



Scala

Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen

Versie	001
Datum	29 juni 2018

Inhoud

1.1.	Algemene beschrijving van de fondsen	4
1.2.	Beleggingspolitiek van de fondsen	4
1.3.	Eenheidswaarde	4
1.3.1.	Verwerking van de stortingen en inkomende geldstromen.	4
1.3.2.	Verwerking van afkopen en uitgaande geldstromen	4
1.3.3.	Wijziging van beleggingsvorm (switch)	5
1.3.4.	Eenheidswaarde	5
1.3.5.	Frequentie van de berekening van de eenheidswaarde	5
1.3.6.	Plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde	5
1.3.7.	Schorsing van de berekening van de eenheidswaarde, van de toekenningen en van de inhoudingen	5
1.3.8.	Munt waarin de eenheidswaarde berekend wordt	6
1.4.	Vereffening, samenvoeging of vervanging van een fonds	6
1.5.	Wijziging van het beheersreglement en van de samenstelling van de fondsen	6
1.6.	Kosten	7
1.6.1.	Kosten ingehouden door NN NV	7
1.6.1.1.	Instapkosten	7
1.6.1.2.	Uitstapkosten	7
1.6.1.3.	Beheerskosten	7
1.6.1.4.	Financiële kosten	7
1.6.2.	Andere kosten	7
1.6.3.	Herziening van de kosten	7
1.7.	Risicoklasse	7
1.8.	Afkoop en wijziging van beleggingsregels en -vorm	7
1.9.	Munteenheid	7
1.10.	Algemeen	7
	Definities	9

Bijlagen geldig voor het fondsengamma zelfstandigen en loontrekkenden	10
NN BL emerging markets fund	11
NN Carmignac commodities fund	13
NN Carmignac emergents fund	15
NN Carmignac patrimoine fund	17
NN DNCA invest eurose fund	19
NN Ethenea ethna-aktiv fund	21
NN Fidelity america fund	22
NN Fidelity pacific fund	23
NN Fidelity world fund	25
NN Financiere de l'Echiquier agressor fund	27
NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund	29
NN Funds For Good architect strategy fund	30
NN Invesco global investment grade corporate bond fund	32
NN Invesco pan european equity fund	34
NN JPMorgan euro liquidity fund	35
NN Life Euro fixed income fund	37
NN Life Global sustainable equity fund	38
NN Life Multi Invest Low	40
NN Life Multi Invest Medium-Low	42
NN Life Multi Invest Medium	44
NN Life Multi Invest High	46
NN Life Patrimonial aggressive fund	48
NN Life Patrimonial balanced fund	50
NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund	52
NN Life Patrimonial defensive fund	54
NN Life Select dividend fund	56
NN M&G dynamic allocation fund	58
NN M&G optimal income fund	60
NN R valor F fund	62
NN Skagen kon-tiki fund	64
NN Triodos sustainable bond fund	66
NN Triodos sustainable equity fund	68
NN Trusteam optimum fund	70
Bijlagen geldig voor het fondsengamma loontrekkenden	72
NN Blackrock iShares core MSCI world fund	73
NN Blackrock iShares core S&P 500 fund	75
NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund	77

Deel 1

1.1. Algemene beschrijving van de fondsen

De doelstelling van de hierna beschreven fondsen is om u op lange termijn een meerwaarde te bieden op de gestorte bedragen in uw contract, dankzij de beleggingsopportuniteiten op de financiële markten. U geniet het professionele beheer van portefeuilles van roerende waarden en liquide financiële activa. De spreiding van de portefeuilles die de fondsen samenstellen, streeft ernaar de risico's van de beleggingen tot een aanvaardbare mate in te perken.

NN NV garandeert geen rendement en het financiële risico van de beleggingen in tak 23 wordt door de aangeslotenen/verzekerden gedragen.

Immers wat betreft de groepsverzekering voor werknemers dient volgens de Wet betreffende de aanvullende pensioenen een minimumrendement door de Inrichter gegarandeerd te worden bij uittreding, pensionering of opheffing¹.

1.2. Beleggingspolitiek van de fondsen

De beleggingspolitiek verschilt naargelang de fondsen. U vindt ze voor ieder fonds terug in de fondsenfiches in de bijlage.

De fondsbeheerder kan alle maatregelen treffen en alle verrichtingen uitvoeren die hij nodig acht om de doelstellingen van een fonds te bereiken of uit te werken.

1.3. Eenheidswaarde

1.3.1. Verwerking van de stortingen en inkomende geldstromen.

De fondsen groeien aan, ofwel door de werkgeversbijdragen en/of werknemersbijdragen ofwel door de herbelegging van de winstdeelname, ofwel door een toekenning in het kader van de waarborg "premie vrijstelling in geval van arbeidsongeschiktheid", ofwel door de toekenning van een overlevingsbonus.

De premies Leven/Overlijden worden, na inhouding van de taksen en instapkosten, belegd in de fondsen die de verzekeringnemer of de aangeslotene¹ vrij mag kiezen onder de door het Scala contract aangeboden fondsen.

De netto premies worden omgezet in een aantal fonds aandelen of "eenheden".

De omzetting van monetaire bedragen in eenheden verbonden met een tak 23 beleggingsvorm geschiedt op de (eerste) waarderingsdatum samenvallend

met of volgend op de datum van de administratieve verwerking van de betrokken verrichting door NN NV, maar ten vroegste op de eerste werkdag van NN NV na de uitwerkingsdatum van de betrokken verrichtingen uiterlijk op de (eerste) waarderingsdatum samenvallend met of volgend op de derde werkdag van NN NV na de uitwerkingsdatum van de betrokken verrichting. De uitwerkingsdatums van de verschillende verrichtingen zijn de volgende:

- premiebetaling: de valutatdatum van de premie op de bankrekening van NN NV (indien echter de premiebetaling op een andere manier geschiedt dan dewelke NN NV heeft aangegeven, dan is de uitwerkingsdatum van de premiebetaling de eventuele latere datum waarop NN NV de bestemming van de premiebetaling identificeert);
- toekenning in het kader van de waarborg "premie vrijstelling in geval van arbeidsongeschiktheid": de datum waarop de toekenning verschuldigd is door NN NV, maar ten vroegste de datum waarop er geen betwisting meer bestaat over het al dan niet tussenkomen van NN NV;
- winstdeelname: de datum bepaald door de algemene aandeelhoudersvergadering van NN NV;
- overlevingsbonus: de eerste dag van de betrokken maand.

1.3.2. Verwerking van afkopen en uitgaande geldstromen

De afkoop (door transfer), het overlijden, de afloop, de opzegging en de voorschotten brengen de omzetting van een aantal eenheden in monetaire bedragen met zich mee.

De risicopremies brengen de vermindering van het aantal eenheden met zich mee.

De omzetting van eenheden verbonden met een tak 23 beleggingsvorm in monetaire bedragen geschiedt, inzake de uitkering bij overlijden, op basis van de meest recent gekende eenheidswaarden op de overlijdensdatum.

Voor de andere verrichtingen geschiedt de omzetting van eenheden verbonden met een tak 23 beleggingsvorm in monetaire bedragen op de (eerste) waarderingsdatum samenvallend met of volgend op de datum van de administratieve verwerking van de betrokken verrichting door NN NV, maar ten vroegste op de eerste werkdag van NN NV na de uitwerkingsdatum van de betrokken verrichtingen uiterlijk op de (eerste) waarderingsdatum samenvallend met of volgend op de derde werkdag van NN NV na de uitwerkingsdatum van de betrokken verrichting.

¹ Zoals vermeld in de bijzondere voorwaarden van het « Pensioenreglement ».

Wat risicopremies en kosten betreft mag NN NV de omzetting uitvoeren op een latere waardingsdatum. De uitwerkingsdata van de verschillende verrichtingen zijn de volgende:

- risicopremies: de eerste dag van iedere maand;
- opzegging: de datum van ontvangst door NN NV van het geldige aangetekend schrijven en alle eventuele andere nodig geachte documenten;
- betaling van de afkoopwaarde: de datum van ontvangst door NN NV van het geldige afkoop- of geldopnameformulier en alle eventuele andere nodig geachte documenten of de latere gewenste afkoopdatum zoals eventueel vermeld op het afkoop- of geldopnameformulier;
- afkoop door transfer: de datum van ontvangst door NN NV van de geldige aanvraag en de eventuele andere nodig geachte documenten;
- overlijden: de overlijdensdatum (zie echter de Algemene Voorwaarden Scala in geval van laattijdige aangifte van het overlijden);
- uitkering op de (uitgestelde) einddatum: de datum van ontvangst door NN NV van de getekende kwijting en de eventuele andere nodig geachte documenten maar ten vroegste op de einddatum van het contract;
- Switch naar beleggingsvorm tak 21 in geval van voorschotten : de datum van ontvangst door NN NV van de voorschotakte en de eventuele andere nodig geachte documenten.

1.3.3. Wijziging van beleggingsvorm (switch)

Bij een wijziging van de beleggingsvorm worden de reserves die belegd zijn in een bepaalde beleggingsvorm, na eventuele inhouding van switchkosten en belastingen, volledig of gedeeltelijk verzilverd (uitgaande geldstroom) en wordt het vrijgekomen bedrag herbelegd binnen dezelfde verzekeringsrekening in een of meerdere andere beleggingsvormen (inkomende geldstroom).

Wat de uitgaande geldstroom betreft worden de regels onder 1.3.2 toegepast met als uitwerkingsdatum de ontvangstdatum door NN NV van een geldige aanvraag om de beleggingsvorm te wijzigen.

Wat de inkomende geldstroom betreft, worden de regels onder 1.3.1 toegepast met als uitwerkingsdatum de waardingsdatum van de uitgaande geldstroom. De inkomende geldstroom die toegekend wordt aan tak 23 beleggingseenheden kan echter eveneens belegd worden op zijn uitwerkingsdatum of op de latere waardingsdatum, wanneer NN NV kennis heeft van de monetaire waarde van de uitgaande geldstroom.

1.3.4. Eenheidswaarde

De inventariswaarde van een fonds hangt af van de waarde van het vermogen van dit fonds, dat

hoofdzakelijk bestaat uit aandelen in een of meerdere onderliggende fondsen, doch is nooit gegarandeerd.

De inventariswaarde van een onderliggend fonds wordt bepaald door de fondsenbeheerder.

Deze waarde kan eventueel verhoogd worden door de toekenning van dividenden (na aftrek van taksen en belastingen).

NN NV behoudt zich het recht voor om beheerskosten en financiële kosten in te houden op deze waarde. De door NN NV ingehouden beheerskosten worden voor ieder fonds nader verklaard in de fondsenfiches in de bijlage.

Hiermee wordt de eindwaarde van de eenheid van een Scala fonds bepaald.

1.3.5. Frequentie van de berekening van de eenheidswaarde

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden wordt de eenheidswaarde naargelang van de fondsen dagelijks dan wel wekelijks berekend. U vindt de informatie terug in de fondsenfiches in de bijlage.

1.3.6. Plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde

De eenheidswaarde kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be. De eenheidswaarde wordt er behoudens uitzonderlijke omstandigheden naargelang van de fondsen dagelijks dan wel wekelijks geüpdated. De frequentie van de publicatie is gelijk aan de frequentie van de berekening van de eenheidswaarde. Zie punt 1.3.5. hierboven. De waarden worden informatief meegegeeld.

1.3.7. Schorsing van de berekening van de eenheidswaarde, van de toekenningen en van de inhoudingen

In elk van de volgende gevallen kan de berekening van de eenheidswaarde van een beleggingsfonds geschorst worden en kan de waardingsdatum uitgesteld worden tot de eerstvolgende dag waarop de eenheidswaarde van de beleggingsfondsen kan berekend worden:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het fonds genoteerd is of verhandeld wordt of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen waarin de waarde van de netto activa uitgedrukt is, genoteerd of verhandeld worden, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen onderworpen;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat NN NV de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit

niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers, aangeslotenen/verzekerden of begunstigden van het beleggingsfonds ernstig te schaden;

- wanneer NN NV niet in staat is fondsen over te dragen of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een substantiële opname van het fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro².

Bij een dergelijke schorsing van de berekening van de eenheidswaarde worden alle berekeningen en alle verrichtingen in dit fonds geschorst.

De verzekeringnemer heeft recht op de terugbetaling van de tijdens de schorsingsperiode gedane stortingen, verminderd met de sommen die verbruikt werden om het risico te dekken.

1.3.8. Munt waarin de eenheidswaarde berekend wordt

De eenheidswaarde wordt berekend in euro.

1.4. Vereffening, samenvoeging of vervanging van een fonds

NN NV behoudt zich het recht voor om een (onderliggend) fonds te vervangen, samen te voegen of te vereffenen, wanneer onder andere:

- het vermogen van het fonds onder 5.000.000 euro zakt;
- het fonds niet meer toelaat of niet meer zal toelaten om een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de voortzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico;
- het onderliggende fonds niet meer overeenstemt met de beleggingspolitiek van het fonds;
- het fonds vereffend of samengevoegd wordt met een of meerdere andere fondsen;
- een of meerdere onderliggende fondsen vereffend of samengevoegd worden met een of meerdere andere onderliggende fondsen;
- het financiële beheer van een of meerdere onderliggende fondsen niet meer verzorgd wordt door de oorspronkelijke fondsenbeheerder;
- bepaalde beperkingen op transacties, die het behoud van de doelstellingen van het fonds belemmeren, opgelegd worden voor een of meerdere onderliggende fondsen;
- ...

Bij vereffening van een (onderliggend) fonds, behoudt NN NV zich het recht voor om de activa van dit (onderliggende) fonds kosteloos over te dragen naar een ander (onderliggend) fonds dat gelijkaardige kenmerken vertoont.

Ook bij een samenvoeging van (onderliggende) fondsen behoudt NN NV zich het recht voor om de activa kosteloos over te dragen naar het (onderliggende) fonds ontstaan uit deze samenvoeging indien het gelijkaardige kenmerken vertoont als het oorspronkelijke fonds.

En ten slotte bij vervanging van een (onderliggend) fonds behoudt NN NV zich het recht voor om de activa kosteloos over te dragen naar het (onderliggende) fonds dat het oorspronkelijke fonds vervangt indien het gelijkaardige kenmerken vertoont als het oorspronkelijke fonds.

Worden beschouwd als (onderliggende) fondsen die gelijkaardige kenmerken vertonen, onder andere de (onderliggende) fondsen waarvan de beleggingspolitiek gelijkaardig is aan deze van het te vereffenen, te vervangen of samen te voegen (onderliggende) fonds, doch waarvan het onderliggende fonds (eventueel) verschillend is.

Indien een fonds vereffend of samengevoegd wordt, zal NN NV de verzekeringnemer en de betrokken aangeslotenen/verzekerden hiervan op de hoogte brengen. Aanvaardt de verzekeringnemer of de aangeslotene/verzekerde deze overdracht niet, dan kan hij, volgens de modaliteiten die NN NV op dat moment zal meedelen, ofwel de vereffening van de theoretische afkoopwaarde (enkel mogelijk bij zelfstandigen) zonder kosten noch vergoeding aanvragen, ofwel een interne overdracht laten uitvoeren naar een of meerdere interne fondsen die NN NV hem zal voorstellen.

1.5. Wijziging van het beheersreglement en van de samenstelling van de fondsen

NN NV mag, om gegronde redenen en zonder afbreuk te doen aan de rechten van de verzekeringnemers, van de aangeslotenen/verzekerden of van de begunstigden, het huidige "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala eenzijdig wijzigen.

Zo mag NN NV bijvoorbeeld beslissen om beroep te doen op andere fondsenbeheerders of-bewaarders, om in andere gelijkaardige (onderliggende) fondsen te gaan beleggen, of nog om de samenstelling of de benaming van de fondsen te wijzigen.

² Dit bedrag wordt geïndexeerd op basis van de gezondheidsindex der consumptieprijs (basis 1988 = 100). De index van de tweede maand van het trimester dat de reductiedatum voorafgaat wordt in aanmerking genomen.

De meest recente versie van dit beheersreglement kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

1.6. Kosten

1.6.1. Kosten ingehouden door NN NV

1.6.1.1. Instapkosten

De instapkosten worden door NN NV ingehouden op de storting na aftrek van de taksen. Hiervoor verwijzen wij naar de toepasselijke Financiële infoches van de Scala-producten.

1.6.1.2. Uitstapkosten

- Afkopen:
 - Bij afkoop worden de eventuele wettelijke verplichte inhoudingen, kosten, afkoopvergoeding en andere sommen die nog verschuldigd zouden zijn aan NN NV of aan derden (zoals een pandhoudende schuldeiser) aangerekend. Tenzij andersluidende dwingende (wets)bepaling, is de afkoopvergoeding, zowel bij een volledige als bij een gedeeltelijke afkoop, per afzonderlijk contract (verzekeringsrekening) gelijk aan het maximum van:
 - 75,00 euro (dit bedrag wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988 = 100) geïndexeerd; het indexcijfer dat in aanmerking wordt genomen is dat van de tweede maand van het trimester dat de afkoopdatum voorafgaat)
 - en
 - 5% van het bedrag van de afgekochte brutoreserves.
 - Bij afkoop in één van de vijf jaren die voorafgaan aan de einddatum of ter gelegenheid van de eerdere (brug)pensionering van de aangeslotene/verzekerde, vervalt de tweede term van de berekening en wordt de afkoopvergoeding bijgevolg beperkt tot het vermeld geïndexeerd forfaitair bedrag van 75,00 euro.
- Wijziging van een beleggingsvorm:
 - Kosteloos 1 keer per jaar; vervolgens per bijkomende wijziging: 37,18 euro de eerste keer, 111,55 euro de tweede keer en 185,92 euro vanaf de derde keer.

1.6.1.3. Beheerskosten

De door NN NV ingehouden beheerskosten verschillen naargelang van de fondsen. U vindt ze terug in de fondsenfiches in de bijlage.

1.6.1.4. Financiële kosten

De financiële kosten zijn de kosten die verband houden met het financieel beheer van het interne fonds (bv. transactiekosten, de bewaarkosten verbonden aan de effectenrekening, bankkosten).

1.6.2. Andere kosten

Wat de andere, door de fondsenbeheerders ingehouden kosten betreft, verwijzen we u naar de respectievelijke folders van de onderliggende fondsen.

1.6.3. Herziening van de kosten

Deze kosten staan niet vast en zijn voor herziening vatbaar.

1.7. Risicoklasse

De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van een fonds ten opzichte van andere fondsen.

Deze indicator geeft de kans weer dat een fonds verliezen lijdt door bewegingen op de markt.

Een fonds kan geklasseerd zijn in volgende risicoklassen:

- risicoklasse 1 op 7 = de laagste risicoklasse
- risicoklasse 2 op 7 = lage risicoklasse
- risicoklasse 3 op 7 = lage-middelgrote risicoklasse
- risicoklasse 4 op 7 = middelgrote risicoklasse
- risicoklasse 5 op 7 = middelgroot-hoge risicoklasse
- risicoklasse 6 op 7 = de op één na hoogste risicoklasse
- risicoklasse 7 op 7 = de hoogste risicoklasse

Met andere woorden, de mogelijke verliezen op de toekomstige prestaties van een fonds worden ingeschat als:

- 1 = heel laag
- 2 = laag
- 3 = middelgroot-laag
- 4 = middelgroot
- 5 = middelgroot-hoog
- 6 = hoog
- 7 = heel hoog

De risicoklasse van een fonds kan veranderen. De meest recente risicoklasse wordt steeds vermeld in de laatste versie van de betrokken fondsenfiche beschikbaar op de site www.nn.be.

1.8. Afkoop en wijziging van beleggingsregels en -vorm

Hierbij verwijzen we u naar de modaliteiten en voorwaarden omschreven in de Algemene Voorwaarden.

1.9. Munteenheden

De fondsen worden genoteerd in euro. De activa van de (onderliggende) fondsen die in een andere munteenheid genoteerd zijn, worden omgerekend in euro tegen de laatste gekende wisselkoers, tenzij de koers gewaarborgd wordt door een wisselcontract.

1.10. Algemeen

De fondsenfiches in de bijlage maken integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala, dat als enige rechtsgeldig is.



Dit reglement is beschikbaar op de website www.nn.be of kan op eenvoudig verzoek van de verzekeringnemer of verzekerde/aangeslotene bekomen worden bij NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel.

Een samenvatting van de fondsenfiches kan eveneens bekomen worden door de verzekeringnemer of verzekerde/aangeslotene. Deze samenvatting heeft geen juridische waarde.

De volledige tekst van de folder van ieder onderliggend fonds kan bekomen worden door iedere verzekeringnemer of verzekerde/aangeslotene bij NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel op eenvoudig verzoek.

Definities

ADR	ADR staat voor American Depository Receipt. Dit is een verhandelbaar certificaat uitgegeven en bewaard door een Amerikaanse bank dat een specifiek aantal aandelen vertegenwoordigt op een buitenlandse aandelenmarkt die wordt verhandeld op een Amerikaanse beurs.
Aangeslotene	Onder aangeslotene wordt verstaan: -De werknemer die behoort tot de categorie van personeel waarvoor de Inrichter een groepsverzekering heeft ingevoerd en die aan de aansluitingsvoorwaarden van het pensioenreglement voldoet, alsook de gewezen werknemer die nog steeds actuele of uitgestelde rechten geniet overeenkomstig het pensioenreglement of die zijn reserves getransfereerd heeft in de onthaalstructuur Welcome Plan. -De bedrijfsleider voor wie de Inrichter een groepsverzekering heeft onderschreven.
Vervaldatum	De datum waarop een prestatie moet geleverd worden of een premie verschuldigd is volgens de bepalingen van de bijzondere voorwaarden.
NN	NN NV
ETF	Exchange Traded Fund of beursgenoteerd indexfonds. Het weerspiegelt de prestaties van het achterliggende fonds dat het vertegenwoordigt. De prestatie van het Exchange Traded Fund (ETF) volgt die van een index, een goed of een beursaandeel.
GBF	Gemeenschappelijke Beleggingsfonds
GDR	Een GDR is vergelijkbaar met een ADR. Dit is een verhandelbaar certificaat uitgegeven en bewaard door de lokale bank van een bepaald land, dat een eigendomstitel van een aantal buitenlandse aandelen vormt.
Instapprijs	De prijs waartegen een eenheid van een beleggingsfonds kan toegekend worden aan het contract.
Uitstapprijs	De prijs waartegen een eenheid van een beleggingsfonds kan onttrokken worden.
Waarderingsdatum	De dag waarop NN NV de waarde van het (de) beleggingsfonds(en) bepaalt om de instap- en uitstapprijzen vast te stellen.
ICB	Instelling voor Collectieve Belegging.
ICBE	Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten.
Inrichter	Het bedrijf of de rechtspersoon die de groepsverzekering afsluit met NN NV ten gunste van zijn aangeslotenen.
BEVEK	Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal
Switch	Wijziging van beleggingsvorm
Waarde van het contract	De totale waarde van de eenheden toegekend aan het contract, berekend tegen de uitstapprijs.
Eenheid	Unitair deel van het beleggingsfonds.

In bijlage vindt u een overzicht van de aangeboden fondsen. Al deze fondsen zijn niet noodzakelijk opgenomen door de Inrichter. De fondsen die effectief gebruikt worden voor de financiering van de pensioentoezegging zijn terug te vinden in de pensioenovereenkomst.

Fiches van de tak 23 beleggingsfondsen van Scala

**Bijlagen geldig voor het fondsengamma zelfstandigen en
loontrekkenden**

NN BL emerging markets fund

Intern fonds	NN BL emerging markets fund
Onderliggend fonds	BL Emerging Markets
Oprichtingsdatum van het interne fonds	10/10/2013
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Banque de Luxembourg Investments SA, 7, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op langere termijn
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN BL emerging markets fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds BL Emerging Markets.</p> <p>Het onderliggende fonds investeert minstens twee derde van zijn netto vermogen in aandelen, schuldpapieren en geldmarktinstrumenten van emittenten die gevestigd zijn of een groot deel van hun activiteit uitvoeren in groei landen. Op elk ogenblik belegt het onderliggende fonds minimaal 60% en maximaal 100% van zijn netto vermogen in aandelen. De aandelen zijn kapitalisatieaandelen. Winst en kapitaalopbrengst worden herbelegd.</p> <p>In het kader van de realisatie van zijn doelstelling mag het onderliggende fonds maximaal 10% van zijn netto vermogen beleggen in open beleggingsfondsen. Bovendien mag het onderliggende fonds beleggen in schuldpapieren die uitgegeven of gewaarborgd zijn door een overheid of door internationale overheidsorganen uit niet-groei landen.</p> <p>Met het oog op hedging of optimalisering van de blootstelling van de portefeuille mag het compartiment tevens een beroep doen op afgeleide producten.</p> <p>De beleggingen worden uitgevoerd zonder geografische, sectorale of monetaire beperking.</p> <p>Er wordt voornamelijk belegd in waardepapieren die zijn uitgegeven in dollar, in plaatselijke valuta's of in euro. Het wisselrisico wordt in principe niet gehedged. In uitzonderlijke gevallen en naargelang de evaluatieperspectieven kunnen bepaalde valuta's evenwel gehedged worden. De obligaties en vergelijkbare waardepapieren mogen uitgegeven of gewaarborgd worden door bedrijven, overheden of andere instellingen.</p> <p>De portefeuille wordt op discretionaire basis beheerd zonder gebruik te maken van een referentiebenchmark.</p> <p>Een deel van de beheerskosten voor dit deelbewijs wordt gestort aan de onderneming Funds For Good, een financieel bedrijf dat 10% van haar inkomsten met een maximum van 50% van haar eigen winst stort aan maatschappelijke projecten, via het liefdadigheidsfonds Generation For Good onder de hoede van de Koning Boudewijnstichting. De opdracht van dit liefdadigheidsfonds bestaat erin om personen uit kansarme milieus te helpen bij het financieren van hun projecten via microkredieten en begeleiding.</p> <p>Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die de intentie hebben om hun kapitaal binnen de 10 jaar her op te nemen.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://tools.morningstar.be/be/snapshotpdf/default.aspx?Site=be&id=F000001ZFP&currency=EUR
Munteenheid van het interne fonds	Euro

Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala.

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Carmignac commodities fund

Intern fonds	NN Carmignac commodities fund
Onderliggend fonds	Carmignac Portfolio Commodities
Oprichtingsdatum van het interne fonds	01/07/2008
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Carmignac Gestion SA, Place Vendôme 24, 75039 Paris Cedex 01, France
Doelstelling van het interne fonds	<p>Door het voeren van een actief en discretionair beleggingsbeleid, gebruikmaken van de beste kansen wereldwijd en de referentie-indicator verslaan over een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar.</p> <p>De referentie-indicator is een combinatie van de volgende MSCI-indexen, berekend met herbelegde netto dividenden: 45% MSCI AC World Oil Gas & Consum NR (USD), 5% MSCI AC World Energy Equipment NR (USD), 40% MSCI AC World Metals & Mining NR (USD), 5% MSCI AC World Paper & Forest Products NR (USD), 5% MSCI AC World Chemicals NR (USD), sinds 01-07-2013.</p> <p>De referentie-indicator wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in EUR voor de in EUR luidende en afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Carmignac commodities fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Carmignac Portfolio Commodities.</p> <p>Het onderliggende fonds behoort tot de categorie "internationale aandelen", dat belegt in de sector natuurlijke hulpbronnen (energie, edelmetalen, basismetalen, grondstoffen en hout). De ondernemingen waarin het onderliggende fonds belegt, zijn actief in de sector grondstoffen op het gebied van winning, productie, veredeling en/of behandeling. Het kunnen ook ondernemingen zijn die gespecialiseerd zijn in energieproductie en dienstverlening of installaties voor energie. Het onderliggende fonds belegt in financiële markten over de hele wereld.</p> <p>Het onderliggende fonds kan maximaal 10% van de netto activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur. Voor extra informatie kunt u het prospectus raadplegen.</p> <p>Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse, die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.</p> <p>De beheerder van het onderliggende fonds kan 'relative-value-strategieën' als rendementsbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen het exploiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten. Het fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.</p> <p>Het onderliggende fonds maakt gebruik van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten voor arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen de volgende risico's (direct of indirect): valuta's, staatsobligaties, aandelen (alle kapitalisatietypes), ETF's, dividenden, volatiliteit en variantie (voor de laatste twee categorieën geldt een maximum van in totaal 10% van de netto activa) en grondstoffen. Tot de gebruikte derivaten behoren opties (standaardopties, barrier-opties, binaire opties), termijncontracten (futures/forwards), swaps (waaronder rendementsswaps) en CFD's (contract for difference), gekoppeld aan één of meer onderliggende waarden.</p> <p>Het onderliggende fonds kan maximaal 10% van de netto activa in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICB's beleggen.</p>

Dit fonds is een kapitalisatiefonds en wellicht niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun kapitaal binnen de 5 jaar op te nemen.

Folder van het onderliggende fonds http://www.carmignac-gestion.fr/_docs/publication/1273/Pub89440.pdf

Munteenheid van het interne fonds Euro

Risicoklasse De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be.

Beheerskosten ingehouden door de maatschappij 0,96% op jaarbasis.
Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

Instapkosten / Uitsapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Carmignac emergents fund

Intern fonds	NN Carmignac emergents fund
Onderliggend fonds	Carmignac Emergents
Oprichtingsdatum van het interne fonds	01/07/2008
Duur van het interne fonds	99 jaar
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Carmignac Gestion SA, Place Vendôme 24, 75039 Paris Cedex 01, France
Doelstelling van het interne fonds	Het doel van het onderliggende fonds is het verslaan van zijn referentie-indicator over een looptijd van meer dan 5 jaar. De referentie-indicator is de MSCI EM NR (USD), berekend met herbelegde netto dividenden (de opkomende marktenindex van Morgan Stanley).
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Carmignac emergents fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Carmignac Emergents.</p> <p>Het onderliggende fonds is voor ten minste 60% van het vermogen permanent blootgesteld aan aandelen, waarvan 2/3 uitgegeven door vennootschappen of emittenten die hun statutaire zetel of het merendeel van hun activiteiten in groeielanden hebben. De activa kunnen ook obligaties, schuldvorderingen of geldmarktinstrumenten (uitgedrukt in vreemde valuta of in euro) omvatten, evenals obligaties met een variabele rentevoet. Renteproducten worden gebruikt binnen een limiet van 40% van de activa, met het oog op diversificatie bij negatieve verwachtingen met betrekking tot de ontwikkeling van aandelen. Het onderliggende fonds kan maximaal 10% van de netto-activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.</p> <p>Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.</p> <p>De beheerder van het onderliggende fonds kan 'relative-value-strategieën' als rendementsbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen het exploiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten.</p> <p>Het onderliggende fonds maakt gebruik van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten voor arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen de volgende risico's (direct of indirect): valuta's, staatsobligaties, aandelen (alle kapitalisatietypes), ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (voor de laatste twee categorieën geldt een maximum van in totaal 10% van de netto activa) en grondstoffen (voor maximaal 20% van de netto activa). Tot de gebruikte derivaten behoren opties, standaardopties, barrièropties, binaire opties, termijncontracten (futures/forwards), swaps (waaronder rendementsswaps) en CFD's (contract for difference), gekoppeld aan één of meer onderliggende waarden. Bij de algemene blootstelling aan derivaten wordt uitgegaan van een geanticipeerd hefboomeffect van 2 en een VaR van het Fonds van maximaal tweemaal de VaR van de referentie-indicator. Het onderliggende fonds kan maximaal 10% van de netto activa in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICB's beleggen.</p> <p>Dit fonds is een kapitalisatiefonds en is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun kapitaal binnen de 5 jaar op te nemen.</p>

Folder van het onderliggende fonds	http://www.carmignac-gestion.fr/_docs/publication/1273/Pub88474.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Carmignac patrimoine fund

Intern fonds	NN Carmignac patrimoine fund
Onderliggend fonds	Carmignac Patrimoine part A
Oprichtingsdatum van het interne fonds	01/07/2008
Duur van het interne fonds	99 jaar
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Carmignac Gestion SA, 24, Place Vendôme, 75039 Paris Cedex 01, France
Doelstelling van het interne fonds	<p>Het doel van het onderliggende fonds is het verslaan van zijn referentie-indicator over een looptijd van meer dan 3 jaar.</p> <p>De referentie-indicator is als volgt samengesteld: voor 50% uit de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD), berekend met herbelegde netto dividenden, en voor 50% uit de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, berekend op basis van herbelegde coupons.</p> <p>De referentie-indicator wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in EUR voor de in EUR luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen.</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Carmignac patrimoine fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Carmignac Patrimoine deel A.</p> <p>De belangrijkste rendementsbronnen van het fonds zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aandelen: het fonds is voor maximaal 50% van de netto activa blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van groei landen tot maximaal 25% van de netto activa). - Renteproducten: de netto activa van het fonds worden voor 50 tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds wordt aangehouden, is minstens 'Investment Grade' volgens de beoordelingsschaal van één van de toonaangevende ratingbureaus. Renteproducten van groei landen zullen niet meer dan 25% van de netto activa uitmaken. - Valuta's: Het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking. <p>Het onderliggende fonds kan maximaal 15% van de netto-activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereglementeerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.</p> <p>Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.</p> <p>De beheerder van het onderliggende fonds kan 'relative-value-strategieën' als rendementsbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen het exploiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten. Het onderliggende fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.</p> <p>De totale looptijd van de portefeuille van renteproducten en instrumenten ligt tussen -4 en +10. De looptijd wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.</p>

Het onderliggende fonds maakt gebruik van vaste en voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten voor arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen de volgende risico's (direct of indirect): valuta's, bedrijfsobligaties (voor maximaal 10% van de netto activa), staatsobligaties, aandelen, ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (voor de laatste twee categorieën geldt een maximum van in totaal 10% van de netto activa) en grondstoffen (voor maximaal 10% van de activa). Tot de gebruikte derivaten behoren opties (standaardopties, barrier-opties, binaire opties), termijncontracten (futures/forwards), swaps (waaronder rendementsswaps) en CFD's (contract for difference), gekoppeld aan één of meer onderliggende waarden. Bij de algemene blootstelling aan derivaten wordt uitgegaan van een geanticipeerd hefboomeffect van 2 en een VaR van het onderliggende fonds van maximaal tweemaal de VaR van de referentie-indicator.

Het onderliggende fonds kan maximaal 10% van de netto activa in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICB's beleggen.
 Dit fonds is een kapitalisatiefonds en mogelijk niet geschikt voor beleggers met de intentie hun kapitaal binnen de 3 jaar her op te nemen.

Folder van het onderliggende fonds	http://www.carmignac-gestion.fr/fr/carmignac-patrimoine-a-eur-acc
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN DNCA invest eurose fund

Intern fonds	NN DNCA invest eurose fund
Onderliggend fonds	DNCA Invest Eurose Deelbewijs A
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	DNCA Finance Luxembourg, 1 Place d'Armes, L-1136, Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	<p>Het fonds is gericht op het verbeteren van het rendement op een vermogensbelegging door het actief beheer van een portefeuille van aandelen en vastrentende producten in euro's en streeft ernaar over de aanbevolen beleggingstermijn (minimum 3 jaar) een hoger rendement te realiseren dan de referentie-index 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, berekend met herbelegging van dividenden.</p> <p>Investeringszone: Europese Unie.</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN DNCA invest eurose fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds DNCA Invest Eurose Deelbewijs A.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar over de aanbevolen beleggingstermijn (minimum 3 jaar) een hoger rendement te realiseren dan de referentie-index 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, berekend met herbelegging van dividenden.</p> <p>Dit gediversifieerd onderliggende fonds is gericht op het verbeteren van het rendement op een vermogensbelegging door het actief beheer van een portefeuille van aandelen en vastrentende producten in euro's. Het streeft ernaar een alternatief te bieden voor beleggingen in obligaties en converteerbare obligaties en een alternatief voor in euro's uitgedrukte fondsen met kapitaalgarantie. Het onderliggende fonds biedt echter geen garantie op het belegde kapitaal.</p> <p>Het onderliggende fonds kan op elk moment binnen de volgende limieten beleggen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Maximaal 100% van het totale vermogen kan blootgesteld zijn aan vastrentende effecten in euro's, bestaande uit de effecten uitgegeven door publieke of private uitgevers, zonder beperkingen ten aanzien van ratings, met inbegrip van effecten zonder rating. - Minimaal 50% van de vastrentende portefeuille van het compartiment dient te bestaan uit de effecten die behoren tot de categorie 'investment grade' (d.w.z. die minimaal een korte termijnrating van A-3 of een lange termijnrating van BBB- van Standard & Poor's of gelijkwaardig hebben). De vermogensbeheerder baseert zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend op ratings van onafhankelijke kredietbeoordelaars, maar maakt ook gebruik van eigen kredietbeoordelingen. <p>Het onderliggende fonds kan ook effecten bevatten die behoren tot de categorie 'speculatief' (d.w.z. niet vallend in de categorie 'investment grade') of die geen rating hebben, waarvan maximaal 5% in zwakke effecten (d.w.z. met notering lager dan CCC volgens Standard & Poor's of vergelijkbaar).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Maximaal 35% van het nettovermogen in aandelen in euro's van uitgevers in alle marktkapitalisaties, die statutair gevestigd zijn in de lidstaten van de OESO. Beleggingen in aandelen die zijn uitgegeven door uitgevers met een kapitalisatie van minder dan 1 miljard euro, mogen niet meer bedragen dan 5% van het nettovermogen van het compartiment. <p>De duration van de portefeuille is beperkt tot 7 jaar.</p> <p>Het onderliggende fonds mag tot 10% van het nettovermogen beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in ICBE's en/of alternatieve beleggingsfondsen.</p>

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken kan het onderliggende fonds ook beleggen in aandelen of gerelateerde financiële derivaten, en in converteerbare obligaties, warrants en claims waarin derivaten zijn ingesloten, met het oog op het afdekken van of blootstellen aan een renterisico, zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.

Folder van het onderliggende fonds	http://www.dnca-investments.com/funds/dnca-invest-eurose/PRS-dnca-invest-eurose/download_doc_fund?locale=nl-BE&country_code=BE
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Ethenea ethna-aktiv fund

Intern fonds	NN Ethenea ethna-aktiv fund
Onderliggend fonds	Ethna-Aktiv Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	08/03/2012
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	ETHENEA Independent Investors S.A, rue Gabriel Lippmann 9a, 5365 Munsbagh, Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn. Het fonds richt zich op beleggers die stabiliteit, behoud van waarde en liquiditeit van het fondsvermogen belangrijk vinden en toch een redelijke vermogensgroei willen behalen.
Beleggingsspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Ethenea ethna-aktiv fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Ethna-Aktiv Fund.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt zijn vermogen in effecten van alle aard, onder andere aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en termijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer bedragen dan 49% van het netto vermogen van het fonds. De belegging in andere fondsen mag niet meer bedragen dan 10 % van het fondsvermogen.</p> <p>Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met zetel in een lidstaat van de OESO. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen financiële instrumenten ingezet worden waarvan de waarde afhankelijk is van toekomstige prijzen van andere vermogenswaarden ("derivaten").</p> <p>Uitgebreide informatie over de eerder genoemde alsook eventuele verdere beleggingsmogelijkheden van het fonds kunt u vinden in het actuele verkoopprospectus.</p> <p>Dit fonds betaalt geen opbrengsten aan de beleggers uit, maar herbelegt deze.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://ethnafunds.rdts.de/pdf/fund/VKP_Ethna %20- %20AKTIV %20E_ETI_130112_EN.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Fidelity america fund

Intern fonds	NN Fidelity america fund
Onderliggend fonds	Fidelity Funds - America Fund A-Acc-EU
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Fidelity (Luxembourg)
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Fidelity america fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Fidelity Funds – America Fund.</p> <p>De investeringspolitiek van het onderliggende fonds Fidelity Funds – America Fund is als volgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Het onderliggende fonds belegt minstens 70% in aandelen van Amerikaanse ondernemingen. - Het is vrij om te beleggen buiten de voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen van het fonds. - Het onderliggende fonds heeft de mogelijkheid om direct in aandelen te beleggen of indirect blootstelling te verwerven via andere in aanmerking komende manieren, inclusief derivaten. Dit onderliggend fonds kan gebruik maken van derivaten met de bedoeling om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, inclusief voor beleggingsdoeleinden, in overeenstemming met het risicoprofiel van het onderliggende fonds. - Het onderliggende fonds kan vrij beleggingsbeslissingen nemen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid. - Inkomsten worden gekapitaliseerd in de aandelenprijs. <p>Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die de intentie hebben om hun aandelen binnen de 5 jaar van de hand te doen. Een belegging in dit fonds dient te worden beschouwd als een lange termijnbelegging.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://www.chartbook.fid-intl.com/statutory/documents/FF/nl/FF_Full_Dut.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Fidelity pacific fund

Intern fonds	NN Fidelity pacific fund
Onderliggend fonds	Fidelity Funds - Pacific A-Acc Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Fidelity (Luxembourg)
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau.
Beleggingopolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Fidelity pacific fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Fidelity Funds – Pacific Fund.</p> <p>De investeringspolitiek van het onderliggende fonds Fidelity Funds – Pacific Fund is als volgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Het onderliggende fonds investeert minstens 70% in de aandelen van bedrijven in de regio Azië-Pacific, inclusief maar niet beperkt tot Japan, Australië, China, Hong Kong, India, Indonesië, Zuid-Korea, Maleisië, Nieuw-Zeeland, Filipijnen, Singapore, Taiwan en Thailand. - Het onderliggende fonds kan zijn netto vermogen direct beleggen in Chinese A-aandelen en B-aandelen. - Het onderliggende fonds is vrij om te beleggen buiten de voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen van het fonds. - Het onderliggende fond kan direct in aandelen beleggen of kan indirect blootstelling verwerven via andere in aanmerking komende manieren, inclusief derivaten. Dit onderliggende fonds kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, inclusief voor beleggingsdoeleinden, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds. - Het onderliggende fonds kan vrij beleggingsbeslissingen nemen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid. - Inkomsten worden gekapitaliseerd in de aandelenprijs. <p>Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die de intentie hebben om hun aandelen binnen de 5 jaar van de hand te doen. Een belegging in dit fonds dient te worden beschouwd als een lange termijnbelegging.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://www.chartbook.fid-intl.com/statutory/documents/FF/nl/FF_Full_Dut.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

**Instapkosten /
Uitstapkosten /
Switchkosten
ingehouden door
de maatschappij** Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Fidelity world fund

Intern fonds	NN Fidelity Funds - World Fund
Onderliggend fonds	Fidelity Funds - World A Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Fidelity (Luxembourg)
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn met een verwacht laag inkomstenniveau.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Fidelity world fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Fidelity Funds – World Fund.</p> <p>De investeringspolitiek van het onderliggende fonds Fidelity Funds – World Fund is als volgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Het onderliggende fonds investeert minstens 70% in aandelen van ondernemingen over de hele wereld. - De beleggingsbeheerder is, bij de selectie van bedrijven, niet aan beperkingen onderhevig wat regio, sector of grootte betreft. De selectie van aandelen zal hoofdzakelijk gebaseerd zijn op de beschikbaarheid van aantrekkelijke beleggingskansen. - Het onderliggende fonds is vrij om te beleggen buiten de voornaamste regio's, marktsegmenten, sectoren en activaklassen van het fonds. - Het onderliggende fonds kan direct in aandelen beleggen of kan indirect blootstelling verwerven via andere in aanmerking komende manieren, inclusief derivaten. - Het onderliggende fonds kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te verlagen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren, inclusief voorbeleggingsdoeleinden, in overeenstemming met het risicoprofiel van het fonds. - Het onderliggende fonds kan vrij beleggingsbeslissingen nemen binnen zijn doelstellingen en beleggingsbeleid. - Inkomsten worden gekapitaliseerd in de aandelenprijs. <p>Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die de intentie hebben om hun aandelen binnen de 5 jaar van de hand te doen. Een belegging in dit fonds dient te worden beschouwd als een lange termijnbelegging.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://www.chartbook.fid-intl.com/statutory/documents/FF/nl/FF_Full_Dut.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

**Instapkosten /
Uitstapkosten /
Switchkosten
ingehouden door
de maatschappij** Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Financiere de l'Echiquier agressor fund

Intern fonds	NN Financiere de l'Echiquier agressor fund
Onderliggend fonds	Echiquier Agressor
Oprichtingsdatum van het interne fonds	01/07/2008
Duur van het interne fonds	Onbekend
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Financière de l'Echiquier, Avenue d'Iéna 53, 75116 Paris, France
Doelstelling van het interne fonds	<p>Financière de l'Echiquier Agressor is een dynamisch fonds dat streeft naar een rendement op lange termijn door te beleggen op de Europese aandelenmarkten. De index MSCI Europe is de indicator die representatief is voor het beleid van l'Echiquier Agressor. Deze index wordt louter ter indicatie gebruikt. Hij vertegenwoordigt de evolutie van de aandelenmarkten in de meest ontwikkelde landen van Europa. Hij wordt berekend in euro, dividenden herbelegd.</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Financiere de l'Echiquier agressor fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Echiquier Agressor.</p> <p>Het beleid van het fonds berust enerzijds op een strikte effectenselectie („stockpicking“), die mogelijk wordt gemaakt dankzij het rechtstreekse contact met de ondernemingen waarin het fonds belegt en anderzijds de handelstransacties op korte termijn naar gelang van de marktopportunities.</p> <p>Het onderliggende fonds Echiquier Agressor investeert minimaal 60% in Europese aandelen en maximaal 10% in niet-Europese aandelen. Het fonds belegt in verschillende waarden in verschillende sectoren.</p> <p>Het onderliggende fonds Echiquier Agressor kapitaliseert de gerealiseerde inkomsten.</p> <p>Het onderliggende fonds Echiquier Agressor behoudt zich de mogelijkheid om tot 25% van haar vermogen te beleggen in renteproducten. Voorafgaand aan een aankoop en om effecten gedurende hun levenscyclus te controleren, worden kredietrisico's beoordeeld op basis van onderzoeken en analyses die in eigen beheer worden uitgevoerd door La Financière de l'Echiquier en op basis van de waarderingen van ratingbureaus. De desbetreffende obligaties zijn "Investment Grade". Dit wil zeggen dat zij ten minste de rating BBB- van Standard & Poor's hebben, of een rating hebben die daaraan gelijkwaardig is, of een rating hebben die door het beheerteam als zodanig wordt beschouwd.</p> <p>De termijninstrumenten, die zowel op gereguleerde markten als over-the-counter kunnen worden verhandeld, kunnen bij wijze van uitzondering worden gebruikt om:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De portefeuille af te dekken tegen het valutarisico en tegen het aandelenrisico wanneer de beheerder een sterke aftakeling van het marktrendement verwacht; - De portefeuille soms bloot te stellen aan het aandelenrisico bij een groot aantal inschrijvingen. <p>Het fonds heeft niet de intentie een hefboomstrategie van de portefeuille inzake het aandelenrisico toe te passen.</p> <p>Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers met het voornemen om hun belegging binnen de 5 jaar van de hand te doen.</p>

Folder van het onderliggende fonds	http://www.fin-echiquier.fr/upload/pdf/funds/fr/PCAGRESSOR10-02-2012.pdf
Munteenheid van het Interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund

Intern fonds	NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund
Onderliggend fonds	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Flossbach von Storch Invest S.A.
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds heeft als objectief om interessante waardetoeename te genereren, rekening houdende met het beleggingsrisico.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT.</p> <p>Haar beleggingsstrategie is gebaseerd op een fundamentele analyse van de globale financiële markten. Het belegt haar vermogen in allerlei soorten effecten, waaronder aandelen, rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere gestructureerde producten (bijv. aandelenleningen, warrantleningen, converteerbare leningen), doelfondsen, derivaten, liquide middelen en vaste termijndeposito's. Maximaal 20% van het netto fondsvermogen mag indirect in edelmetalen worden belegd. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het fonds. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het fonds financiële instrumenten inzetten waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van andere vermogenswaarden ("derivaten").</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://www.fvsinvest.lu/documents/api/productDocument/LU1038809395/17567/en
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Funds For Good architect strategy fund

Intern fonds	NN Funds For Good architect strategy fund
Onderliggend fonds	Funds For Good Architect Strategy
Oprichtingsdatum van het interne fonds	10/10/2013
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Banque de Luxembourg Investments SA, 7, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	<p>Het fonds streeft naar de groei van het kapitaal op termijn aan de hand van een gediversifieerde portefeuille die het risico van kapitaalverlies oogt te limiteren en tegelijkertijd een volatiliteit wil bieden beneden die van de aandelenmarkten. Naast het financieel objectief, streeft het onderliggende fonds ook naar een filantropisch objectief via het bedrijf Funds For Good N.V. dat hiervoor wordt bezoldigd. Door te investeren in dit fonds, behalen de beleggers een dubbel doel: het beogen van een potentieel financieel rendement en de realisatie van een concrete sociale impact dankzij het filantropische engagement van de firma Funds For Good. Het genereert een sociale impact doordat de firma Funds For Good afstand doet van een deel van haar vergoeding, om dit deel in te zetten voor het herintegreren van werklozen via ondernemerschap.</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Funds For Good architect strategy fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Funds For Good Architect Strategy .</p> <p>Het onderliggende fonds, beheerd door Banque de Luxembourg Investments SA, investeert voornamelijk in beleggingsfondsen die in verschillende activa klassen beleggen zoals aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en andere roerende activa. Investerings gebeuren zonder geografische, sectorale of valutabeperkingen. Om de portefeuille te beschermen, en anderzijds ter optimalisatie van het beheer, kan het compartiment gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten.</p> <p>Na aftrek van haar werkingskosten, stort Funds For Good N.V. minimum het grootste bedrag tussen 50% van haar winst of 10% van haar zakencijfer aan maatschappelijke projecten. Het objectief is de strijd tegen armoede door leningen op eer toe te kennen aan kansarme ondernemers die zo hun eigen zaak kunnen opstarten.</p> <p>Het selectieproces van de onderliggende fondsen beoogt een complementaire samenstelling van fondsen waarvan het doel is om de volatiliteit te beheersen en een portefeuille met defensief karakter te bekomen.</p> <p>Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor investeerders met de intentie hun belegging binnen de 3 jaar her op te vragen.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://www.fundsforgood.eu/fr/financial-architects/architect-strategy
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .

Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Invesco global investment grade corporate bond fund

Intern fonds	NN Invesco global investment grade corporate bond fund
Onderliggend fonds	Invesco Funds - Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (EUR Hedged) Accumulation EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Invesco Management S.A., 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	<p>De doelstelling van het fonds is inkomsten en vermogensgroei op lange termijn te verwezenlijken.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Het fonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten van hoge kwaliteit die worden uitgegeven door bedrijven uit de hele wereld. - Het fonds zal blootstelling verwerven via financiële derivaten (complexe instrumenten) en zijn totale blootstelling kan tot twee maal de waarde van het fonds bedragen. - Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelstellingen, zonder verwijzing naar een benchmark.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Invesco global investment grade corporate bond fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Invesco Funds - Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (EUR Hedged) Accumulation EUR.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar, op middellange en lange termijn, een competitief totaal rendement te verwezenlijken met een relatieve zekerheid van kapitaal in vergelijking met aandelen. Het onderliggende fonds zal tenminste voor twee derden van zijn totale activa investeren in bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit.</p> <p>Het onderliggende fonds zal tot één derde van zijn totale activa kunnen investeren in cash, cash equivalent securities en andere schuldbewijzen.</p> <p>Hoewel de fondsenbeheerder niet de intentie heeft om in effecten in eigen vermogen te investeren, is het wel mogelijk dat zulke effecten in zijn bezit komen als gevolg van operaties op effecten of andere conversies.</p> <p>Het onderliggende fonds kan tevens gebruik maken van financiële derivaten voor investeringsdoeleinden en voor een doeltreffend beheer van de portefeuille. Deze financiële derivaten kunnen kredietderivaten, intresten en deviezen zijn, en kunnen worden gebruikt om korte- en langetermijnposities in te nemen.</p> <p>Er wordt voorzien dat investeringen in andere deviezen dan USD worden gedekt tegen dit devies, volgens het oordeel van de beleggingsadviseur.</p> <p>Dit fonds keert geen dividend uit. De inkomsten worden gekapitaliseerd.</p> <p>Aanbeveling: Het fonds zou mogelijks niet geschikt zijn indien u voorziet om uw investering binnen de 5 jaar terug te trekken.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://www.fr.invesco.be/UK/offshoreliterature/Post-WEM/prosp-invesco_funds.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro

Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Invesco pan european equity fund

Intern fonds	NN Invesco pan european equity fund
Onderliggend fonds	Invesco Pan European Equity Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Invesco Management S.A.
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op langere termijn
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Invesco pan european equity fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Invesco Pan European Equity Fund.</p> <p>Het onderliggende fonds Invesco Pan European Equity Fund streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een portefeuille bestaande uit Europese bedrijven met de nadruk op grote bedrijven.</p> <p>Minstens 70% van het totale vermogen van het onderliggende fonds zal worden belegd in aandelen of aan aandelen gerelateerde instrumenten van bedrijven die hun hoofdzetel hebben in een Europees land, of die hun hoofdzetel hebben buiten Europa, maar voornamelijk actief zijn in Europa, of holdings waarvan de belangen voornamelijk belegd worden in bedrijven die hun hoofdzetel hebben in een Europees land.</p> <p>De regioverdeling van het onderliggende fonds ligt niet vast; het hanteert flexibele wegen. De aandelselectie gebeurt op basis van de economische vooruitzichten van de individuele ondernemingen en het algemeen ondernemersklimaat.</p> <p>Tot 30% van de totale activa van het onderliggende fonds kan worden belegd in contanten en equivalenten van contanten, geldmarktinstrumenten, aandelen en aandelen gerelateerde instrumenten uitgegeven door bedrijven of andere entiteiten die niet voldoen aan de bovenstaande eisen, of schuld papier van wereldwijde emittenten.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://www.fr.invesco.be/UK/offshoreliterature/Post-WEM/prosp-invesco_funds.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN JPMorgan euro liquidity fund

Intern fonds	NN JPMorgan euro liquidity fund
Onderliggend fonds	JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	22/02/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	JPMorgan Asset Management (UK) Limited Principal place of business at 60 Victoria Embankment, London, EC4Y 0JP, United Kingdom (authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA))
Doelstelling van het interne fonds	Behoud van kapitaal en liquiditeit. Het fonds streeft naar een rendement in de referentievaluta en naar een kapitaalbehoud conform de voornaamste geldmarktrentevoeten. Het tracht hierbij een hoge liquiditeit te handhaven.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN JPMorgan euro liquidity fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt zijn gehele vermogen (met uitzondering van cash, cashequivalenten en deposito's) in kortlopend schuldpapier dat in EUR luidt. Onder ongunstige marktomstandigheden kan het sub-fonds worden blootgesteld aan beleggingen die geen of een negatief rendement genereren.</p> <p>De gewogen gemiddelde looptijd van de beleggingen van het onderliggende fonds bedraagt niet meer dan 60 dagen. De initiële of resterende looptijd van elk schuldbewijs bedraagt op het tijdstip van aankoop maximaal 397 dagen.</p> <p>Schuldpapier met een lange termijn-rating moet minimaal een A-rating hebben. Schuldpapier met een korte termijn-rating moet minimaal een A-1-rating van Standard & Poor's hebben, of een vergelijkbare rating van een ander onafhankelijk ratingbureau. Het onderliggende Fonds kan ook beleggen in effecten zonder rating van met de bovengenoemde ratings vergelijkbare kredietkwaliteit.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar een AAA-rating of een gelijkwaardige rating van minimaal één ratingbureau te handhaven.</p> <p>Het onderliggende fonds kan te allen tijde omgekeerde repo-transacties aangaan met hoog aangeschreven financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dergelijke transacties. Het onderpand voor omgekeerde repo-transacties kan onder meer bestaan uit schatkistpapier, bedrijfsobligaties, aandelen en door activa of door hypotheke gedekte effecten. De betreffende onderpanden luiden alleen in EUR en zijn, in voorkomende gevallen, uitsluitend van investment grade-kwaliteit. Voor het onderpand gelden geen beperkingen ten aanzien van de looptijd.</p> <p>Dit onderliggende fonds geldt als "Short-Term Money Market Fund" (korte termijn-geldmarktfonds) overeenkomstig de ESMA richtlijnen (referentie CESR/10-049) en stemt dus overeen met deze richtlijnen. Het staat de vermogensbeheerder van het onderliggende fonds vrij om namens het fonds naar eigen inzicht beleggingen te kopen en te verkopen binnen de beperkingen van de Doelstelling en het Beleggingsbeleid.</p> <p>Dit fonds keert geen dividend uit.</p>

Folder van het onderliggende fonds	https://am.jpmorgan.com/gb/en/asset-management/gim/liq/products/d/jpm-euro-liquidity-institutional-flex-distlu0836346345
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,3% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Euro fixed income fund

Intern fonds	NN Life Euro fixed income fund
Onderliggend fonds	NN (L) Euro Fixed Income P Cap EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	14/11/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners Schenkade 65, Postbus 90470, 2509LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	Het onderliggende fonds streeft ernaar rendement te genereren door actief beheer van een portefeuille van obligaties en geldmarktinstrumenten. Er zal hoofdzakelijk (minimum 2/3 van het nettovermogen) belegd worden in obligaties en geldmarktinstrumenten in euro en er wordt naar gestreefd om de prestatie van de Benchmark, de Barclay's Euro Aggregate, over een periode van meerdere jaren te overtreffen.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	Het interne fonds NN Life Euro fixed income fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN (L) Euro Fixed Income P Cap EUR. Het onderliggende fonds belegt voornamelijk in een gespreide portefeuille van Europese obligaties in euro. De fondsbeheerder belegt in staats- en bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit (met een rating van AAA tot BBB-). Gemeten over een periode van enkele jaren streeft de fondsbeheerder ernaar om beter te presteren dan de benchmark Bloomberg Barclays Euro Aggregate. De beleggingsbeslissingen worden genomen op basis van zijn visie op de renteontwikkelingen, zijn prognoses voor de verschillende landen en zijn visie op bedrijfsobligaties. Het beleggingsproces is gebaseerd op een uitgebreide analyse van de macroeconomie, de marktsituatie en de uitkomsten van zijn beleggingsmodellen. Om het risico van het onderliggende fonds te beheersen, hanteert de fondsbeheerder een strikte risicocontrole.
Folder van het onderliggende fonds	https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/IWP_047561
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Global sustainable equity fund

Intern fonds	NN Life Global sustainable equity fund
Onderliggend fonds	NN (L) Global Sustainable Equity P CAP EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	14/11/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners Schenkkade 65, Postbus 90470, 2509LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	Het onderliggende fonds heeft tot doel, gemeten over een periode van meerdere jaren, de prestatie van de Benchmark, de MSCI World (Net), te overtreffen. Het onderliggende fonds belegt voornamelijk in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en/of andere effecten (warrants op effecten – tot maximaal 10% van het nettovermogen van het subfonds – en converteerbare obligaties) van ondernemingen die een beleid van duurzame ontwikkeling voeren en die respect voor sociale principes (zoals mensenrechten, niet-discriminatie en de strijd tegen kinderarbeid) en milieuprincipes combineren met sterke financiële resultaten. De selectie van participaties in de portefeuille is gebaseerd op bedrijven die het beste voldoen aan een combinatie van deze criteria, voornamelijk bepaald door een benadering van "beste in zijn klasse".
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN al Sustainable Equity investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN (L) Global Sustainable Equity P CAP EUR.</p> <p>Het onderliggende fonds kan tot maximaal 25% van het nettovermogen beleggen in aandelen en andere rechten van deelneming die worden verhandeld op de Russische markt - de "Moscow Interbank Currency Exchange - het Russische handelssysteem" (MICEX-RTS). Het onderliggende fonds behoudt zich het recht voor om tot 20% van zijn nettovermogen in Rule 144A-effecten te beleggen.</p> <p>In ondergeschikte mate kan het onderliggende fonds ook in andere effecten beleggen (inclusief warrants op Effecten tot 10% van het nettovermogen van het onderliggende fonds), Geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in ICBE's en andere ICB's, en deposito's, zoals beschreven in deel III van het prospectus. Beleggingen in ICBE's en ICB's mogen echter in totaal niet meer dan 10% van het nettovermogen bedragen. Wij wijzen erop dat, als het onderliggende fonds in warrants op Effecten belegt, de Netto-inventariswaarde vanwege de grotere waardevolatiliteit van warrants sterker kan fluctueren dan als het onderliggende fonds in de onderliggende activa belegt.</p> <p>Om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken kan het onderliggende fonds ook gebruikmaken van financiële derivaten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot:</p> <ul style="list-style-type: none"> - opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten - indexfutures en -opties - rentefutures, -opties en -swaps - performance swaps - valutatermijncontracten en valuta-opties.
Folder van het onderliggende fonds	https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/IWP_047561
Munteenheid van het interne fonds	Euro

Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Multi Invest Low

Intern fonds	NN Life Multi Invest Low
Onderliggend fonds	NN Life Multi Invest Low
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds richt zich op vermogensgroei op middellange termijn en dit door middel van een gediversifieerd beheer met een nadruk op hoofdzakelijk obligaties.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het fonds zal fondsen selecteren uit het NN tak 23 gamma om gediversifieerd te beleggen.</p> <p>Het NN Life Multi Invest Low fonds heeft de volgende Strategische Asset Allocatie: -20% in aandelen. -80% in obligaties.</p> <p>Limieten: Voor het NN Life Multi Invest Low fonds gelden de volgende limieten: -Minimum 0% en maximum 30% in aandelen. -Minimum 60% en maximum 100% in obligaties. -Minimum 0% en maximum 25% in cash en gelijkaardige producten. -Minimum 0% en maximum 10% in andere producten waarin de onderliggende fondsen in kunnen investeren.</p> <p>De allocatie van het NN Life Multi Invest Low fonds zal elke maand in het investeringscomité vergeleken worden met deze limieten en dit op basis van de beschikbare informatie via bloomberg. Indien door markt- en andere omstandigheden het fonds tijdelijk buiten deze limieten valt, dan heeft het investeringscomité maximum 3 maanden de tijd om de allocatie van dit fonds aan te passen conform de vooropgestelde criteria. Bijkomende inlichtingen over de werking van het investeringscomité zijn op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij NN NV.</p>

Het NN Life Multi Invest Low fonds zal zich beperken tot investeringen in de actief gecommmercialiseerde fondsen van het NN tak23 gamma:

NN BL emerging markets fund	NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund	NN Skagen kon-tiki fund
NN Carmignac commodities fund	NN Life Patrimonial defensive fund	NN Triodos sustainable bond fund
NN Carmignac emergents fund	NN Fidelity pacific fund	NN Triodos sustainable equity fund
NN Carmignac patrimoine fund	NN Fidelity world fund	NN JPMorgan euro liquidity fund
NN Life Select dividend fund	NN Financiere de l'Echiquier agressor fund	NN Blackrock iShares core S&P 500 fund
NN Ethenea ethna-aktiv fund	NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund	NN Blackrock iShares core MSCI world fund
NN Fidelity america fund	NN Funds For Good architect strategy fund	NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund
NN Life Euro fixed income fund	NN Invesco pan european equity fund	NN DNCA invest eurose fund
NN Life Global sustainable equity fund	NN M&G dynamic allocation fund	NN Trusteam optimum fund
NN Life Patrimonial aggressive fund	NN M&G optimal income fund	NN Invesco global investment grade corporate bond fund
NN Life Patrimonial balanced fund	NN R valor F fund	

U vindt eveneens een overzicht van de verschillende onderliggende fondsen terug in de (niet bindende) informatiebrochure "Het EB tak 23 fondsen gamma beschikbaar bij NN" dat beschikbaar is op:
<http://www.nn.be/nl/zakelijk/onze-producten-en-services/zelfstandige/kmo-en-bedrijf/legale-documenten-voor-ondernemingen>.

Voor verdere inlichtingen met betrekking tot de investeringspolitiek evenals de risicoklasse van deze onderliggende fondsen zie de fondsenfiches van elk onderliggende fonds in dit beheersreglement evenals de online informatie beschikbaar op www.nn.be.

Dit fonds is een kapitalisatiefonds, alle inkomsten uit het fonds worden in de waarde van uw belegging opgenomen.

Aanbeveling: dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar na de belegging terug te trekken.

Folder van het onderliggende fonds	Beschikbaar op eenvoudig verzoek bij NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklasse van dit fonds zal het gewogen gemiddelde risico zijn van de onderliggende fondsen waarin geïnvesteerd wordt. De risicoklassen zijn onder andere gebaseerd op de volatiliteit van de waarde van het fonds. De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden berekend op het gewogen fonds en ingehouden op de eenheidswaarde van het gewogen fonds.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Multi Invest Medium-Low

Intern fonds	NN Life Multi Invest Medium-Low
Onderliggend fonds	NN Life Multi Invest Medium-Low
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds richt zich op vermogensgroei op middellange termijn en dit door middel van een gediversifieerd beheer met een nadruk op obligaties.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het fonds zal fondsen selecteren uit het NN tak 23 gamma om gediversifieerd te beleggen.</p> <p>Het NN Life Multi Invest Medium-Low fonds heeft de volgende Strategische Asset Allocatie: -35% in aandelen. -65% in obligaties.</p> <p>Limieten: Voor het NN Life Multi Invest Medium-Low fonds gelden de volgende limieten: -Minimum 25% en maximum 45% in aandelen. -Minimum 35% en maximum 75% in obligaties. -Minimum 0% en maximum 15% in cash en gelijkaardige producten. -Minimum 0% en maximum 10% in andere producten waarin de onderliggende fondsen in kunnen investeren.</p> <p>De allocatie van het NN Life Multi Invest Medium-Low fonds zal elke maand in het investeringscomité vergeleken worden met deze limieten en dit op basis van de beschikbare informatie via bloomberg. Indien door markt- en andere omstandigheden het fonds tijdelijk buiten deze limieten valt, dan heeft het investeringscomité maximum 3 maanden de tijd om de allocatie van dit fonds aan te passen conform de vooropgestelde criteria. Bijkomende inlichtingen over de werking van het investeringscomité zijn op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij NN NV.</p> <p>Het NN Life Multi Invest Medium-Low fonds zal zich beperken tot investeringen in de actief gecommmercialiseerde fondsen van het NN tak23 gamma:</p>

NN BL emerging markets fund	NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund	NN Skagen kon-tiki fund
NN Carmignac commodities fund	NN Life Patrimonial defensive fund	NN Triodos sustainable bond fund
NN Carmignac emergents fund	NN Fidelity pacific fund	NN Triodos sustainable equity fund
NN Carmignac patrimoine fund	NN Fidelity world fund	NN JPMorgan euro liquidity fund
NN Life Select dividend fund	NN Financiere de l'Echiquier agressor fund	NN Blackrock iShares core S&P 500 fund
NN Ethnea ethna-aktiv fund	NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund	NN Blackrock iShares core MSCI world fund
NN Fidelity america fund	NN Funds For Good architect strategy fund	NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund
NN Life Euro fixed income fund	NN Invesco pan european equity fund	NN DNCA invest eurose fund
NN Life Global sustainable equity fund	NN M&G dynamic allocation fund	NN Trusteam optimum fund
NN Life Patrimonial aggressive fund	NN M&G optimal income fund	NN Invesco global investment grade corporate bond fund
NN Life Patrimonial balanced fund	NN R valor F fund	

U vindt eveneens een overzicht van de verschillende onderliggende fondsen terug in de (niet bindende) informatiebrochure "Het EB tak 23 fondsen gamma beschikbaar bij NN" dat beschikbaar is op:
<http://www.nn.be/nl/zakelijk/onze-producten-en-services/zelfstandige/kmo-en-bedrijf/legale-documenten-voor-ondernemingen>.

Voor verdere inlichtingen met betrekking tot de investeringspolitiek evenals de risicoklasse van deze onderliggende fondsen zie de fondsenfiches van elk onderliggende fonds in dit beheersreglement evenals de online informatie beschikbaar op www.nn.be.

Dit fonds is een kapitalisatiefonds, alle inkomsten uit het fonds worden in de waarde van uw belegging opgenomen.

Aanbeveling: dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar na de belegging terug te trekken.

Folder van het onderliggende fonds	Beschikbaar op eenvoudig verzoek bij NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklasse van dit fonds zal het gewogen gemiddelde risico zijn van de onderliggende fondsen waarin geïnvesteerd wordt. De risicoklassen zijn onder andere gebaseerd op de volatiliteit van de waarde van het fonds. De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden berekend op het gewogen fonds en ingehouden op de eenheidswaarde van het gewogen fonds.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Multi Invest Medium

Intern fonds	NN Life Multi Invest Medium
Onderliggend fonds	NN Life Multi Invest Medium
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds richt zich op vermogensgroei op middellange of lange termijn en dit door middel van een gediversifieerd beheer, gebalanceerd tussen aandelen en obligaties.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het fonds zal fondsen selecteren uit het NN tak 23 gamma om gediversifieerd te beleggen.</p> <p>Het NN Life Multi Invest Medium fonds heeft de volgende Strategische Asset Allocatie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50% in aandelen. - 50% in obligaties. <p>Limieten: Voor het NN Life Multi Invest Medium fonds gelden de volgende limieten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Minimum 40% en maximum 60% in aandelen. - Minimum 20% en maximum 60% in obligaties. - Minimum 0% en maximum 10% in cash en gelijkaardige producten. - Minimum 0% en maximum 10% in andere producten waarin de onderliggende fondsen in kunnen investeren. <p>De allocatie van het NN Life Multi Invest Medium fonds zal elke maand in het investeringscomité vergeleken worden met deze limieten en dit op basis van de beschikbare informatie via bloomberg. Indien door markt- en andere omstandigheden het fonds tijdelijk buiten deze limieten valt, dan heeft het investeringscomité maximum 3 maanden de tijd om de allocatie van dit fonds aan te passen conform de vooropgestelde criteria.</p> <p>Bijkomende inlichtingen over de werking van het investeringscomité zijn op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij NN NV.</p> <p>Het NN Life Multi Invest Medium fonds zal zich beperken tot investeringen in de actief gecommmercialiseerde fondsen van het NN tak23 gamma:</p>

NN BL emerging markets fund	NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund	NN Skagen kon-tiki fund
NN Carmignac commodities fund	NN Life Patrimonial defensive fund	NN Triodos sustainable bond fund
NN Carmignac emergents fund	NN Fidelity pacific fund	NN Triodos sustainable equity fund
NN Carmignac patrimoine fund	NN Fidelity world fund	NN JPMorgan euro liquidity fund
NN Life Select dividend fund	NN Financiere de l'Echiquier agressor fund	NN Blackrock iShares core S&P 500 fund
NN Ethenea ethna-aktiv fund	NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund	NN Blackrock iShares core MSCI world fund
NN Fidelity america fund	NN Funds For Good architect strategy fund	NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund
NN Life Euro fixed income fund	NN Invesco pan european equity fund	NN DNCA invest eurose fund
NN Life Global sustainable equity fund	NN M&G dynamic allocation fund	NN Trusteam optimum fund
NN Life Patrimonial aggressive fund	NN M&G optimal income fund	NN Invesco global investment grade corporate bond fund
NN Life Patrimonial balanced fund	NN R valor F fund	

U vindt eveneens een overzicht van de verschillende onderliggende fondsen terug in de (niet bindende) informatiebrochure "Het EB tak 23 fondsen gamma beschikbaar bij NN" dat beschikbaar is op:
<http://www.nn.be/nl/zakelijk/onze-producten-en-services/zelfstandige/kmo-en-bedrijf/legale-documenten-voor-ondernemingen>.

Voor verdere inlichtingen met betrekking tot de investeringspolitiek evenals de risicoklasse van deze onderliggende fondsen zie de fondsenfiches van elk onderliggende fonds in dit beheersreglement evenals de online informatie beschikbaar op www.nn.be.

Dit fonds is een kapitalisatiefonds, alle inkomsten uit het fonds worden in de waarde van uw belegging opgenomen.

Aanbeveling: dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 8 jaar na de belegging terug te trekken.

Folder van het onderliggende fonds	Beschikbaar op eenvoudig verzoek bij NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklasse van dit fonds zal het gewogen gemiddelde risico zijn van de onderliggende fondsen waarin geïnvesteerd wordt. De risicoklassen zijn onder andere gebaseerd op de volatiliteit van de waarde van het fonds. De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden berekend op het gewogen fonds en ingehouden op de eenheidswaarde van het gewogen fonds.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Multi Invest High

Intern fonds	NN Life Multi Invest High
Onderliggend fonds	NN Life Multi Invest High
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds richt zich op vermogensgroei op middellange of lange termijn en dit door middel van een gediversifieerd beheer, met de nadruk op aandelenmarkten.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het fonds zal fondsen selecteren uit het NN tak 23 gamma om gediversifieerd te beleggen.</p> <p>Het NN Life Multi Invest High fonds heeft de volgende Strategische Asset Allocatie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 80% in aandelen. - 20% in obligaties. <p>Limieten: Voor het NN Life Multi Invest High fonds gelden de volgende limieten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Minimum 70% en maximum 100% in aandelen - Minimum 0% en maximum 30% in obligaties - Minimum 0% en maximum 10% in cash en gelijkaardige producten - Minimum 0% en maximum 10% in andere producten waarin de onderliggende fondsen in kunnen investeren <p>De allocatie van het NN Life Multi Invest High fonds zal elke maand in het investeringscomité vergeleken worden met deze limieten en dit op basis van de beschikbare informatie via bloomberg. Indien door markt- en andere omstandigheden het fonds tijdelijk buiten deze limieten valt, dan heeft het investeringscomité maximum 3 maanden de tijd om de allocatie van dit fonds aan te passen conform de vooropgestelde criteria.</p> <p>Bijkomende inlichtingen over de werking van het investeringscomité zijn op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij NN NV.</p> <p>Het NN Life Multi Invest High fonds zal zich beperken tot investeringen in de actief gecommmercialiseerde fondsen van het NN tak23 gamma:</p>

NN BL emerging markets fund	NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund	NN Skagen kon-tiki fund
NN Carmignac commodities fund	NN Life Patrimonial defensive fund	NN Triodos sustainable bond fund
NN Carmignac emergents fund	NN Fidelity pacific fund	NN Triodos sustainable equity fund
NN Carmignac patrimoine fund	NN Fidelity world fund	NN JPMorgan euro liquidity fund
NN Life Select dividend fund	NN Financiere de l'Echiquier agressor fund	NN Blackrock iShares core S&P 500 fund
NN Ethena ethna-aktiv fund	NN Flossbach von Storch multiple opportunities II fund	NN Blackrock iShares core MSCI world fund
NN Fidelity america fund	NN Funds For Good architect strategy fund	NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund
NN Life Euro fixed income fund	NN Invesco pan european equity fund	NN DNCA invest eurose fund
NN Life Global sustainable equity fund	NN M&G dynamic allocation fund	NN Trusteam optimum fund
NN Life Patrimonial aggressive fund	NN M&G optimal income fund	NN Invesco global investment grade corporate bond fund
NN Life Patrimonial balanced fund	NN R valor F fund	

U vindt eveneens een overzicht van de verschillende onderliggende fondsen terug in de (niet bindende) informatiebrochure "Het EB tak 23 fondsen gamma beschikbaar bij NN" dat beschikbaar is op:
<http://www.nn.be/nl/zakelijk/onze-producten-en-services/zelfstandige/kmo-en-bedrijf/legale-documenten-voor-ondernemingen>.

Voor verdere inlichtingen met betrekking tot de investeringspolitiek evenals de risicoklasse van deze onderliggende fondsen zie de fondsenfiches van elk onderliggende fonds in dit beheersreglement evenals de online informatie beschikbaar op www.nn.be. Dit fonds is een kapitalisatiefonds, alle inkomsten uit het fonds worden in de waarde van uw belegging opgenomen.

Aanbeveling: dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 8 jaar na de belegging terug te trekken.

Folder van het onderliggende fonds	Beschikbaar op eenvoudig verzoek bij NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklasse van dit fonds zal het gewogen gemiddelde risico zijn van de onderliggende fondsen waarin geïnvesteerd wordt. De risicoklassen zijn onder andere gebaseerd op de volatiliteit van de waarde van het fonds. De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden berekend op het gewogen fonds en ingehouden op de eenheidswaarde van het gewogen fonds.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Patrimonial aggressive fund

Intern fonds	NN Life Patrimonial aggressive fund
Onderliggend fonds	NN (L) Patrimonial Aggressive - P Cap EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	15/03/2018
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners Schenkade 65, Postbus 90470, 2509LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	Dit compartiment is belegd in groei-beleggingen op lange termijn. Over een periode van verschillende jaren beoogt dit compartiment beter te presteren dan de benchmark, die is samengesteld als volgt: 75% MSCI World (Net), 25% Barclays Euro Aggregate.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Life Patrimonial aggressive fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN (L) Patrimonial Aggressive - P Cap EUR.</p> <p>Dit onderliggende fonds is een dakfonds (fonds van fondsen) dat voornamelijk belegt in een gespreide portefeuille van internationale aandelen- en obligatiefondsen. Ook andere financiële instrumenten kunnen worden aangewend om de beleggingsdoelstellingen te realiseren. Het onderliggende fonds kan ook tot 20% van het vermogen rechtstreeks beleggen in het vasteland van China via Stock Connect. Dit is het programma voor wederzijdse markttoegang waardoor beleggers kunnen handelen in bepaalde aandelen.</p> <p>Het onderliggende fonds wordt actief beheerd aan de hand van een beleggingsprofiel van 25% in euro's uitgedrukte obligaties (benchmark Bloomberg Barclays Euro Aggregate) en 75% wereldwijde aandelen (benchmark MSCI World NR). Gemeten over een periode van enkele jaren heeft de fondsbeheerder als doel beter te presteren dan deze samengestelde benchmark. De nadruk ligt op een stabiele vermogensgroei. Het onderliggende fonds streeft ernaar op drie manieren waarde toe te voegen:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Selectie binnen en tussen aandelen en obligaties (2) Selectie uit een gevarieerde set beleggingsfondsen van NN Investment Partners (3) Beslissingen over portefeuillespreiding en risicobeheer. <p>In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten herbeleggen.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/IWP_047562
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

**Instapkosten /
Uitstapkosten /
Switchkosten
ingehouden door de
maatschappij** Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Patrimonial balanced fund

Intern fonds	NN Life Patrimonial balanced fund
Onderliggend fonds	NN (L) Patrimonial Balanced - P Cap EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	15/03/2018
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners Schenkade 65, Postbus 90470, 2509LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	De beleggingen van dit compartiment houden het evenwicht tussen inkomsten en groei op lange termijn. Deze portefeuille geeft de beleggingsstrategie weer van de beleggingsbeheerder en is aangepast aan "blue chip"-beleggers die de waarde van hun activa willen doen toenemen over lange termijn met behoud van een zeker jaarlijks inkomen. Over een periode van verschillende jaren beoogt dit compartiment beter te presteren dan de benchmark, die is samengesteld als volgt: 50% MSCI World (Net), 50% Barclays Euro Aggregate.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Life Patrimonial balanced fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN (L) Patrimonial Balanced - P Cap EUR.</p> <p>Dit onderliggende fonds is een dakfonds (fonds van fondsen) dat voornamelijk belegt in een gespreide portefeuille van internationale aandelen- en obligatiefondsen. Ook andere financiële instrumenten kunnen worden aangewend om de beleggingsdoelstellingen te realiseren. Het onderliggende fonds kan ook tot 20% van het vermogen rechtstreeks beleggen in het vasteland van China via Stock Connect. Dit is het programma voor wederzijdse markttoegang waardoor beleggers kunnen handelen in bepaalde aandelen.</p> <p>Het onderliggende fonds wordt actief beheerd aan de hand van een beleggingsprofiel van 50% in euro's uitgedrukte obligaties (benchmark Bloomberg Barclays Euro Aggregate) en 50% wereldwijde aandelen (benchmark MSCI World NR). Gemeten over een periode van enkele jaren heeft de fondsbeheerder als doel beter te presteren dan deze samengestelde benchmark. De nadruk ligt op een stabiele vermogensgroei. Het onderliggende fonds streeft ernaar op drie manieren waarde toe te voegen:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Selectie binnen en tussen aandelen en obligaties (2) Selectie uit een gevarieerde set beleggingsfondsen van NN Investment Partners (3) Beslissingen over portefeuillespreiding en risicobeheer. <p>In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten herbeleggen.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/IWP_047562
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

**Instapkosten /
Uitstapkosten /
Switchkosten
ingehouden door de
maatschappij** Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund

Intern fonds	NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund
Onderliggend fonds	NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable - P Cap EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	15/03/2018
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners Schenkade 65, Postbus 90470, 2509LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds beoogt een kapitaalsgroei door het beheren van een evenwichtige portfolio van aandelen, obligaties en cash uitgedrukt in euro. Over een periode van vijf jaar streeft de fondsbeheerder ernaar om beter te presteren dan de benchmark, die als volgt is samengesteld: 50% MSCI Europe Index (Net), 50% Bloomberg Barclays EuroAggregate.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Life Patrimonial balanced european sustainable fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable - P Cap EUR.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt hoofdzakelijk in een gediversifieerde portefeulle van vastrentende instrumenten uit de eurozone uitgedrukt in euro en Europese aandelen van bedrijven en emittenten die hun beleid richten op duurzame ontwikkeling en daarbij de beginselen van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid en corporate governance in acht nemen. Voor het bepalen van het beleggingsuniversum van duurzame effecten die geselecteerd kunnen worden, screenen zij bedrijven op basis van uitsluitingscriteria. Bedrijven met ernstige en structurele problemen, waarvan is aangetoond dat hun bedrijfsactiviteiten controversieel zijn, worden uitgesloten. Alleen de landen met de hoogste score op het gebied van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid en corporate governance worden geselecteerd.</p> <p>Het onderliggende fonds wordt actief beheerd aan de hand van een beleggingsprofiel van 50% in euro's uitgedrukte obligaties en 50% wereldwijde aandelen. Gemeten over een periode van vijf jaar streeft de fondsbeheerder ernaar om beter te presteren dan de benchmark, die als volgt is samengesteld: 50% MSCI Europe Index (Net), 50% Bloomberg Barclays EuroAggregate.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar op drie manieren waarde toe te voegen:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Tactische allocatie en onderlinge spreiding van aandelen en obligaties, (2) Selectie van bedrijven en overheden die bij het behalen van bepaalde financiële doelstellingen de beginselen van milieu, maatschappelijke verantwoordelijkheid (zoals mensenrechten, niet-discriminatie, strijd tegen kinderarbeid) en corporate governance in acht nemen, (3) Beslissingen die gericht zijn op portefeulldiversificatie en risicobeheer. <p>In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten herbeleggen.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/IWP_047562
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .

Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Patrimonial defensive fund

Intern fonds	NN Life Patrimonial defensive fund
Onderliggend fonds	NN (L) Patrimonial Defensive - P Cap EUR
Oprichtingsdatum van het interne fonds	15/03/2018
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners Schenkade 65, Postbus 90470, 2509LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	Dit compartiment is belegd in beleggingen die gericht zijn op inkomsten. Over een periode van verschillende jaren beoogt dit compartiment beter te presteren dan de benchmark, die is samengesteld als volgt: 25% MSCI World (Net), 75% Barclays Euro Aggregate.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Life Patrimonial defensive fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN (L) Patrimonial Defensive - P Cap EUR.</p> <p>Dit onderliggende fonds is een dakfonds (fonds van fondsen) dat voornamelijk belegt in een gespreide portefeuille van internationale aandelen- en obligatiefondsen. Ook andere financiële instrumenten kunnen worden aangewend om de beleggingsdoelstellingen te realiseren. Het onderliggende fonds kan ook tot 20% van het vermogen rechtstreeks beleggen in het vasteland van China via Stock Connect. Dit is het programma voor wederzijdse markttoegang waardoor beleggers kunnen handelen in bepaalde aandelen.</p> <p>Het onderliggende fonds wordt actief beheerd aan de hand van een beleggingsprofiel van 75% in euro's uitgedrukte obligaties (benchmark Bloomberg Barclays Euro Aggregate) en 25% wereldwijde aandelen (benchmark MSCI World Net). Gemeten over een periode van enkele jaren heeft de fondsbeheerder als doel beter te presteren dan deze samengestelde benchmark. De nadruk ligt op een stabiele vermogensgroei. Het onderliggende fonds streeft ernaar op drie manieren waarde toe te voegen:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Selectie binnen en tussen aandelen en obligaties (2) Selectie uit een gevarieerde set beleggingsfondsen van NN Investment Partners (3) Beslissingen over portefeuillespreiding en risicobeheer. <p>In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten herbeleggen.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/IWP_047562
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

**Instapkosten /
Uitstapkosten /
Switchkosten
ingehouden door de
maatschappij** Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Life Select dividend fund

Intern fonds	NN Life Select dividend fund
Onderliggend fonds	NN Europa Duurzaam Aandelen Fonds - P
Oprichtingsdatum van het interne fonds	01/07/2008
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	NN Investment Partners B.V., Schenkade 65, Postbus 90470, 2509 LL Den Haag, Nederland
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn.
Beleggingopolitiek van het interne fonds	<p>Het NN Life Select dividend fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds NN Europa Duurzaam Aandelen Fonds - P.</p> <p>Het beleggingsbeleid van het onderliggende fonds is erop gericht om door middel van actief beheer op langere termijn een aantrekkelijk absoluut rendement te behalen met een aanvaardbare mate van risico.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar significante belangen te nemen in middelgrote beursgenoteerde ondernemingen, hoofdzakelijk gevestigd in Europa. De ondernemingen in de portefeuille worden onder meer geselecteerd op basis van hun waardering, bedrijfsmodel, management, financiële positie en dividenduitkeringen.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt in aandelen van een beperkt aantal ondernemingen waardoor er sprake is van een geconcentreerde portefeuille. Hierdoor kan de performance van het fonds afwijken van het algemene beursklimaat, maar is het daarentegen wel mogelijk om op regelmatige basis met de ondernemingen te communiceren.</p> <p>Het onderliggende fonds kan in financiële instrumenten beleggen die in andere valuta dan de euro zijn uitgegeven, waarbij het valutarisico kan worden afgedekt.</p> <p>Het fonds kan om verschillende redenen in afgeleide instrumenten, zoals onder andere opties, beleggen. Bijvoorbeeld om een positie af te dekken of om een actieve positie in te nemen.</p> <p>Voor de samenstelling van de portefeuille wordt geen benchmark gehanteerd.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://www.nnip.com/NL_nl/advisor/Fondsen/Fondsen-overzicht/view/name/Delta-Lloyd-Select-Dividend-Fonds-A/isin/NL0000292746.htm&addinfo=true
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,84% op jaarbasis. Deze kosten worden berekend op het gewogen fonds en ingehouden op de eenheidswaarde van het gewogen fonds.

Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA
--	--

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN M&G dynamic allocation fund

Intern fonds	NN M&G dynamic allocation fund
Onderliggend fonds	M&G (L) Dynamic Allocation A EUR Acc
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	M&G Securities Limited, c/o RBC I&TS, 14 Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	Het onderliggende fonds M&G Dynamic Allocation heeft als doel om positieve totaalrendementen te bieden over periodes van drie jaar en dit op basis van een flexibel beheerde portefeuille van activa uit de hele wereld.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN M&G dynamic allocation fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds M&G (L) Dynamic Allocation A EUR Acc.</p> <p>Het onderliggende fonds hanteert een zeer flexibele beleggingsbenadering met de vrijheid om overall ter wereld in verschillende activatypes te beleggen. De benadering combineert grondig onderzoek om de waarde van activa op middellange tot lange termijn te berekenen, met een analyse van marktreacties op gebeurtenissen om beleggingskansen te identificeren.</p> <p>In gevallen waarin de fondsbeheerders van mening zijn dat de kansen beperkt zijn tot enkele gebieden kan het onderliggende fonds in bepaalde activa of markten sterk geconcentreerd zijn. Dergelijke strategieën kunnen leiden tot grotere veranderingen in de resultaten van het fonds op korte termijn. Kapitaalbehoud staat niettemin centraal in de strategie van het onderliggende fonds.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt in diverse activa, waaronder in aandelen van bedrijven, obligaties (rentedragende leningen aan overheden of bedrijven), andere fondsen, contanten, warrants (waarmee de fondsbeheerder tot een bepaalde datum tegen een vaste prijs aandelen kan kopen), geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld schulden die binnen één jaar moeten worden terugbetaald) en valuta's.</p> <p>Het onderliggende fonds kan direct in deze activa beleggen en indirect via derivaten. Het onderliggende fonds kan ook gebruikmaken van derivaten om de beleggingsdoelstelling van het fonds te verwezenlijken, het risico en de kosten te verlagen en om een marktheffboom te genereren (een beleggingspositie verwerven die groter is dan de waarde van het fonds). Derivaten zijn financiële contracten waarvan de waarde van andere activa wordt afgeleid. Het onderliggende fonds kan meer dan 35% beleggen in effecten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of andere landen die in het Prospectus van het fonds zijn vermeld.</p> <p>Deze belegging kan worden gecombineerd met het gebruik van derivaten om de beleggingsdoelstelling van het onderliggende fonds te verwezenlijken. De fondsbeheerders van het onderliggende fonds hebben de vrijheid om te beslissen welke beleggingen er in het fonds worden gehouden. Dit fonds is een kapitalisatiefonds. Alle inkomsten uit het fonds worden in de waarde van uw belegging opgenomen. Er is geen garantie dat het fonds over enige periode een positief rendement zal behalen en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.</p>

Folder van het onderliggende fonds	http://www.mandg.be/private-investors/-/media/Literature/Europe/Prospectuses/Belgium/MandG-Dynamic-Allocation-Fund_Prospectus.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN M&G optimal income fund

Intern fonds	NN M&G optimal income fund
Onderliggend fonds	M&G Optimal Income Fund Euro Class A-H Gross Shares Acc (Hedged)
Oprichtingsdatum van het interne fonds	31/08/2015
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	M&G Securities Limited, c/o RBC I&TS, 14 Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn.
Beleggingsspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN M&G optimal income fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds M&G Optimal Income Fund Euro Class A-H Gross Shares Acc (Hedged).</p> <p>Het onderliggende fonds is een flexibel fonds dat ten minste 50% belegt in obligaties (dit zijn rentedragende leningen aan overheden of bedrijven). De fondsbeheerder hanteert een flexibele beleggingsbenadering, met de vrijheid om te beleggen in een brede waaier van obligaties, afhankelijk van waar hij de grootste kansen ziet. Hij kan ook een deel van het fonds beleggen in aandelen van bedrijven wanneer hij vindt dat de aandelen van een bedrijf een beter rendement bieden dan zijn obligaties.</p> <p>Het onderliggende fonds kan gebruik maken van derivaten (dit zijn financiële contracten waarvan de waarde wordt afgeleid van andere activa) om bij te dragen tot de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het fonds en om het risico en de kosten te verlagen. Het onderliggende fonds kan ook gebruikmaken van derivaten om een marktheboom te creëren, met andere woorden om een beleggingspositie te verkrijgen die groter is dan de waarde van het fonds.</p> <p>Het onderliggende fonds kan ook beleggen in andere fondsen, geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld schulden die binnen één jaar moeten worden terugbetaald) en contanten.</p> <p>Het onderliggende fonds kan meer dan 35% beleggen in effecten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of andere landen die in het Prospectus van het fonds zijn vermeld.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://www.mandg.be/private-investors/-/media/Literature/Europe/Prospectuses/Belgium/MandG-Dynamic-Allocation-Fund_Prospectus.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.

Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA
--	--

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN R valor F fund

Intern fonds	NN R valor F fund
Onderliggend fonds	R Valor Action F
Oprichtingsdatum van het interne fonds	01/07/2008
Duur van het interne fonds	99 jaar
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Rothschild et Cie Gestion, Avenue de Messine 29, 75008 Paris, France
Doelstelling van het interne fonds	<p>Het fonds, die tot de categorie "gediversifieerde UCITS-fondsen (ICBE's)" behoort, heeft als beheerdoelstelling het nastreven van rendement over een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal 5 jaar met een discretionaire beheerstijl waarmee ingespeeld wordt op de evolutie van de verschillende markten (aandelen en obligaties) en in het kader waarvan financiële instrumenten geselecteerd worden op basis van financiële analyse van de emittenten. De bevek heeft dan ook geen referentie-index.</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN R valor F fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds R Valor Action F.</p> <p>De strategie die wordt gehanteerd om de onderliggende waarden van het onderliggende fonds te selecteren, is gebaseerd op volgende criteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> - een duurzaam groeiperspectief, - een zwakke concurrentiële situatie (quasi technisch of commerciële monopolie – dominante positie), - een duidelijk begrip van de activiteit van de vennootschap in kwestie, - een redelijke waardering. <p>Het onderliggende fonds kan, in functie van de evolutie van de markten, tussen 0 en 100% belegd zijn in aandelen van alle marktkapitalisaties (maximaal 20% in kleine kapitalisaties) en uit alle regio's (en tot 100% in aandelen van niet-OESO-landen). Daarnaast kan het tussen 0 en 100% belegd zijn in obligaties waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties van publieke en/of private emittenten van alle kredietwaardigheidscategorieën met maximaal 20% in speculatieve obligaties (ook High Yield-obligaties genoemd) en maximaal 10% voor obligaties zonder kredietwaardering. En tot slot tussen 0 en 10% in fondsen.</p> <p>Ook kan het onderliggende fonds tot 100% van zijn actief rechtstreeks of onrechtstreeks blootgesteld zijn aan niet-OESO-landen en tot 20% van zijn activa aan risico's die verbonden zijn aan kleine kapitalisaties.</p> <p>Het onderliggende fonds kan voorts gebruikmaken van effecten waarin derivaten geïntegreerd zijn, van financiële termijninstrumenten zowel als indekking als blootstelling aan aandelen-, rente- en wisselkoersrisico's, of van tijdelijke aan- en verkooptransacties van effecten.</p> <p>De totale blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's en transacties op de termijnmarkt) aan alle markttypes samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder zal de totale blootstelling van het onderliggende fonds:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aan de aandelen- en de valutamarkt niet meer dan 100% bedragen voor elk van deze markten; - aan de rentemarkt het mogelijk maken de modified duration* van de portefeuille binnen een bandbreedte van -1 en 9 te houden. <p>Het fonds is een kapitalisatiefonds en is mogelijk niet geschikt voor beleggers met het voornemen om hun inbreng binnen de 5 jaar her op te nemen.</p>

* De modified duration of gevoeligheid van een obligatie is een maatstaf voor de prijschommeling van een vastrentende obligatie wanneer de rente verandert. Hoe langer de resterende looptijd van de obligatie, hoe hoger haar gevoeligheid zal zijn.

Folder van het onderliggende fonds	https://www.rothschildgestion.fr/OPCVM-DC/OPCVM/WFOPCVMDocumentDisplay.aspx?DUS=///Documents/Applications/OPCVM/RCBFiles/OPCVM_195_12
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Skagen kon-tiki fund

Intern fonds	NN Skagen kon-tiki fund
Onderliggend fonds	Skagen Kon-Tiki
Oprichtingsdatum van het interne fonds	08/03/2012
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	SKAGEN AS, P.O. Box 160, 4001 Stavanger, Norway
Doelstelling van het interne fonds	Het onderliggende fonds streeft ernaar het best mogelijke - naar risico gewogen - rendement te behalen door een actief beheerde aandelenportefeuille in bedrijven die actief zijn in of zich richten op groei landen.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Skagen kon-tiki fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Skagen Kon-Tiki.</p> <p>SKAGEN Kon-Tiki is een actief beheerd fonds met een wereldwijd beleggingsmandaat gericht op groei landen. Het fonds belegt minimaal de helft van de middelen in opkomende markten, ofwel in landen die geen deel uitmaken van de MSCI Developed Market Index.</p> <p>Het beleggingsbeleid van het fonds is gericht op het vinden van goedkope maar hoogwaardige bedrijven. Leidraad daarbij zijn de 3 U's. Er worden aandelen geselecteerd die ten onrechte ondergewaardeerd, onjuist of weinig onderzocht en/of impopulair zijn (ofwel undervalued, under-researched, unpopular).</p> <p>Om het risico te beperken beoogt het onderliggende fonds een verantwoorde geografische en sectorale spreiding.</p> <p>Actief beheer houdt in dat de portefeuillebeheerders door eigen analyse in bedrijven beleggen. Op basis van gezond verstand en een langetermijnplanning proberen de fondsbeheerders populaire bedrijven (en sectoren) te vermijden waarvan de koers te hoog ligt in verhouding tot de fundamentele waarde en de winsten van deze bedrijven. De winst van de bedrijven groeit met de tijd, net als het rendement van het fonds. Het onderliggende fonds belegt momenteel niet in derivaten.</p> <p>De referentie-index van het fonds is de MSCI Emerging Markets Daily Traded Net Total Return \$ in NOK.</p> <p>Het dividend dat het fonds ontvangt wordt automatisch herbelegd in aandelen en maakt daarmee deel uit van de koers van het fonds.</p> <p>SKAGEN Kon-Tiki is geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar.</p>
Folder van het onderliggende fonds	https://www.skagenfunds.com/Funds-and-prices/SKAGEN-Kon-Tiki/
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .

Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Triodos sustainable bond fund

Intern fonds	NN Triodos sustainable bond fund
Onderliggend fonds	Triodos Sustainable Bond Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	02/07/2010
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Triodos Investment Management B.V., Nieuweroordweg 1, 3704 EC Zeist, The Netherlands
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn.
Beleggingopolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Triodos sustainable bond fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Triodos Sustainable Bond Fund.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt in de eerste plaats in obligaties gedemineerd in euro van (i) op de wereldwijde markten genoteerde "large cap" ondernemingen en (ii) landen die aan de hieronder beschreven duurzame beleggingsstrategie voldoen en een goed beleggingsperspectief bieden.</p> <p>Bedrijfsobligaties moeten over een "Investment Grade" rating beschikken van ten minste één van de volgende ratingbureaus: Standard & Poor's, Moody's of Fitch. Als een obligatie van verscheidene bureaus een rating heeft gekregen, geldt het gemiddelde van deze ratings. Als een obligatie helemaal geen rating heeft gekregen, wordt uitgegaan van de rating van de "emittent" om te bepalen of de obligatie in aanmerking komt voor het compartiment. De rating wordt geconsolideerd op het dichtstbijgelegen "ratingsechelon". "Rating Notches" worden niet gebruikt. Landenobligaties in euro hebben geen rating nodig. Onder normale omstandigheden zal er maximaal 20% aan liquiditeiten in het onderliggende fonds worden aangehouden. In bijzondere omstandigheden zoals grote onzekerheid op de financiële markten kan dit percentage voor een korte periode worden overschreden.</p> <p>Het onderliggende fonds maakt uitsluitend gebruik van technieken en instrumenten die gerelateerd zijn aan verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten, om mogelijke risico's te beperken.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt in ondernemingen en landen die voldoen aan sociale en milieucriteria.</p> <p>Voor ondernemingen worden daarbij de volgende stappen onderscheiden:</p> <p>Stap 1: Duurzame activiteiten Onder duurzame producten of diensten worden die activiteiten verstaan die bijdragen tot het milieuevenwicht, klimaatbescherming of gezond leven. Omdat deze activiteiten een aanzienlijke bijdrage leveren tot duurzame ontwikkeling worden deze ondernemingen niet onderworpen aan stap 2 van het selectieproces.</p> <p>Ondernemingen die meer dan 50% van de omzet behalen uit duurzame producten of diensten komen in aanmerking voor opname in het Triodos Beleggingsuniversum.</p> <p>Stap 2: Bepalen "best-in-class" Ondernemingen die geen specifiek duurzame producten of diensten leveren, kunnen in aanmerking komen voor belegging als zij op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO) tot de "best-in-class" binnen hun sector worden gerekend.</p>

Stap 3: Minimumeisen

Na de selectie van specifiek duurzame bedrijven (stap 1) en de bepaling van de “best-in-class” ondernemingen (stap 2), volgt de toetsing aan de eigen minimumeisen van Triodos Investment Management.

Alle geselecteerde ondernemingen voor het Triodos Beleggingsuniversum moeten vrij zijn van betrokkenheid bij activiteiten die de totstandkoming van een duurzame samenleving op de lange termijn wezenlijk belemmeren.

Folder van het onderliggende fonds	http://www.triodos.be/nl/particulieren/beleggen/beleggingsfondsen/triodossustainable-equity-fund/over-dit-compartment/?setDefault=true
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. De kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Triodos sustainable equity fund

Intern fonds	NN Triodos sustainable equity fund
Onderliggend fonds	Triodos Sustainable Equity Fund
Oprichtingsdatum van het interne fonds	02/07/2010
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Triodos Investment Management B.V., Nieuweroordweg 1, 3704 EC Zeist, The Netherlands
Doelstelling van het interne fonds	Vermogensaan groei op lange termijn.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Triodos sustainable equity fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Triodos Sustainable Equity Fund.</p> <p>Het onderliggende fonds belegt in de eerste plaats in aandelen van op de wereldwijde markten genoteerde "large cap" ondernemingen die aan de hieronder beschreven duurzame beleggingsstrategie voldoen en een goed beleggingsperspectief bieden.</p> <p>Onder normale omstandigheden zal er maximaal 20% aan liquiditeiten in het onderliggende fonds worden aangehouden. In bijzondere omstandigheden, zoals grote onzekerheid op de financiële markten, kan dit percentage voor een korte periode worden overschreden. Het onderliggende fonds maakt uitsluitend gebruik van technieken en instrumenten die gerelateerd zijn aan verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten, om mogelijke risico's te beperken. Het beleggingsproces is allereerst gebaseerd op de methodologie van een duurzaamheidsonderzoek, dat in drie stappen kan worden opgesplitst:</p> <p>Stap 1: Duurzame activiteiten Onder duurzame producten of diensten worden die activiteiten verstaan die bijdragen tot het milieuevenwicht, klimaatbescherming of gezond leven. Omdat deze activiteiten een aanzienlijke bijdrage leveren tot duurzame ontwikkeling, worden deze ondernemingen niet onderworpen aan stap 2 van het selectieproces. Ondernemingen die meer dan 50% van de omzet behalen uit duurzame producten of diensten, komen in aanmerking voor opname in het Triodos Beleggingsuniversum.</p> <p>Stap 2: Bepalen "best-in-class" ondernemingen Ondernemingen die geen specifiek duurzame producten of diensten leveren, kunnen in aanmerking komen voor belegging als zij op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO) tot de "best-in-class" binnen hun sector worden gerekend.</p> <p>Stap 3: Minimumeisen. Na de selectie van specifiek duurzame bedrijven (stap 1) en de bepaling van de "best-in-class" ondernemingen (stap 2), volgt de toetsing aan de eigen minimumeisen van Triodos Investment Management. Alle geselecteerde ondernemingen voor het Triodos Beleggingsuniversum moeten vrij zijn van betrokkenheid bij activiteiten die de totstandkoming van een duurzame samenleving op de lange termijn wezenlijk belemmeren.</p>
Folder van het onderliggende fonds	http://www.triodos.be/nl/particulieren/beleggen/beleggingsfondsen/triodossustainable-equity-fund/over-dit-compartment/?setDefault=true
Munteenheid van het interne fonds	Euro

Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Trusteam optimum fund

Intern fonds	NN Trusteam optimum fund
Onderliggend fonds	Trusteam Optimum Part. A
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	Trusteam Finance, 10 rue Lincoln 75008 Paris
Doelstelling van het interne fonds	De doelstelling is een regelmatige prestatie te verzoenen met het laagst mogelijke risiconiveau, dankzij de toepassing van differentiërende strategieën op de obligaties, de converteerbare obligaties, de opties of de aandelen die zijn geassocieerd met opties, en de instrumenten van de monetaire markt.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Trusteam optimum fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds Trusteam Optimum Deelbewijs A.</p> <p>Dit onderliggende fonds is een Gemeenschappelijke Beleggingsfonds (GBF) die als doelstelling heeft om over een periode van meer dan een jaar een regelmatige prestatie te bereiken, en meer bepaald een overprestatie tegenover zijn referentie-indicator, de gekapitaliseerde EONIA.</p> <p>Merk op dat het een beheersdoelstelling betreft, die in bepaalde marktomstandigheden (economische of financiële crisis) mogelijk niet bereikt kan worden.</p> <p>Het onderliggende fonds Trusteam Optimum biedt een diversificatie tegenover de euro-obligatiefondsen en de eurofondsen van de verzekeringsmaatschappijen. Het wordt als "gediversifieerd" gerangschikt. De referentie-indicator is de gekapitaliseerde EONIA.</p> <p>Om de beheersdoelstelling te realiseren, en in het kader van discretionair beheer, wordt het onderliggende fonds belegd in monetaire producten in euro, korte- en langetermijnobligaties in euro en in aandelen, met beheersing van de volatiliteit en met aanpassing van het beleggingsprogramma volgens de conjunctuur en de verwachtingen van de beheerder.</p> <p>Wat de aandelen aangaat, wordt een opportunistische beleggingsstrategie gevolgd.</p> <p>Deze houdt in dat er rendementstrategieën worden opgezet met:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificatie van vennootschappen in de eurozone, zichtbaar volgens groeicriteria, recurrentie van de activiteit, marges en klantentevredenheid. - selectie van deze met een redelijke valorisering, - belegging in deze bedrijven met grote en middelgrote kapitalisatie, hetzij via converteerbare obligaties, optiestrategieën, of aandelen gekoppeld aan opties (vooral verkopen van callopties), om het risico op convexe wijze te beperken. <p>Het onderliggende fonds is blootgesteld:</p> <ul style="list-style-type: none"> - van 70% tot 100% van het nettoactief in schuldvorderingseffecten en instrumenten van de monetaire markt, genoteerd in euro, van overheids- en vooral privé-emittenten, minstens A3-genoteerd op korte termijn en BBB op lange termijn bij S&P of gelijkwaardig beoordeeld door de beheersvennootschap. Het gedeelte dat wordt belegd in instrumenten van de monetaire markt en in obligaties met een notering onder A3 of BBB- (Standard & Poor's of gelijkwaardig) mag niet hoger zijn dan 20% van het nettoactief. De niet-genoteerde emittenten worden geanalyseerd en door de beheersvennootschap genoteerd volgens haar procedure. De gevoeligheidsvork bedraagt 0 à 5.

- van 0% tot 15% van het nettoactief in aandelen met grote of middelgrote kapitalisatie in de eurozone en alle economische sectoren,
- van 0% tot 10% van het nettoactief in converteerbare obligaties (het onderliggende fonds onthoudt zich ervan tussen te komen op contingente converteerbare obligaties).
- van 0 tot 10% van het nettoactief op het wisselrisico.

Wat aandelen aangaat wordt het onderliggende fonds vooral belegd in aandelen en/of beleggingscertificaten van bedrijven uit landen van de eurozone.

In schuldvorderingseffecten en instrumenten van de monetaire markt, wordt het onderliggende fonds belegd in obligaties, schatkistcertificaten op korte en middellange termijn en onderhandelbare effecten op korte termijn (meer bepaald met depositocertificaten en schatkistbiljetten, uitgegeven voor 31 mei 2016).

De maximale levensduur van de obligaties bedraagt 6 jaar om het risico eigen aan renteschommelingen te minimaliseren.

Het aandeel van de emittenten buiten de eurozone is beperkt tot 30% van het nettoactief. Het onderliggende fonds kan tot 10% van zijn nettoactief beleggen in delen en/of aandelen van ICBE's, afhankelijk van de Richtlijn 2009/65/EG, of in meer gediversifieerde beleggingsfondsen, openstaand voor een niet-professioneel publiek, of van FIA, beantwoordend aan de voorwaarden van artikel R.214-13 van het Franse Monetaire en Financiële Wetboek.

Om zijn beheersdoelstelling te bereiken kan het onderliggende fonds gebruik maken van afgeleide instrumenten (options en futures) van de gereguleerde markten, en van effecten die afgeleide producten integreren (warrants, inschrijvingsbons of EMTN), genoteerd op een gereguleerde markt met het oog op dekking en/of blootstelling aan het renterisico, het aandelenrisico, het wisselkoersrisico, zonder overblootstelling na te streven.

Dit fonds keert geen dividend uit. De inkomsten worden gekapitaliseerd.

Aanbeveling: Dit fonds zou mogelijks niet geschikt kunnen zijn voor een investering korter dan 1 jaar.

Folder van het onderliggende fonds	http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_fonds/Documents_Optimum/DICI_Prospectus_TRUSTEAM_OPTIMUM_17_02_2017.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

Fiches van de tak 23 beleggingsfondsen van Scala

**Bijlagen geldig voor
het fondsengamma loontrekkenden**

NN Blackrock iShares core MSCI world fund

Intern fonds	NN Blackrock iShares core MSCI world fund
Onderliggend fonds	iShares Core MSCI World UCITS ETF
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	BlackRock Advisors (UK) Limited , Drapers Gardens, 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds, streeft naar een rendement door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de MSCI World Index, de referentie-index, weerspiegelt.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Blackrock iShares core MSCI world fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds iShares Core MSCI World UCITS ETF.</p> <p>Dit onderliggende fonds is een beursgenoteerd indexfonds (ETF) dat belegt in fysieke effecten van de index MSCI World met een blootstelling aan waarden van ontwikkelde landen in de hele wereld die voldoen aan de vlottende, liquiditeits- en groottecriteria van MSCI.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar om voor zover mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in de aandeleneffecten (bijv. aandelen) die deel uitmaken van de referentie-index (m.n. de MSCI World).</p> <p>De referentie-index meet de prestaties van bedrijven met grote en middelgrote kapitalisatie in ontwikkelde landen wereldwijd. Per 30 juni 2016 omvatte de referentie-index componenten uit de volgende markten: Australië, België, Canada, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Hong Kong, Ierland, Israël, Italië, Japan, Nederland, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, Oostenrijk, Portugal, Singapore, Spanje, het Verenigd Koninkrijk, de Verenigde Staten van Amerika, Zweden en Zwitserland.</p> <p>Bedrijven worden in de referentie-index opgenomen volgens een weging op basis van de marktkapitalisatie van de free float. De free float betekent dat er voor de berekening van de referentie-index alleen rekening wordt gehouden met aandelen die beschikbaar zijn voor internationale beleggers, en niet met alle uitgegeven aandelen van een bedrijf.</p> <p>De marktkapitalisatie van de free float is de aandelenkoers van een bedrijf, vermenigvuldigd met het aantal aandelen dat beschikbaar is voor internationale beleggers.</p> <p>Het onderliggende fonds maakt gebruik van optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van zijn referentie-index. Deze kunnen onder meer betrekking hebben op de strategische selectie van bepaalde effecten die deel uitmaken van de referentie-index en ook het gebruik van de financiële derivaten (d.w.z. beleggingen waarvan de prijzen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa). Derivaten kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoeleinden. Het gebruik van derivaten zal in deze aandelenklasse naar verwachting beperkt zijn.</p> <p>Het onderliggende fonds kan met zijn beleggingen ook gedekte leentransacties op korte termijn verrichten met in aanmerking komende derden, om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten van het onderliggende fonds.</p> <p>De aandelen zijn kapitalisatieaandelen (d.w.z. dat de dividendinkomsten worden opgenomen in hun waarde).</p> <p>Aanbeveling: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor een belegging op korte termijn.</p>

Folder van het onderliggende fonds	https://www.ishares.com/uk/intermediaries/en/literature/prospectus/ishares-iii-plc-en-emea-fa-prospectus.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Blackrock iShares core S&P 500 fund

Intern fonds	NN Blackrock iShares core S&P 500 fund
Onderliggend fonds	iShares Core S&P 500 UCITS ETF
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	BlackRock Advisors (UK) Limited , Drapers Gardens, 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL
Doelstelling van het interne fonds	Het fonds heeft als doelstelling te streven naar een rendement door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de S&P 500, de referentie-index van het Fonds, weerspiegelt.
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Blackrock iShares core S&P 500 fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds iShares Core S&P 500 UCITS ETF.</p> <p>Het onderliggende fonds, streeft ernaar om voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in de aandeleneffecten (bijv. aandelen) die deel uitmaken van de referentie-index (m.n. de S&P 500).</p> <p>De referentie-index meet de prestaties van de 500 grootste bedrijven (d.w.z. bedrijven met een grote marktkapitalisatie) op de Amerikaanse markt, rekening houdend met omvang, liquiditeit en free float-criteria.</p> <p>Bedrijven worden in de referentie-index opgenomen volgens een weging op basis van de marktkapitalisatie van de free float. De free float betekent dat er voor de berekening van de referentie-index alleen rekening wordt gehouden met aandelen die beschikbaar zijn voor internationale beleggers, en niet met alle uitgegeven aandelen van een bedrijf.</p> <p>De aan de free float aangepaste marktkapitalisatie is de aandelenkoers van een bedrijf, vermenigvuldigd met het aantal aandelen dat beschikbaar is voor de internationale beleggers.</p> <p>De referentie-index is een aandelenindex dat focust op een segment van de Amerikaanse markt met grote marktkapitalisatie en bevat in het algemeen in de Verenigde Staten gevestigde waarden. De referentie-index vertegenwoordigt bedrijven die voor investeerders wereldwijd toegankelijk zijn.</p> <p>Liquide effecten kunnen in normale marktomstandigheden gemakkelijk op de markt worden gekocht en verkocht.</p> <p>Het onderliggende fonds kan met zijn beleggingen ook gedekte leentransacties op korte termijn verrichten met in aanmerking komende derden, om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten van het onderliggende fonds.</p> <p>De beleggingsbeheerder kan gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten (of derivaten) (d.w.z. beleggingen waarvan de prijzen gebaseerd zijn op een of meer onderliggende activa) om de beleggingsdoelstellingen van het onderliggende fonds te helpen verwezenlijken. Derivaten kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoeleinden. Het gebruik van derivaten zal voor deze aandelenklasse naar verwachting beperkt zijn.</p> <p>De aandelen zijn kapitalisatieaandelen (d.w.z. dat de dividendinkomsten worden opgenomen in hun waarde).</p> <p>Aanbeveling: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor een belegging op korte termijn.</p>

Folder van het onderliggende fonds	https://www.ishares.com/uk/intermediaries/en/literature/prospectus/ishares-vii-plc-prospectus-2016-en-emea-fa-prospectus.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het “Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen” van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.

NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund

Intern fonds	NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund
Onderliggend fonds	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF
Oprichtingsdatum van het interne fonds	03/07/2017
Duur van het interne fonds	Onbeperkt
Maatschappij	NN NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
Beheerder van het onderliggende fonds	BlackRock Advisors (UK) Limited , Drapers Gardens, 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL
Doelstelling van het interne fonds	<p>Het fonds streeft ernaar de prestatie van een index te volgen die is samengesteld uit Europese bedrijven die voldoen aan bepaalde ESG (ecologische, sociale en governance)-criteria. De referentie-index is MSCI Europe SRI (EUR). SRI betekent Socially Responsible Investment.</p>
Beleggingspolitiek van het interne fonds	<p>Het interne fonds NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund investeert uitsluitend en integraal in het onderliggende fonds iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF.</p> <p>Dit onderliggende fonds is een genoteerde indexfonds (ETF) dat belegt in fysieke effecten van de index MSCI Europe SRI met een blootstelling aan waarden van 15 Europese landen die voldoen aan de vlottende, liquiditeits- en groottecriteria van MSCI.</p> <p>De referentie-index omvat componenten uit volgende markten: België, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Oostenrijk, Portugal, Verenigd Koninkrijk, Zweden en Zwitserland.</p> <p>De selectie van de vennootschappen die in de index moeten worden opgenomen, steunt op langetermijncriteria van economische, milieu- en sociale aard.</p> <p>Het onderliggende fonds streeft ernaar om voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in de aandeleneffecten (bijv. aandelen) die deel uitmaken van de referentie-index (MSCI Europe SRI) van het onderliggende fonds.</p> <p>De referentie-index meet de prestatie van aandeleneffecten (bv. aandelen) uitgegeven door bedrijven met een hogere ecologische, sociale en governance score ('ESG') dan andere bedrijven binnen de sector in de MSCI Europe Index, op basis van een serie uitsluitingscriteria en scores.</p> <p>In eerste instantie worden bedrijven uitgesloten als de indexaanbieder deze identificeert als fabrikanten of producenten van controversiële wapens, burgervuurwapens, kernenergie, of tabak of als zij opbrengsten ontleen aan de genetische modificatie van planten (anders dan puur onderzoek en ontwikkeling) of indien hun betrokkenheid bij de volgende activiteiten uitstijgt boven de door de indexaanbieder vastgestelde drempels: alcoholproducten, gokoperaties of ondersteuning hiervan, tabaksdistributeurs, -detailhandelaren en -leveranciers, op burgers gerichte verkoop van vuurwapens, toeleveranciers voor de kernenergiesector en producenten van pornografie.</p> <p>De indexaanbieder beoordeelt de resterende bedrijven op basis van hun vermogen om hun ESG-risico's en -kansen te beheren en zij krijgen een score die bepaalt of zij voor opname in aanmerking komen. Bedrijven waarvan wordt vastgesteld dat zij betrokken zijn bij zeer ernstige controverses die een ESG-impact hebben op hun activiteiten en/of hun producten en diensten, worden uitgesloten. De referentie-index beoogt een cumulatieve dekking van de aan de free float aangepaste marktkapitalisatie van 25% voor elke Global Industry Classification Standard ("GICS")- sector binnen de MSCI Europe Index, vooropgesteld dat elke sector voldoende in aanmerking komende ondernemingen omvat.</p>

De componenten worden gewogen op basis van hun aan free float aangepaste marktkapitalisatie. Aangepast aan de free float betekent dat er voor de berekening van de referentie-index alleen rekening wordt gehouden met aandelen die beschikbaar zijn voor internationale beleggers, en niet met alle uitgegeven aandelen van een bedrijf.

De aan free float aangepaste marktkapitalisatie is de aandelenkoers van het bedrijf, vermenigvuldigd met het aantal aandelen dat beschikbaar is voor internationale beleggers.

Het onderliggende fonds maakt gebruik van optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van zijn referentie-index. Deze kunnen onder meer betrekking hebben op de strategische selectie van bepaalde effecten die deel uitmaken van de referentie-index en ook het gebruik van de financiële derivaten (d.w.z. beleggingen waarvan de prijzen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa). Derivaten kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoeleinden. Het gebruik van derivaten zal in deze Aandelenklasse naar verwachting beperkt zijn.

De aandelen zijn kapitalisatieaandelen (d.w.z. dat de dividendinkomsten worden opgenomen in hun waarde).

Aanbeveling: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor een belegging op korte termijn

Folder van het onderliggende fonds	https://www.ishares.com/uk/individual/en/literature/prospectus/ishares-ii-plc-2016-en-emea-rc-prospectus.pdf
Munteenheid van het interne fonds	Euro
Risicoklasse	De risicoklassen in tak 23 variëren van 1 tot 7, waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt. De risicoklasse van dit fonds is voor verandering vatbaar. De meest recente risicoklasse wordt vermeld op www.nn.be .
Beheerskosten ingehouden door de maatschappij	0,96% op jaarbasis. Deze kosten worden ingehouden op de eenheidswaarde van het onderliggende fonds zoals bepaald door de fondsbeheerder.
Instapkosten / Uitstapkosten / Switchkosten ingehouden door de maatschappij	Zie "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van SCALA

Deze fondsenfiche maakt integrerend deel uit van het "Beheersreglement van de tak 23 beleggingsfondsen" van Scala. Alleen de recentste versie van deze fondsenfiche is rechtsgeldig. De recentste versie van deze fondsenfiche kan geraadpleegd worden op de website www.nn.be.



NN Insurance Belgium nv, kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA en verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26.

Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220.