.2. Oprichtingsdatum van de Bevek

Opricht op 10 juni 1999 voor onbepaalde duur.

1.3. Lijst van compartimenten

Compartimenten
Belgium

1.4. Aandelenklassen

De Raad van Bestuur kan besluiten om binnen elk compartiment verschillende aandelenklassen op te richten, waarvan de activa gezamenlijk worden belegd conform de specifieke beleggingsdoelstelling en het specifieke beleggingsbeleid van het compartiment.

Momenteel worden de volgende aandelenklassen aangeboden:

- **Klasse P:** gewone aandelenklasse, bestemd voor particuliere beleggers
- **Klasse R:** aandelenklasse bestemd voor particuliere beleggers die klanten zijn van Distributeurs die beleggingsadviesdiensten leveren op basis van aparte kostenstructuren. Er worden geen retrocessies of terugbetalingen betaald. De maximale beheervergoeding van de aandelenklasse “R” is lager dan de maximale beheervergoeding voor aandelenklasse “P”, in overeenstemming met de maximale beheervergoedingen die worden vermeld in de beschrijvende fiche van elk compartiment.

Elke klasse kan twee aandelentypes bevatten, uitkeringsaandelen en kapitalisatieaandelen:

- ✓ uitkeringsaandelen zijn aandelen waarvan de netto-opbrengst wordt uitgekeerd;
- ✓ kapitalisatieaandelen zijn aandelen waarvan de netto-opbrengst wordt gekapitaliseerd.

De netto-opbrengst is gelijk aan de in de loop van het boekjaar verworven dividenden en interesten, verminderd met de vergoedingen, provisies en kosten en de gerealiseerde minderwaarden, rekening houdend met de deelnemingen in het resultaat van het lopende boekjaar.

De Raad van Bestuur kan beslissen om compartimenten te creëren die uitsluitend worden vertegenwoordigd door uitkeringsaandelen die elk jaar recht geven op een dividend in overeenstemming met de bepalingen van WIB 92.

Elke uitbetaling van een dividend of voorlopig dividend uit zich in een automatische verhoging van de verhouding tussen de waarde van de kapitalisatieaandelen en die van de uitkeringsaandelen van het betrokken compartiment.

Deze verhouding wordt “pariteit” genoemd. Het is de Raad van Bestuur die de aanvankelijke pariteit bepaalt.

De Raad van Bestuur kan beslissen om binnen een of meerdere compartimenten geen aandelen van een van beide types uit te geven.



1.5. Bestuur

Voorzitter van de Raad van Bestuur	
Dhr. Odilon De Groot	Onafhankelijk bestuurder Bestuurder van vennootschappen, p/a zetel van de vennootschap, Marnixlaan 23, 1000 Brussel

Bestuurders	
Dhr. Wim Roelant	General Manager, NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussel
Dhr. Patrick Vanderwinden	Managing Director, NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussel

Effectieve leiding	
Dhr. Wim Roelant	General Manager, NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussel
Dhr. Patrick Vanderwinden	Managing Director, NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussel

1.6. Commissaris

KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Frans Simonetti, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem.

1.7. Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedroeg bij de oprichting vijftig miljoen frank (50.000.000 BEF) of 1.239.467,62 EUR.

Het maatschappelijk kapitaal is te allen tijde gelijk aan de waarde van het nettovermogen van de Bevek. Het kan niet kleiner zijn dan het door de Wet voorziene minimumbedrag.

Het maatschappelijk kapitaal wordt vertegenwoordigd door verschillende aandelencategorieën zonder nominale waarde die elk overeenkomen met een gescheiden deel of "compartiment" van het vermogen van de Bevek. Het nettovermogen van de Bevek is gelijk aan de som van de nettovermogens van alle compartimenten. De Raad van Bestuur kan op elk ogenblik nieuwe compartimenten creëren en deze een eigen naam toekennen.

Het kapitaal schommelt, zonder verandering van de statuten, als gevolg van de uitgifte van nieuwe aandelen of de inkoop door de Bevek van haar aandelen.

De Bevek mag te allen tijde en zonder enige beperking, zonder een voorkeurrecht te verlenen aan de oude aandeelhouders, nieuwe volledig volgestorte aandelen uitgeven tegen een prijs vastgesteld in overeenstemming met dit prospectus.

De activa van een bepaald compartiment strekken enkel tot waarborg van de deelnemers aan dit compartiment en van de rechten van de schuldeisers wier schuld is ontsproten ter gelegenheid van de oprichting, de werking of de liquidatie van dat compartiment.

1.8. Aanstelling van een Beheervenootschap

NN Investment Partners Belgium NV, Marnixlaan 23 (bus 3), 1000 Brussel (hierna "de Beheervenootschap").

1.9. Door de Bevek gedelegeerde beheertaken

De Bevek heeft beheertaken gedelegeerd aan de Beheervenootschap zoals aangegeven onder punt 1.8 hierboven.



2. Gegevens met betrekking tot de Beheervenootschap

2.1. Naam, rechtsvorm, zetel

NN Investment Partners Belgium NV, Marnixlaan 23 (bus 3), 1000 Brussel.

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

2.2 Oprichtingsdatum

1 februari 1962, en sinds 7 april 2015 de nieuwe benaming van ING Investment Management Belgium. (voorheen BBL, Caisse Privé Banque, ING Investment Management (Brussels)).

2.3. Andere instellingen voor collectieve belegging

Andere instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht

ING (B) Collect Portfolio

Star Fund

2.4. Bestuur

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

Bestuurders

Dhr. Edwin Rietkerk, Voorzitter

Dhr. Wim Roelant

Dhr. Patrick Vanderwinden

Dhr. Nicolas Simar

Dhr. Jan Van Autreve

Effectieve leiding

Dhr. Wim Roelant

Dhr. Patrick Vanderwinden

Dhr. Nicolas Simar

2.5. Commissaris

KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Stéphane Nolf, Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem.

De commissaris controleert of de jaarrekening van de Bevek een getrouw en eerlijk beeld geeft van de financiële situatie van de Bevek 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.

2.7. Door de Beheervenootschap gedelegeerde beheertaken

Administratief agent en transfer agent

RBC Investor Services Belgium, Zenith Building, 20^{ste} Verdiep, Koning Albert II-laan 37, 1030 Brussel

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

Distributie

ING België NV, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

Deutsche Bank NV, Marnixlaan 13-15, 1000 Brussel

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



2.8. Beloningsbeleid

De Beheervenootschap heeft een beloningsbeleid en een rapport goedgekeurd die van toepassing zijn op het voltallige personeel waarin de algemene beloningsprincipes, governance, evenals de beloning van geïdentificeerd personeel en relevante kwantitatieve informatie staan vermeld.

Bij het vaststellen en toepassen van het beloningsbeleid, dient de Beheervenootschap zich te houden aan de volgende bepalingen, waaronder:

1. Het beloningsbeleid en de praktijk zijn verenigbaar met een gezond en efficiënt risicobeheer en bevorderen dit ook. Zij moedigen het nemen van risico's niet aan, aangezien dit niet in overeenstemming zou zijn met het risicoprofiel en de statuten van de Bevek die de Beheervenootschap beheert. 2. Het beloningsbeleid komt overeen met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheervenootschap en de Bevek die deze onder beheer heeft en van de beleggers in een dergelijke Bevek en omvat maatregelen om belangenconflicten te voorkomen;
3. Het beloningsbeleid en de beloningspraktijken van de Beheervenootschap omvatten zowel vaste als variabele looncomponenten. Een strikter loonsbeleid is van toepassing op de volgende groepen van geïdentificeerd personeel:
 - Uitvoerende en niet-uitvoerende leden van het bestuursorgaan van de Bevek
 - Senior Management
 - Personeel in controlefuncties
 - Personeel verantwoordelijk voor portfolio management, administratie, marketing en human resources
 - Andere risiconemers
 - Personeel wiens vergoeding in het voorgaande jaar gelijkaardig of groter is dan de laagste vergoeding voor personeel binnen de vork van senior management en ander risiconemers.
4. De beoordeling voor de prestatie wordt geplaatst in een meerjarig kader dat past bij de beleggingstermijn die aan de aandeelhouders van de Bevek is aanbevolen door de Beheervenootschap om te garanderen dat het beoordelingsproces is gebaseerd op de langetermijnprestatie van de Bevek en de beleggingsrisico's ervan en dat de daadwerkelijke betaling van de prestatiegebaseerde onderdelen van de vergoeding wordt gespreid over dezelfde periode.
5. De vaste en variabele componenten van de totale vergoeding worden op de juiste wijze gebalanceerd en de vaste componenten vertegenwoordigen een voldoende hoog gedeelte van de totale vergoeding om uitvoering van een volledig flexibel beleid ten aanzien van variabele vergoedingscomponenten mogelijk te maken, inclusief de mogelijkheid om geen variabele component van de beloning uit te betalen. De variabele vergoeding van geïdentificeerd personeel is prestatiegericht en wordt deels op voorhand en deels uitgesteld betaald. Rekening houdend met dit risico, wordt daarom een minimum van 25% van de totale variabele vergoeding uitgesteld. Deze is onderworpen aan de beoordeling van ongewenst risicogedrag en niet aanvaardbaar gedrag in het licht van de vroegere performance.
6. De details van het actuele beloningsbeleid van de Beheervenootschap, zijn steeds beschikbaar op de website: <https://www.nnip.com/institutional/BE/nl/Over-ons/Beleid-1.htm>
Op aanvraag is een papieren versie van het beloningsbeleid kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders bij de Beheervenootschap van de Bevek.
7. Het beloningsbeleid kan onderhevig zijn aan aanpassingen als gevolg van verwachte ontwikkelingen in regelgeving op het gebied van beloning.



3. Gegevens met betrekking tot de Bewaarder

De Bevek heeft Belfius Bank nv, met maatschappelijke zetel te Pachecolaan 44, 1000 Brussel en ondernemingsnummer 0403.201.185, aangesteld als bewaarbank (hierna “de Bewaarder”), met verantwoordelijkheden op het vlak van:

- bewaring van de activa,
- uitvoering van de toezichttaken en
- kasstroomcontrole

in overeenstemming met het toepasselijke recht, de geldende reglementering en de Bewaarbankovereenkomst die voor onbepaalde tijd werd gesloten. Belfius Bank nv is een kredietinstelling die is onderworpen aan de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Taakomschrijving

In het kader van zijn toezichtverantwoordelijkheid moet de Bewaarder:

- erop toezien dat de verkoop, de uitgifte, de terugkoop, de terugbetaling en de annulering van de aandelen van de Bevek worden uitgevoerd in overeenstemming met het toepasselijke recht, de statuten en het prospectus van de Bevek,
- erop toezien dat de berekening van de waarde van de aandelen van de Bevek wordt uitgevoerd in overeenstemming met het toepasselijke recht, de statuten en het prospectus van de Bevek,
- de opdrachten van de Beheervenootschap uitvoeren, tenzij die in strijd zijn met het toepasselijke recht, de statuten of het prospectus van de Bevek,
- erop toezien dat bij verrichtingen met betrekking tot de activa van de Bevek de tegenprestatie wordt uitgevoerd binnen de gebruikelijke termijnen,
- erop toezien dat de opbrengsten van de Bevek worden bestemd in overeenstemming met het toepasselijke recht, de statuten en het prospectus van de Bevek.

De Bewaarder moet zijn taken en verplichtingen uitvoeren in overeenstemming met de wet en de overeenkomst tussen de Bevek en Belfius Bank nv en moet eerlijk, billijk, professioneel, onafhankelijk en uitsluitend in het belang van de Bevek en zijn aandeelhouders handelen.

Delegatie

De Bewaarder mag zijn bewaringsverplichtingen krachtens het toepasselijke recht delegeren aan delegatiehouders en subbewaarders en rekeningen bij deze subbewaarders openen.

De Bewaarder houdt zijn effecten aan bij The Bank of New York (Brussels Branch), Clearstream, Euroclear Bank, bij Banque Internationale du Luxembourg en bij hun eventuele sub-bewaarders, afhankelijk van de aard van de onderliggende activa van de betrokken fondsen.

De recentste lijst van delegatiehouders (bewaarders) en subbewaarders is op aanvraag te verkrijgen bij de Bewaarder.

De Bewaarder bewaart bij deze bewaarders en subbewaarders ook effecten voor andere partijen, maar neemt daarbij de wettelijke verplichtingen inzake de scheiding van de effecten in acht.

Belangenconflicten van de Bewaarder

De Bewaarder analyseert doorlopend, op grond van de toepasselijke wet- en regelgeving, alle potentiële belangenconflicten die zouden kunnen ontstaan in het kader van zijn taken. Elk geïdentificeerd potentieel belangenconflict wordt behandeld overeenkomstig het beleid inzake belangenconflicten van de Bewaarder.

Daarnaast kunnen potentiële belangenconflicten voortvloeien uit andere diensten die de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen verlenen aan de Bevek, de Beheervenootschap en/of andere partijen. Zo kunnen de Bewaarder en/of zijn dochterondernemingen optreden als bewaarbank, distributeur, ... voor de Bevek en andere fondsen.

De Bewaarder heeft een beleid inzake belangenconflicten ingevoerd en houdt dit up-to-date teneinde:

- potentiële belangenconflicten te identificeren en te analyseren,
- belangenconflicten te registreren, te beheren en op te volgen.

Actuele informatie over voormeld beleid inzake belangenconflicten is op aanvraag te verkrijgen bij de Bewaarder.



4. Varia

4.1. Financiële instelling die de Bevek promoot

ING België NV, Marnixlaan 24, 1000 Brussel

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 doel van de Vennootschap is de collectieve belegging in de kapitaalcategorieën toegestaan door de Wet, die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en onder voorbehoud van de beperkingen voorzien door de Wet en het Koninklijk Besluit en gelet op de spreiding van de beleggingsrisico's en met de bedoeling om de aandeelhouders te laten profiteren van de resultaten van het beheer van haar portefeuille. In het algemeen kan zij alle maatregelen treffen en alle transacties uitvoeren die zij nuttig acht voor de verwezenlijking en de ontwikkeling van haar maatschappelijk doel mits de geldende wettelijke bepalingen na te leven.

De Vennootschap doet een openbaar beroep op het spaarwezen in de zin van artikel 438 van het Wetboek van Vennootschappen.

In het kader van haar doelstellingen kan de Vennootschap de keuze bieden tussen verschillende compartimenten met onderscheiden beheer en administratie. Het specifieke beleggingsbeleid van elk compartiment is vermeld in de beschrijving van het compartiment. In het kader van haar beleggingen worden de schulden, de verbintenissen en de verplichtingen die aangegaan zijn in het belang van één compartiment enkel gedragen door de activa van het betrokken compartiment. Wat de betrekkingen tussen de aandeelhouders betreft, kan elk compartiment als een afzonderlijke eenheid worden beschouwd.

De doelstellingen van een compartiment worden uiteengezet in de beschrijving van dat compartiment.

2. Beleggingsbeleid

De Bevek verbindt zich ertoe om de bepalingen van de artikelen 52 en volgende van het Koninklijk Besluit na te leven in het belang van de aandeelhouders en om een grotere spreiding van de risico's te realiseren.

Deze beleggingsbeperkingen zijn algemeen van toepassing, op voorwaarde dat de beschrijving van het compartiment geen striktere bepalingen bevat.

2.1. In- en uitlenen en waarborgen

Het is de Bevek niet toegestaan om leningen aan te gaan.

Afwijkend hiervan kan de Bevek evenwel

- ✓ leningen in valuta's afsluiten, verbonden met leningen met gelijke waarde en met dezelfde vervaldag, met als enig doel valuta's te verwerven, wanneer als gevolg van deze transacties haar nettoschuldgraad niet (zal) veranderen;
- ✓ andere leningen afsluiten, voor maximaal 10% van haar nettovermogen, voor zover het tijdelijke leningen betreft.

De Bevek mag geen effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten short verkopen en zonder afbreuk te doen aan de toepassing van de artikelen 52 en 62 van het Koninklijk Besluit, kan de Bevek geen kredieten verlenen of zich borg stellen ten voordele van derden.

De Bevek kan evenwel te allen tijde niet volledig volgestorte effecten, geldmarktinstrumenten of andere financiële instrumenten bedoeld in artikel 52, §1, 5°, 6°, 8° en 9° van het Koninklijk Besluit verwerven.



2.2. Technieken en instrumenten

Algemene bepalingen

Met het oog op een doelmatig portefeuillebeheer en/of om het vermogen en de verbintenissen van elk compartiment te beschermen, mag de Bevek in elk compartiment een beroep doen op de technieken en instrumenten die effecten en geldmarktinstrumenten als voorwerp hebben en die toegelaten zijn door de Wet en haar uitvoeringsbesluiten.

Wanneer deze transacties slaan op het gebruik van derivaten in de zin van artikel 52, §1, 8° van het Koninklijk Besluit, moet de Bevek de beperkingen en voorwaarden van de statuten en van de artikelen 58 tot 60 en 62, §1, 3e alinea van het Koninklijk Besluit naleven.

In geen enkel geval mag het gebruik van transacties, verbonden met derivaten of andere financiële technieken en instrumenten, als gevolg hebben dat de Bevek afwijkt van de voor elk compartiment vastgestelde beleggingsdoelstellingen.

Collateral

Om het tegenpartijrisico van de compartimenten van de Bevek te verminderen, kan deze met de tegenpartij een garantie (of "collateral"-) systeem invoeren dat op bepaalde vermogensbestanddelen slaat. De Bevek let erop dat de financiële waarborg:

- ✓ dagelijks wordt geëvalueerd met betrekking tot zijn reële waarde en dat zijn waarde groter is dan het bedrag van het te dekken risico;
- ✓ slechts is blootgesteld aan minimale risico's en liquide is;
- ✓ in het bezit blijft van een derde bewaarnemer die niet is verbonden met de leverancier of dat de waarborg, wanneer de derde bewaarnemer wel is verbonden met de leverancier, juridisch is beschermd tegen de gevolgen van een in gebreke blijven van een met de bewaarnemer verbonden partij;
- ✓ op elk ogenblik volledig door de instelling voor collectieve belegging kan worden gemobiliseerd;
- ✓ beantwoordt aan de prudentiële regels, voorzien door Richtlijn 2000/12/EG.

Voor de toepassing van deze bepaling kunnen ook andere waarborgen waarvan de instelling voor collectieve belegging de begunstigde is in aanmerking worden genomen, op voorwaarde dat zij beantwoorden aan de met de in de eerste alinea gelijkwaardige voorwaarden en dat zij door de FSMA worden aanvaard.

2.3. Effectenleningen

Om de inkomsten van de Bevek te verhogen, is de Bevek 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 21 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 effectenlening is de verrichting waarmee een partij de eigendom van een bepaald aantal effecten overdraagt aan een tegenpartij, op voorwaarde voor de tegenpartij om hem, onder de contractueel voorziene voorwaarden, het zelfde aantal gelijkwaardige effecten terug te bezorgen, met uitsluiting van cessieretrocessieovereenkomsten, overeenkomstig artikel 2.3 van Koninklijk besluit Effectenleningen.

De Raad van Bestuur van de Bevek, 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 tegenpartij dient te voldoen aan de voorwaarden gesteld in afdeling II van het Koninklijk Besluit Effectenlening. Alleen hoog aangeschreven tegenpartijen met een minimale kredietrating van Fitch, Moody's en/of S&P worden geselecteerd als tegenpartij in de effectenlening.
- ✓ 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. Maximaal 19% van de beheerde activa mag betrokken worden bij de effectenlening. Verwacht wordt dat ditzelfde percentage van de beheerde activa bij de effectenleningen betrokken wordt.



- ✓ De Beheervenootschap, Goldman Sachs International Bank¹ en Goldman Sachs Bank USA² 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 de Bevek. De operationele kosten/vergoedingen dekken de vergoeding die aan de Beheervenootschap, Goldman Sachs International Bank en Goldman Sachs Bank USA worden toegekend. Deze laatste twee zijn niet gebonden aan de Beheervenootschap of de Bewaarder van de Bevek.
- ✓ Het jaarverslag en het halfjaarlijks 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 de Bevek 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.
- ✓ Gedurende de looptijd van de effectenlening, mag de ontvangen financiële zekerheid niet worden verkocht of hergebruikt worden.
- ✓ De beschreven techniek van effectenlening brengt geen wijzigingen in het risicoprofiel van de Bevek.
- ✓ De beschreven modaliteiten en de vergoeding van de effectenlening kunnen worden herzien onder de voorwaarden beschreven in de overeenkomsten tussen de betrokken partijen.

Op datum van publicatie van dit prospectus, wordt effectenlening toegepast voor het volgende compartiment van de Bevek:

- NN (B) Invest Belgium

2.4. Sociale, ethische en milieuaspecten

De Bevek past de "Responsible Investment Framework Policy" van de NN Group toe. In overeenstemming met dit beleid streeft de Bevek ernaar 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 en bedrijven die betrokken zijn in de productie van tabaksproducten, zoals omschreven in het genoemde beleid. Met betrekking tot beleggingen in fondsen van derden (inclusief ETF's en indexfondsen), kunnen de uitsluitingen bepaald door "Responsible Investment Framework Policy" van NN Group niet worden opgelegd aan deze fondsen. NNIP zal proactief overleggen met deze derde partijen om de naleving van het beleid te maximaliseren volgens toepasselijke lokale wet- en regelgeving. Aanvullende informatie over het "Responsible Investment Framework Policy" van de NN Group is beschikbaar op de website www.nn-group.com.

2.5. Wisselkoersrisico

Het wisselkoersrisico verschilt van compartiment tot compartiment. Gelieve de informatie van het betrokken compartiment te raadplegen.

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

² Goldman Sachs Bank USA, 200 West Street, 29th Floor, New York, NY 10282, Verenigde Staten van Amerika.



3. Risicoprofiel van de Bevek

De potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de beleggingen van elk compartiment onderhevig zijn aan de normale en uitzonderlijke schommelingen van de markt en aan andere risico's die eigen zijn aan beleggingen die vermeld worden in de beschrijving van het compartiment. De waarde van de beleggingen en de inkomsten die zij genereren, kunnen zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat de beleggers hun oorspronkelijke inleg niet terugkrijgen.

De aandacht van de belegger wordt in het bijzonder getrokken op het feit dat wanneer de compartimenten volgens hun beleggingshorizon kapitaalgroei op lange termijn als doel hebben, elementen als met name de wisselkoersen, de beleggingen, de evolutie van de rentecurve, de evolutie van de kredietwaardigheid van de emittenten, het gebruik van derivaten, de onderneming of de sector waarin belegd wordt van invloed kunnen zijn op de volatiliteit, op een zodanige wijze dat het algemene risico op gevoelige wijze kan verhogen en/of een stijging of een daling van de waarde van de beleggingen tot gevolg kan hebben.

Het mag evenmin uit het oog verloren worden dat de beheerder, binnen de na te leven beleggingsgrenzen en -beperkingen, tijdelijk een meer defensieve houding kan aannemen wanneer hij van oordeel is dat de beurs of de economie van de landen waarin het compartiment belegt een buitensporige volatiliteit kennen, een periode van aanhoudend verval doormaken, of in andere negatieve omstandigheden. In dat geval kan het betrokken compartiment in de onmogelijkheid verkeren om zijn beleggingsdoelstellingen waar te maken, wat de prestaties kan beïnvloeden.

3.1. Beoordeling van het risicoprofiel van de Bevek

Een belegging in aandelen van de Bevek 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 aandelen en moeten een beroep doen op hun juridisch, fiscaal en financieel adviseur, hun bedrijfsrevisor 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 compartiment (zoals beschreven in de beschrijving van het compartiment), en dit vóór enige beleggingsbeslissing te treffen.

Bovenop de mogelijke koersstijgingen die een belegging in de Bevek kan inhouden, mag niet uit het oog verloren worden dat een dergelijke belegging ook risico's op koersdalingen omvat. De aandelen van de Bevek 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 privé-bedrijven. 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

Vooral 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 rendementrisico hangt nauw samen met het marktrisico.

Kapitaalrisico

Indien er veel uittredingen 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.

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.

Derivaten

In het kader van het beleggingsbeleid zoals dat in de beschrijving van het compartiment wordt vermeld, kunnen derivaten op effecten worden aangekocht. Deze producten kunnen ingezet worden ter afdekking, maar kunnen ook een onlosmakelijk element vormen van de beleggingsstrategie. De derivaten houden speciale risico's in die voortvloeien uit wat het hefboomeffect wordt genoemd. Dit hefboomeffect wordt verkregen door een bescheiden bedrag te beleggen in de aankoop van derivaten in vergelijking met de kost van de rechtstreekse aankoop van de onderliggende activa. Hoe belangrijker de hefboomwerking, hoe meer de koers van het derivaat schommelt wanneer de koers van de onderliggende activa varieert (in verhouding tot de intekenprijs, bepaald in de voorwaarden van het derivaat). Het potentieel en de risico's van derivaten nemen zo samen met de versterking van het hefboomeffect toe.



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 falen 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 beschrijving van het compartiment voor een specificatie van de met de beleggingen in dit compartiment 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 (SRRRI)

Het risico- en opbrengstprofiel van een compartiment wordt met een cijfer weergegeven in een zogenaamde "synthetische risico- en opbrengstindicator" (SRRRI), 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 compartiment.

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

Het profiel van het type belegger verschilt van compartiment tot compartiment. Gelieve de informatie van het betrokken compartiment te raadplegen.

De Beheervenootschap 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 compartiment. Bij deze methodologie wordt tevens rekening gehouden met toekomstige periodes met hypothetisch extreme volatiliteit.

Categorieën	Omschrijving
Laag	Compartimenten in deze "Laag" categorie zijn typisch geschikt voor beleggers met een korte beleggingshorizon (maximum 3 jaar en 364 dagen). Deze compartimenten zijn bedoeld als een kerninvestering met een lage verwachting tot kapitaalsverlies en waarbij de inkomsten als regelmatig en stabiel verwacht worden.
Neutraal	Compartimenten in deze "Neutraal" categorie zijn typisch geschikt voor beleggers met minstens een middellange beleggingshorizon (van 4 jaar tot 8 jaar en 364 dagen). Deze compartimenten zijn bedoeld als een kerninvestering met blootstelling aan de vastrentende effecten markten zoals gedefinieerd in het beleggingsbeleid van het compartiment en met investeringen voornamelijk in markten die onderhevig kunnen zijn aan een gemiddelde volatiliteit.
Hoog	Compartimenten in deze "Hoog" categorie zijn typisch geschikt voor beleggers met een lange termijn beleggingshorizon (meer dan 9 jaar). Deze compartimenten 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. Het profiel van een type belegger voor elk individueel compartiment is opgenomen in de beschrijving van elk compartiment onder “type belegger”.

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 inkomstenbehoeften en de gewenste risico blootstelling, zullen beleggers toelaten om het meest geschikte compartimentprofiel in te schatten. In principe, hoe meer de beleggingshorizon van een belegger lange termijn is, hoe meer een belegging in een compartiment met een “hoog” profiel geschikt zal zijn.

Investeerders worden aangemoedigd om hun financiële adviseur te raadplegen alvorens te investeren in de compartimenten van de Bevek.

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

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

III. BEDRIJFSINFORMATIE

1. Regels voor de waardering van de activa

De netto-inventariswaarde van de aandelen van de diverse compartimenten wordt minstens twee keer per maand (de “Waarderingsdag”) bepaald.

De Raad van Bestuur bepaalt de Waarderingsdagen en de wijze van publicatie van de netto-inventariswaarde van de aandelen van alle compartimenten. De netto-inventariswaarde wordt vastgesteld in de referentievaluta van elk compartiment, bepaald door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur kan de referentievaluta van de bestaande compartimenten veranderen. De Raad van Bestuur kan beslissen om de netto-inventariswaarde uit te drukken in verschillende valuta's, onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de FSMA .

De waardering van de vermogensbestanddelen van de Bevek, compartiment per compartiment, geschiedt in euro en op de volgende wijze:

- ✓ voor de waarden toegelaten tot een officiële notering of verhandeld op een andere georganiseerde markt: aan de laatst bekende beurs of marktnotering, behalve wanneer deze koers niet representatief zou zijn;
- ✓ voor de effecten waarvan de laatste koers niet representatief is en voor de effecten niet toegelaten op een officiële notering of niet verhandeld op een georganiseerde markt, geschiedt de waardering aan de hand van de vermoedelijke realisatiewaarde, op een voorzichtige manier en te goeder trouw geraamd;
- ✓ voor de liquide middelen: aan nominale waarden plus gelopen interesten;
- ✓ de niet-ervallen vorderingen worden pro rata temporis bepaald op basis van hun precieze bedrag wanneer dat is gekend, of anders op basis van hun geschatte bedrag;
- ✓ de in een andere valuta dan de euro uitgedrukte waarden worden omgewisseld op basis van de laatst bekende wisselkoersen.

Ter bepaling van het nettovermogen wordt de aldus verkregen waardering verminderd met de in euro uitgedrukte verbintenissen.

De verbintenissen van de Bevek bevatten, compartiment per compartiment, de eventueel aangegane leningen en de schulden, waarbij de niet-ervallen schulden pro rata temporis worden bepaald op basis van hun precieze bedrag wanneer dat is gekend, of anders op basis van hun geschatte bedrag. De makelaarslonen en andere bij de aankoop van effecten opgelopen kosten worden onmiddellijk op de resultatenrekening geboekt. De bij de verkoop opgelopen kosten en makelaarslonen worden in mindering gebracht van het door deze verkoop gerealiseerde resultaat.

De Raad van Bestuur kan beslissen om de activa en passiva te waarderen in een andere valuta, onder voorbehoud van voorafgaande toestemming van de FSMA .



Elk aandeel van de Bevek waarvoor de inkoop is ingezet, wordt beschouwd als een uitgegeven en bestaand aandeel tot na de afsluiting van de Waarderingsdag van toepassing op deze inkoop en wordt, tot bij de betaling van de prijs ervan, beschouwd als een verbintenis van het betrokken compartiment van de Bevek.

De door de Bevek uit te geven aandelen, in overeenstemming met de ontvangen inschrijvingsaanvragen, worden behandeld als uitgegeven vanaf de afsluiting van de Waarderingsdag waarop hun uitgifteprijs vastgesteld werd, en deze prijs wordt tot bij de betaling beschouwd als een vordering van het betrokken compartiment van de Bevek.

De netto-inventariswaarde van de aandelen van een compartiment, op basis van de laatst bekende wisselkoersen omgerekend in zijn referentievaluta, wordt berekend door op de Waarderingsdag het nettovermogen van dit compartiment, samengesteld uit zijn vermogen hiervan minus zijn verbintenissen, te delen door het aantal uitstaande aandelen van dit compartiment.

Voor de publicaties waarop de netto-inventariswaarde van de aandelen voorkomt, draagt deze netto-inventariswaarde de datum van de dag van de afsluiting van de periode van ontvangst van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen of van verandering van compartiment, in overeenstemming met artikel 206 § 1 van het Koninklijk Besluit.

Opschorting

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

Voorts kan de Bevek met een met redenen omklede beslissing en in het belang van de aandeelhouders:

- ✓ elke inschrijving, inkoop en/of omwisseling van aandelen weigeren;
- ✓ op elk ogenblik de aandelen van de Bevek waarop op onrechtmatige wijze werd ingeschreven of die op onrechtmatige worden aangehouden, terugbetalen;
- ✓ een of meerdere inschrijvingen en/of een of meerdere inkopen van aandelen die het evenwicht van de Bevek zouden kunnen verstoren, in de tijd spreiden.

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

De in dit hoofdstuk vervatte maatregelen kunnen worden beperkt tot een of meerdere compartimenten.

2. Balansdatum

30 september (boekjaar van 1 oktober tot 30 september van het volgende jaar)

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

Wanneer in een compartiment zowel uitkerings- als kapitalisatieaandelen bestaan, wordt de netto-inventariswaarde van de uitkeringsaandelen verkregen door de waarde van het nettovermogen van het compartiment te delen door het aantal uitstaande uitkeringsaandelen van dit compartiment vermeerderd met de pariteit vermenigvuldigd met het aantal uitstaande kapitalisatieaandelen. De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen komt overeen met de netto-inventariswaarde van de overeenstemmende uitkeringsaandelen vermenigvuldigd met deze pariteit.

4. Provisies en kosten

Voor provisie en kosten op niveau van een compartiment wordt verwezen naar de beschrijving van dit compartiment.

4.1. Kosten ten laste van de vennootschap

De Bevek draagt haar werkingskosten. Deze omvatten:

- (1) de kosten in verband met het portfeuillebeheer (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.

Aan het compartiment worden alle kosten en uitgaven aangerekend die erop toepasselijk zouden zijn. De kosten en uitgaven die niet aan een gegeven compartiment kunnen worden aangerekend, worden onder de compartimenten verdeeld naar rata van hun respectief nettovermogen.

Over de eventuele bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur wordt door de Jaarlijkse Algemene Vergadering beslist.

4.2. Door de beleggers te betalen kosten en provisies

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

Voor specifieke regels op niveau van een compartiment, wordt verwezen naar de beschrijving van dat compartiment.

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 2010 (CESR/10-6474), zijn de volgende kosten niet inbegrepen bij de berekening van de lopende kosten:

- ✓ in- en uitstapvergoedingen;
- ✓ prestatievergoedingen;
- ✓ portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die door de compartimenten 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 583/2010, zijn opgenomen in het document met essentiële beleggersinformatie.

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

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 de vennootschap = S+T
S = uitgiften van rechten van deelneming van de vennootschap
T = inkopen van rechten van deelneming van de vennootschap

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 overeenkomsten van soft commissions

Het doel van de beheervenootschap is om de kosten van financieel onderzoek te scheiden van andere transactiekosten die inherent zijn aan de uitvoering van het beleggingsbeleid. De kosten van financieel onderzoek worden dus gedragen door de beheervenootschap.

Er zijn geen soft commissions-overeenkomsten.

« Soft commissions » zijn voordelen die door een broker aan een vermogensbeheerder worden toegekend als gevolg van commissies gegenereerd door een financiële transactie uitgevoerd door de broker voor fondsen beheerd door de vermogensbeheerder.

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 verkoopinspanningen, 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 de Bevek. 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 beheersprovisies verschillen van compartiment tot compartiment. Gelieve de informatie van het betrokken compartiment te raadplegen.



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 ICB. 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 de Bevek

Het fiscaal regime van de Bevek is als volgt:

- ✓ jaarlijkse abonnementsstaks, % geheven op basis van de netto in België belegde bedragen op 31 december van het vorige jaar: 0,0925% met ingang op 1 januari 2014;
- ✓ recuperatie van de bronbelastingen op buitenlandse opbrengsten door de Bevek geïnd (in overeenstemming met de verdragen ter voorkoming van dubbele belasting en/of de fiscale regels van de betrokken landen van herkomst van buitenlandse inkomsten).

Voor specifieke regels op niveau van een compartiment, wordt verwezen naar de beschrijving van dat compartiment.

6.2. Belastingregime van toepassing op de belegger

Het systeem van belastingheffing op inkomsten en vermogenswinsten ontvangen door individuele beleggers hangt af van de toepasselijke belastingwetgeving, afhankelijk van de persoonlijke situatie van elk en/of waar het kapitaal is belegd. Daarom, als een belegger niet zeker is van zijn belastingssituatie, is hij verantwoordelijk zich te informeren bij professionals of, in voorkomend geval, bij lokale autoriteiten.

Het fiscaal regime van de in België verblijvende belegger is als volgt:

- ✓ Belastingheffing op de dividenden (uitkeringsaandelen): liberatoire roerende voorheffing van 30%.
- ✓ Geen belastingheffing op de meerwaarden die worden gerealiseerd door natuurlijke personen in de mate dat zij werden gerealiseerd in het kader van het normale beheer van zijn privé-patrimonium.
- ✓ Belasting op rentebetaling (artikel 19bis WIB92)
Bij een belegging van meer dan 25% (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 is dit percentage verlaagd naar 10%) in instrumenten die aanleiding kunnen geven tot rentebetalingen (zoals geïndiceerd door artikel 19bis WIB92), zou de belegger-natuurlijk persoon, die onderworpen is aan de personenbelasting in België en handelt in het kader van een normaal beheer van diens privé-vermogen, onderworpen kunnen worden aan de roerende voorheffing bij inkoop (of vereffening) van zijn aandelen.
De belegger kan meer informatie vinden per compartiment in deel 2 van dit prospectus.

6.3. Automatische uitwisseling van informatie voor fiscale doeleinden

In dit gedeelte, omvat de term "aandeelhouder" de natuurlijke personen of rechtspersonen die in het register van aandeelhouders van de Bevek zoals bijgehouden door de transfer agent, vermeld worden. De term "automatische uitwisseling van informatie" of "AUI" omvat, onder andere, de volgende fiscale regelingen:

- The Hiring Incentives to Restore Employment Act (met inbegrip van de Foreign Account Tax Compliance Act, beter bekend als FATCA), de intergouvernementele overeenkomst tussen de Verenigde Staten en België betreffende FATCA, evenals de bijbehorende regels en bestaande (of in proces van bekendmaking) Belgische wetgeving
- Richtlijn 2014/107/EU van de Raad met betrekking tot de automatische en verplichte uitwisseling van informatie in het fiscaal domein, evenals de bijbehorende regels en bestaande Belgische wetgeving.

De Bevek handelt in overeenstemming met de regels van dergelijke AUI zoals toegepast in België. Bijgevolg, kan het nodig zijn dat de Bevek en haar afgevaardigden tot volgende stappen gebracht worden:

- overgaan tot een gedetailleerd overzicht van elke aandeelhouder teneinde diens fiscale status te bepalen, en, indien nodig, aanvullende informatie te vragen (zoals naam, adres, geboorteplaats, domicilie, fiscaal identificatienummer, enz.). De Bevek behoudt zich het recht om over te gaan tot wederinkoop van de aandelen van elke aandeelhouder die niet tijdig de gevraagde informatie bezorgt, of die niet in



overeenstemming zou zijn met de regels met betrekking tot de automatische uitwisseling van informatie. Indien toegestaan door de wet, kan de Bevek naar eigen goeddunken, beslissen bepaalde categorieën van aandeelhouders uit te sluiten van bovenstaande controle, wanneer de activa van de aandeelhouder niet hoger zijn dan USD 50.000 (in het geval van natuurlijke personen) of USD 250.000 (voor rechtspersonen);

- bepaalde gegevens met betrekking tot de aandeelhouders overdragen ofwel aan de Belgische belastingdiensten, die op hun beurt die gegevens kunnen doorgeven aan buitenlandse belastingdiensten, ofwel rechtstreeks aan de buitenlandse belastingdiensten.
- door of namens de Bevek, belastingen inhouden op sommige betalingen aan bepaalde aandeelhouders.

Beleggers worden erop gewezen dat de niet-naleving van de regels op AUI door bepaalde tussenpersonen (zoals banken (sub)depositarissen, distributeurs, *nominees*, betaalkantoren) waarop de Bevek geen enkele controle uitoefent, tot schadelijke fiscale gevolgen zou kunnen leiden. Beleggers die hun fiscale woonplaats niet in België hebben of die investeren via tussenpersonen die niet in België gedomicilieerd zijn, worden er eveneens op gewezen dat zij onderworpen kunnen worden aan andere dan de hierboven vernoemde AUI vereisten. Beleggers worden daarom geadviseerd om zich bij hun tegenpartij(en) te informeren met betrekking tot hun voornemen om de regels inzake AUI na te leven.

IV. INFORMATIE AANGAANDE DE RECHTEN VAN DEELNEMING EN HUN VERHANDELING

1. Aard en voornaamste kenmerken

1.1. Type rechten van deelneming

De tekst van deze rubriek geeft de bepalingen van de statuten van de Bevek betreffende de vorm van de aandelen weer, doch doet op geen enkele wijze afbreuk aan hetgeen in de beschrijving van elk compartiment is opgenomen.

De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, volledig volgestort en zonder vermelding van nominale waarde.

De gedematerialiseerde aandelen kunnen enkel worden uitgegeven in overeenstemming met de geldende wettelijke regels.

De aandeelhouder kan op elk moment op eigen kosten de omzetting van zijn gedematerialiseerde aandelen in aandelen op naam vragen, evenals de omzetting van zijn aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen.

De Raad van Bestuur kan op elk ogenblik beslissen de aandelen van een compartiment of een enkel type van aandelen van een compartiment op te splitsen of te hergroeperen.

Er wordt een register van aandelen op naam bijgehouden op de maatschappelijke zetel van de transfert agent, dat door iedere aandeelhouder kan geraadpleegd worden. Dit register kan in elektronische vorm gehouden worden. Er worden certificaten van inschrijving op naam aan de aandeelhouders afgeleverd.

Elke overdracht onder levenden of ten gevolge van overlijden, alsook elke omzetting van de aandelen in een andere vorm, worden ingeschreven in het register.

1.2. ISIN codes

De ISIN codes verschillen per aandelenklasse. Gelieve de informatie van de betrokken compartimenten te raadplegen.

1.3. Munteenheden

De munteenheden kan verschillen per aandelenklasse. Gelieve de informatie van de betrokken compartimenten te raadplegen.

1.4. Dividenden

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt elk jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, het dividend dat kan worden uitgekeerd aan de uitkeringsaandelen van elk compartiment.

In de beschrijving van elk compartiment worden de modaliteiten van de betaalbaarstelling van de dividenden voor de uitkeringsaandelen bepaald.



De Raad van Bestuur kan de betaalbaarstelling van interimdividenden beslissen, onder voorbehoud van de bepalingen van de wet. De betaling van dividenden en interimdividenden wordt uitgevoerd op de tijdstippen en de plaats die door de Raad van Bestuur worden aangeduid.

1.5. Aard van het recht

Aandeel

1.6. Beschrijving van het stemrecht van de beleggers

Wanneer de aandelen van gelijke waarde zijn, geeft elk van deze aandelen recht op één stem. Wanneer de aandelen van verschillende waarde zijn, geeft elk van deze aandelen van rechtswege recht op een aantal stemmen evenredig met het deel van het kapitaal dat zij vertegenwoordigen. Het aandeel dat het kleinste deel van het kapitaal vertegenwoordigt, is daarbij goed voor één stem. Met fracties van stemmen wordt geen rekening gehouden. De waarde van een aandeel is de netto-inventariswaarde, bepaald, op de dag van de afsluiting van de bewaarneming van aandelen, zes werkdagen vóór de dag waarop de vergadering is voorzien.

1.7. Voorwaarden en regels van herstructurering

De beslissingen met betrekking tot een herstructurering van de Bevek of een compartiment worden genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers. Wanneer de herstructureringsbeslissing slaat op een compartiment van de Bevek, is de algemene vergadering van de deelnemers van het betrokken compartiment bevoegd om te beslissen over de herstructurering van het compartiment.

De beslissingen met betrekking tot de ontbinding van de Bevek of een compartiment worden genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers. Wanneer de ontbindingsbeslissing slaat op een compartiment van de Bevek, is de algemene vergadering van de deelnemers van het betrokken compartiment bevoegd om te beslissen over de ontbinding van het compartiment. Deze beslissing staat gelijk met een verandering van de statuten.

Bij de ontbinding van de Bevek of van een compartiment wordt tot liquidatie overgegaan door één of meer liquidateurs die zowel natuurlijke als rechtspersonen mogen zijn en die door de algemene vergadering van aandeelhouders worden benoemd. Deze legt tevens hun bevoegdheden en bezoldiging vast.

Voor elk van de compartimenten wordt het provenu van de vereffening onder de aandeelhouders verdeeld naar rata van hun rechten, met inachtneming van de pariteit.

2. Initiële inschrijvingsperiode en inschrijvingsprijs

Deze informatie verschilt per compartiment. Gelieve de informatie van de compartimenten te raadplegen.

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

3.1. Berekeningswijze en –frequentie

Deze informatie verschilt per compartiment. Gelieve de informatie van de compartimenten te raadplegen.

3.2. Bekendmaking van de prijzen

Deze informatie verschilt per compartiment. Gelieve de informatie van de compartimenten te raadplegen.

4. Regels en voorwaarden voor de uitgifte van aandelen

De aandelen kunnen worden verworven bij de door de raad van bestuur van de vennootschap aangeduide instellingen. De kosten en provisies voor inschrijvingen worden opgenomen in de beschrijving van elk compartiment.

De vorm van de aandelen is verduidelijkt in de beschrijving.

De vennootschap kan op iedere bankwerkdag aandelen uitgeven.

De uitgifteprijs is betaalbaar binnen een door de raad van bestuur voor elk compartiment vastgestelde termijn, met een maximum van tien bankwerkdagen volgend op de vastlegging van de netto-inventariswaarde toepasselijk op de inschrijving.



In geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van opschorting van de inschrijving, worden de ontvangen aanvragen uitgevoerd aan de netto-inventariswaarde die van toepassing is op het einde van de periode van opschorting.

De vennootschap staat geen praktijken van market-timing toe en behoudt zich het recht voor om inschrijvingsaanvragen te weigeren van een belegger die zij ervan verdenkt om dergelijke praktijken toe te passen en om in dat geval de nodige maatregelen te treffen om de belangen van de vennootschap en de overige beleggers te beschermen.

5. Regels en voorwaarden voor de inkoop van aandelen

De aandelen kunnen worden ingekocht bij de door de raad van bestuur van de vennootschap aangeduide instellingen. De kosten en provisies voor inschrijvingen worden opgenomen in de beschrijving van elk compartiment.

De vennootschap kan op iedere bankwerkdag aandelen inkopen.

De aanvraag moet vergezeld zijn van de effecten aan toonder of, in voorkomend geval, van de certificaten van inschrijving op naam of enig ander bewijs van gedematerialiseerde effecten die overeenstemmen met de aandelen waarvoor de inkoop wordt gevraagd.

De inkoopprijs stemt overeen met de netto-inventariswaarde van de aandelen van het betrokken compartiment, vastgesteld op de waarderingsdag na de ontvangst van de inkoopaanvraag, verminderd met de eventuele belastingen en taksen en een kost van maximaal 1 % ter dekking van de kosten voor de verkoop van activa door de vennootschap.

Deze prijs is betaalbaar binnen een door de raad van bestuur voor elk compartiment vastgestelde termijn, met een maximum van tien bankwerkdagen volgend op de vastlegging van de netto-inventariswaarde toepasselijk op de inschrijving en onder voorbehoud van de ontvangst van de effecten.

De vennootschap kan haar aandelen inkopen tegen afgifte van deelbewijzen van geliquideerde instellingen voor collectieve belegging waarvan de activa bij haar werden ingebracht. Deze inkoop wordt uitgevoerd tegen de hiervoor vermelde prijs, rekening houdend met de omwisselingskoers van deze effecten tegen aandelen van de vennootschap, zoals die bij de inbreng werd bepaald.

In geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van opschorting van de inkoop, worden de ontvangen aanvragen uitgevoerd aan de netto-inventariswaarde die van toepassing is op het einde van de periode van opschorting.

De vennootschap staat geen praktijken van market-timing toe en behoudt zich het recht voor om inkoopaanvragen te weigeren van een belegger die zij ervan verdenkt om dergelijke praktijken toe te passen en om in dat geval de nodige maatregelen te treffen om de belangen van de vennootschap en de overige beleggers te beschermen.

6. Regels en voorwaarden van conversie van aandelen

De aandelen kunnen worden omgewisseld bij de door de raad van bestuur van de vennootschap aangeduide instellingen. De kosten en provisies voor inschrijvingen worden opgenomen in de beschrijving van elk compartiment.

De aandeelhouders kunnen op elk ogenblik de omwisseling vragen van hun aandelen in aandelen van een ander compartiment of van het andere type, zo dit bestaat, op basis van de respectievelijke netto-inventariswaarden.

De kosten van inkoop en uitgifte gekoppeld aan de omwisseling kunnen ten laste van de aandeelhouder worden gelegd.

De fractie van aandeel die de breuk vormt bij de omwisseling van effecten wordt door de vennootschap ingekocht.

In geval van opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde en/of van opschorting van de omwisseling, worden de ontvangen aanvragen uitgevoerd aan de netto-inventariswaarde die van toepassing is op het einde van de periode van opschorting.



De vennootschap staat geen praktijken van market-timing toe en behoudt zich het recht voor om omwisselingsaanvragen te weigeren van een belegger die zij ervan verdenkt om dergelijke praktijken toe te passen en om in dat geval de nodige maatregelen te treffen om de belangen van de vennootschap en de overige beleggers te beschermen.

7. Financiële dienstverlener

RBC Investor Services Belgium, Zenith Building, 20^{ste} Verdiep, Koning Albert II-laan 37, 1030 Brussel.

V. AANVULLENDE INFORMATIE

1. Beschikbare informatie

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 de Bevek:

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

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 elk compartiment van de vennootschap, de samenstelling en de ontwikkeling van hun vermogen alsmede de geconsolideerde staat van alle compartimenten, uitgedrukt in euro.

De Bevek is onderworpen aan de Belgische wet. Bij een aanvraag tot inschrijving in de Bevek aanvaardt de betreffende aandeelhouder gebonden te zijn aan de voorwaarden van de inschrijvingsdocumenten, waaronder het prospectus en de statuten van de Bevek. De contractuele relatie is onderworpen aan het Belgisch recht. De Bevek, de Beheervenootschap en de aandeelhouder 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 aandeelhouder in de Bevek of elk daarmee samenhangend aspect.

2. Jaarlijkse algemene vergadering

De eerste dinsdag van december, om 15u30. Als deze dag geen bankwerkdag is, de eerstvolgende bankwerkdag.

Op de maatschappelijke zetel van de vennootschap 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 aandeelhouders, de inkoop of de terugbetaling van de aandelen, alsmede de verspreiding van informatie over de Bevek 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, Marnixlaan 23 (bus 3), 1000 Brussel, Belgium

+ 32 (0) 2 504 47 35

e-mail: question@nnip.com

www.nnip.be



6. Informatiebron betreffende lopende kosten en omloopsnelheden

Bij het contactpunt voor aanvullende inlichtingen kunt u het totale-kostenpercentage en de omloopsnelheid van de vorige jaren verkrijgen.

7. Neerlegging van de statuten van de bevek

De statuten kunnen worden verkregen op de zetel van de Bevek en zijn neergelegd op de griffie van de handelsrechtbank van Brussel.

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 Bevek draagt de verantwoordelijkheid voor de informatie in dit prospectus en van 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.



DEEL 2. INFORMATIE OVER DE COMPARTIMENTEN

COMPARTIMENT– Belgium

Dit compartiment werd initieel voor onbepaalde duur opgericht op 28 februari 1991 in de voormalige Bevek naar Belgisch recht « BBL Invest ». Het werd ingebracht in de Bevek ING (B) Invest op 30 april 2003 (sinds 7 april 2015 onder de naam NN (B) Invest).

I. INFORMATIE OVER DE BELEGGINGEN

1. Doelstelling van het compartiment en beleggingsbeleid

1.1. Beleggingsbeleid

Het compartiment richt zich op vermogensgroei door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven genoteerd op de Belgische beurzen, via portefeuillebeheer dat is geïnspireerd op de referentie-index van deze beurs. Het compartiment kan dus ook beleggen in bedrijven buiten België. De portefeuille is goed gespreid over diverse bedrijfssectoren. Gemeten over een periode van enkele jaren heeft het compartiment als doel de resultaten van onze benchmark de BEL 20 Private (Net) Return te overtreffen. Het compartiment streeft ernaar te profiteren van de mogelijkheden die de markt biedt. Gebaseerd op een grondige analyse streeft het compartiment ernaar de meest veelbelovende aandelen te selecteren. Het compartiment kiest hoofdzakelijk die aandelen waarvan verwacht wordt dat ze in waarde zullen stijgen als gevolg van de kwaliteit van hun balans en de sterkte van hun bedrijf.

Het compartiment behoudt zich het recht voor om **voor de verwezenlijking van zijn beleggingsdoelstelling** derivaten in te zetten, zoals (zonder dat deze opsomming als limitatief mag worden opgevat):

- ✓ opties of termijncontracten op effecten of geldmarktinstrumenten;
- ✓ termijncontracten of opties op beursindexen;
- ✓ termijncontracten, opties en swaps op rentevoeten;
- ✓ performance swaps
- ✓ termijncontracten en opties op valuta's.

In het algemeen verhoogt het gebruik van derivaten het hefboomeffect en dus ook het algemene risico van het compartiment. Er wordt evenwel op gelet dat dit zonder gevolg blijft voor het risicoprofiel van de belegger. Aan het compartiment en zijn deelnemers werd geen enkele formele garantie verstrekt.

Het compartiment voorziet om gebruik te maken van de lening van financiële instrumenten.

Het compartiment mag maximaal 10% van haar activa beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging.

Het compartiment hanteert een actieve beheerbenadering door overwogen en onderwogen posities te nemen tegenover de index. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het beleggingsuniversum van het compartiment geconcentreerd is en dat het compartiment bijgevolg geconcentreerd is. Dit zal doorgaans resulteren in een vergelijkbaar samenstelling- en rendementsprofiel van het compartiment en zijn index.

1.2. Beleggingstype

Aandelen

1.3. Index

Naam van de benchmark	In scope van de Benchmark Verordening?	Beheerder van de benchmark	Geregistreerd bij de bevoegde autoriteit?
Belgium (BEL-20) (NR)	In scope	Euronext	Neen*

* Overeenkomstig artikel 51 van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 heeft de beheerder van de referentie-index tot 01/01/2020 de tijd om een autorisatie te vragen. Bij de laatste update van dit prospectus heeft de beheerder van de referentie-index de autorisatie nog niet verkregen en is daarom nog niet opgenomen in het ESMA register van beheerders en benchmarks.



2. Belastingheffing op de belegger

Zonder afbreuk te doen aan het hierna beschreven fiscaal regime, worden de bij de inkoop of de verkoop van aandelen van het compartiment gerealiseerde meerwaarden niet onderworpen aan de personenbelasting wanneer de belegger optreedt in het kader van het normale beheer van zijn privé-patrimonium.

Belasting op rentebetaling in het kader van artikel 19bis WIB 92

Rekening houdend met het beleggingsbeleid van dit compartiment zoals hierboven beschreven, is het mogelijk dat dit compartiment rechtstreeks en/of onrechtstreeks minder dan 25% (voor aandelen verworven vanaf 1 januari 2018 wordt dit percentage verlaagd naar 10%) 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, niet onderworpen worden aan de roerende voorheffing bij inkoop (of vereffening) van zijn deelnemingsrechten.

We wensen uw aandacht te vestigen op het feit dat wijzigingen kunnen worden aangebracht aan het fiscaal regime dat van toepassing is op dit compartiment. Afhankelijk van de effectieve investeringen in het kader van het beschreven beleggingsbeleid van dit compartiment, 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 compartiment.

3. Risicoprofiel

De waarde van een aandeel kan stijgen of dalen. Het is zodoende mogelijk dat de belegger minder ontvangt dan zijn inleg.

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

Het algemeen marktrisico dat verbonden is aan de aandelen die gebruikt worden om de investeringsobjectieven te bereiken wordt als hoog beschouwd. Aandelen 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 obligaties 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 laag. Het liquiditeitsrisico van het compartiment is laag. Liquiditeitsrisico's ontstaan wanneer een bepaalde onderliggende investering moeilijk te verkopen is waardoor een mogelijke moeilijkheid kan ontstaan om uw investering in het compartiment 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 dit compartiment wordt als laag ingeschat.



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

Samenvattende tabel van de risico's zoals door het compartiment 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
Concentratierisico	Risico's die verband houden met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.			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		
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd.	X		
Wisselkoers- of valutarisico	Risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.	X		
Inflatierisico	Risico afhankelijk van de inflatie.	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		

Aangezien beleggingen in aandelen zijn bedoeld voor een gewaarschuwd publiek met een langetermijnbeleggingshorizon, moet een belegging in dit compartiment enkel worden overwogen door een belegger die de risico's ervan kan beoordelen.

Type belegger		
Laag	Neutraal	Hoog



II. INFORMATIE VAN ECONOMISCHE AARD

1. Provisies en kosten

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in euro of in percentage van de netto-inventariswaarde per aandeel)			
	Instap	Uitstap	Omwisseling
Instapkosten	Max 3% ³	Geen	Geen
Uitstapkosten	Geen	Geen	Geen
Overige kosten	Geen	Geen	Geen
TOB	Geen	Uitkerings aandelen: 0% Kapitalisatie aandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)	Uitkerings aandelen: 0% Kapitalisatie aandelen: 1,32% (max. 4.000 euro)

Recurrente provisie en kosten gedragen door het compartiment (in euro of als jaarlijks percentage van de nettowaarde van de activa)		
	Klasse P	Klasse R
Beheervergoeding	1,20% per jaar	0,65% per jaar
✓ portefeuillebeheer	✓ 1,10% per jaar	✓ 0,55% per jaar
✓ administratief beheer	✓ 0,10% per jaar	✓ 0,10% per jaar
Vergoeding van de bewaarder	0,025% per jaar	0,025% per jaar
Vergoeding van de commissaris⁴	4.200 euro (zonder BTW) per jaar	4.200 euro (zonder BTW) per jaar
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding niet is toevertrouwd	7.000 ⁵ euro per jaar (voor de gehele Bevek, wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)	7.000 ⁴ euro per jaar (voor de gehele Bevek, wordt verdeeld over de compartimenten gebaseerd op de activa)
Vergoeding van de bestuurders aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd	Geen	Geen
Abonnementstaks	Jaarlijks 0,0925% op basis van de netto in België belegde bedragen op 31 december van het vorige jaar	Jaarlijks 0,0925% op basis van de netto in België belegde bedragen op 31 december van het vorige jaar
Prestatieprovisie	Geen	Geen
Overige kosten (schatting)	0,12% per jaar	0,12% per jaar

III. INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE AANDELEN EN HUN VERHANDELING

1. Aan het publiek aangeboden aandelentypes

Aandelen op naam of gedematerialiseerd.

	ISIN code
Distributie – klasse P (P Dis)	BE0159911552
Kapitalisatie – klasse P (P Cap)	BE0124921827
Distributie – klasse R (R Dis)	BE6299796340
Kapitalisatie – klasse R (R Cap)	BE6299797355

De aandelenklasse R is beschikbaar vanaf 1 december 2017.

Initiële inschrijvingsprijs van de klasse R

Distributie – Klasse R: prijs van P Dis op de dag van de eerste inschrijving

Kapitalisatie – Klasse R: prijs van P Cap op de dag van de eerste inschrijving

³ In geval van inschrijving via Home'Bank bij ING België NV wordt een korting van 20% toegestaan op de plaatsingsprovisie.

⁴ Het in de tabel vermelde bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd.

De vergoeding IBR (Instituut van de Bedrijfsrevisoren) is niet inbegrepen in het in de tabel vermelde bedrag.

⁵ De jaarlijkse Algemene vergadering beslist over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur.



2. Uitkering van de dividenden

Behoudens andersluidende beslissing van de Raad van Bestuur, ten laatste bij het einde van de maand die de maand van de gewone algemene vergadering volgt.

3. Berekening van de netto-inventariswaarde

De NIW wordt op elke bankwerkdag in België 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.

4. Publicatie van de NIW

De NIW wordt op iedere openbare bankwerkdag in België in de financiële pers gepubliceerd, evenals op de website van BeAMA (<http://www.beama.be/niw>). Ze is tevens beschikbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheersvennootschap en aan de loketten van de instelling die de financiële dienstverlening verzorgt. De gepubliceerde datum komt overeen met de afsluitingsdatum voor de ontvangst van aanvragen tot inschrijving, inkoop of omwisseling.

5. Referentiemunt

Euro (EUR)

6. Inschrijvings-, omruilings- en inkoopmodaliteiten

Inschrijvings-, omruilings- en inkoopmodaliteiten

D = datum van afsluiting van de ontvangstperiode van de orders (elke Belgische bankwerkdag voor 14u30) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde. Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders hierboven vermeld, geldt enkel voor de orders ontvangen aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzekeren 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 bankwerkdag = datum (Belgische bankwerkdag) van betaling of terugbetaling van de orders

IV. PORTEFEUILLEBEHEER

Het portefeuillebeheer wordt waargenomen door NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussel.