

# NN M&G dynamic allocation fund

## Beheersreglement TAK 23

Datum 17/12/2022

Dit beheersreglement is van toepassing op het hierboven vermelde fonds van NN Insurance Belgium nv, verzekeringsonderneming, toegelaten door de NBB onder het codenummer 2550.

Dit beheersreglement is onderworpen aan de Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen inzake levensverzekeringen. NN Insurance Belgium nv is gemachtigd om dit beheersreglement te wijzigen. Indien NN Insurance Belgium nv een essentieel element van het beheersreglement wijzigt, zal zij de verzekeringnemer daarvan op de hoogte brengen. De verzekeringnemer heeft dan het recht om kosteloos uit te treden.

De identiteit van de beheerder van het beleggingsfonds kan tijdens de looptijd van het contract gewijzigd worden en dit zonder de verzekeringnemer op de hoogte te brengen voor zover de beleggingsdoelstelling en -beleid niet wijzigt.

### 1. Algemene beschrijving van het fonds

De doelstelling van het hierna beschreven fonds is om u op middellange en lange termijn een meerwaarde te bieden op de in uw contract gestorte bedragen, dankzij de beleggingsopportuniteiten op de financiële markten. U geniet van het professionele beheer van portefeuilles van roerende waarden en/of andere liquide financiële activa. De spreiding van de portefeuilles die de fondsen samenstelt, streeft ernaar de risico's inherent aan elke belegging te beperken zonder ze evenwel volledig uit te sluiten. NN Insurance Belgium nv zal bijgevolg geen rendement kunnen garanderen en het financiële risico van de beleggingen zal door de verzekeringnemer worden gedragen.

### 2. Beleggingspolitiek van de fondsen

De beleggingspolitiek vindt u terug in hoofdstuk 10.

### 3. Waarde van de eenheid

#### 3.1 Verwerking van de stortingen

Na aftrek van de taks en de instapkosten worden de stortingen die de verzekeringnemers uitvoeren in het kader van hun contract, belegd in de fondsen die ze vrij gekozen hebben uit diegene die hen worden voorgesteld in het kader van hun contract.

Deze netto stortingen worden omgezet in een aantal delen van de gekozen fondsen, "eenheden" genoemd.

#### Voor NN Strategy:

De valutadatum van de eenheid valt samen met de eerstvolgende transactiedatum die minstens twee dagen verwijderd ligt van de dag van de registratie van de storting op de financiële rekening van NN Insurance Belgium nv. De transactiedatum is de datum waarop de storting in het fonds of afkoop uit het fonds effectief plaats heeft.

#### Voor Scala Invest:

De omzetting in eenheden gebeurt ten laatste drie werkdagen na de uitwerkingsdatum van de verrichting. De uitwerkingsdatum van de premiebetaling is de valutadatum van de premie op onze bankrekening. Gebeurt de premiebetaling op een andere manier dan we hebben aangegeven, dan is de uitwerkingsdatum die datum waarop we de bestemming van de premiebetaling identificeren.

Is er geen waardebepaling van de eenheid op de normale voorziene transactiedag voor een bepaald fonds, dan gebeurt de omzetting met de eerstvolgende waarde van de eenheid.

### **3.2 Verwerking van afkopen en switchen**

Een afkoop brengt de omzetting van een bepaald aantal delen van het betrokken fonds in geld met zich mee. Een switch brengt de omzetting van een bepaald aantal delen van het betrokken fonds in eenheden van een of meerdere andere fondsen met zich mee.

#### Voor NN Strategy:

De afkoop of de switch gebeurt op de eerstvolgende transactiedag die minstens twee werkdagen verwijderd ligt van de datum van ontvangst van de aanvraag tot afkoop of switch door NN Insurance Belgium nv.

#### Voor Scala Invest:

De waardering van een afkoop of een switch vindt plaats ten laatste drie werkdagen na de administratieve verwerking van de aanvraag. De administratieve verwerkingsdatum van de afkoop of de switch is de datum waarop we de aanvraag ontvangen (of de latere datum die eventueel vermeld staat in de switchaanvraag).

Is er geen waardebepaling van de eenheid op deze transactiedag dan wordt de afkoop of de switch niet uitgevoerd. De omzetting gebeurt zodra de waarde van de eenheid bepaald kan worden.

### **3.3 Waarde van de eenheid**

De inventariswaarde van een fonds hangt af van de waarde van de activa van het fonds, die hoofdzakelijk delen in een of meerdere onderliggende fondsen zijn, zonder ooit gegarandeerd te zijn. De inventariswaarde van een onderliggend fonds wordt bepaald door de fondsbeheerder. De fondsbeheerder vindt u terug onder hoofdstuk 10.

NN Insurance Belgium nv behoudt zich het recht om beheerskosten in te houden op deze waarde. U vindt dit terug onder hoofdstuk 10. Dit geeft de eindwaarde van de eenheid van een fonds.

### **3.4 Frequentie van de berekening van de waarde van de eenheid**

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden wordt de waarde van de eenheid dagelijks berekend.

### **3.5 Plaats en frequentie van de publicatie van de waarde van de eenheid**

De waarde van de eenheid kan op de website [www.nn.be](http://www.nn.be) geraadpleegd worden.

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden wordt de waarde van de eenheid op deze website dagelijks geactualiseerd. Deze waarden worden louter indicatief meegedeeld.

Een keer per jaar bezorgt NN Insurance Belgium nv de verzekeringnemer een document met de situatie van zijn contract.

### **3.6 Schorsing van de berekening van de waarde van de eenheid, van de toekenningen en van de onttrekkingen**

In elk van de volgende gevallen kan de berekening van de waarde van de eenheid van een beleggingsfonds geschorst worden en kan de waarderingsdatum uitgesteld worden tot de eerstvolgende dag waarop de waarde van de eenheid van het beleggingsfonds kan berekend worden:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het fonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, 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 Insurance Belgium 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 of begunstigen van het fonds ernstig te schaden ;
- wanneer NN Insurance Belgium 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 euro<sup>1</sup>.

Het hierboven vermelde bedrag van 1,25 miljoen euro, wordt in functie van het gezondheidsindexcijfer der consumptieprijzen (basis 1988 = 100) geïndexeerd. Het indexcijfer dat in aanmerking moet worden genomen, is dat van de tweede maand van het trimester dat de datum van de reductie voorafgaat.

Bij een dergelijke schorsing van de berekening van de waarde van de eenheid, worden alle berekeningen en alle verrichtingen voor dit fonds geschorst.

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

#### **4. Vereffening, samenvoeging of vervanging van een fonds**

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

- het vermogen van het fonds onder 5.000.000 euro zakt;
- het fonds niet meer toelaat of niet meer zal toelaten om een redelijk of identiek rendement te behalen, rekening houdend met het aantal gelijkaardige producten beschikbaar op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de verderzetting 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 fondsbeheerder;
- beperkingen op de 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 Insurance Belgium nv zich het recht voor om de activa van dit (onderliggend) fonds kosteloos over te dragen naar een ander (onderliggend) fonds dat gelijkaardige kenmerken vertoont.

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

Tenslotte, bij vervanging van een (onderliggend) fonds, behoudt NN Insurance Belgium nv zich het recht voor om de activa kosteloos over te dragen naar het (onderliggend) 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 Insurance Belgium nv de verzekeringnemer hiervan op de hoogte brengen. Aanvaardt de verzekeringnemer deze overdracht niet, dan kan hij, zonder kosten noch vergoeding, via een schriftelijke aanvraag, gericht naar zijn verzekeringstussenpersoon, en dit, binnen de maand die volgt op de communicatie door NN, ofwel de vereffening van de theoretische afkoopwaarde aanvragen, ofwel een

---

<sup>1</sup> Dit bedrag wordt geïndexeerd op basis van de gezondheidsindex der consumptieprijzen (basis 1988 = 100). De index van de tweede maand van het trimester dat de reductiedatum voorafgaat, wordt in aanmerking genomen.

interne overdracht laten uitvoeren naar een of meerdere andere fondsen die NN Insurance Belgium nv hem zal voorstellen.

## **5. Wijziging van het beheersreglement en van de samenstelling van de fondsen**

NN Insurance Belgium nv mag, om gegronde redenen en zonder afbreuk te doen aan de rechten van de verzekeringnemers of van de begunstigen, het huidige Beheersreglement eenzijdig wijzigen. Geen enkele eenzijdige wijziging mag betrekking hebben op de prijs of op de voor belegger essentiële eigenschappen, zijnde een radicale wijziging van de investeringspolitiek. Echter, wijzigingen of transferten in geval van een liquidatie of een fusie van een fonds, zoals voorzien in art 4. zijn wel mogelijk.

In geval van wijziging, wordt de verzekeringsnemer 20 dagen op voorhand verwittigd van de aard van de wijziging alsook de mogelijkheid om binnen de 2 maand na deze wijziging, gratis te switchen naar een ander fonds of gratis af te kopen.

Zo mag NN Insurance Belgium nv bijvoorbeeld beslissen om beroep te doen op andere fondsbeheerders of bewaarders, om in andere gelijkaardige (onderliggende) fondsen te beleggen, of nog om de samenstelling of de benaming van de fondsen te wijzigen. De meest recente versie van dit Beheersreglement kan geraadpleegd worden op de website [www.nn.be](http://www.nn.be).

## **6. Afkoop en switch**

Hiervoor verwijzen we naar de modaliteiten en voorwaarden beschreven in de Algemene Voorwaarden.

## **7. Munteenheden**

De fondsen worden gewaardeerd in euro. De activa van de (onderliggende) fondsen die in een andere munteenheid genoteerd zouden zijn, worden omgerekend in euro tegen de in België op de dag van waardering van kracht zijnde interbancaire wisselkoers.

## **8. Divers**

De laatste versie van dit reglement is beschikbaar op de site [www.nn.be](http://www.nn.be) of kan door elke verzekeringsnemer op simpele aanvraag bekomen worden op volgend adres : NN Insurance Belgium nv, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel.

De prospectussen van de onderliggende fondsen en/of ICB's zijn beschikbaar op de websites van betrokken beheerders.

## **9. Kosten**

**Kosten verbonden aan het fonds** (zie hoofdstuk 10)

### **Retrocessies**

Sommige beheerders van onderliggende fondsen geven de verzekeringsmaatschappij retrocessies voor het commercialiseren van hun fonds(en). Deze retrocessies variëren naargelang het fonds. Het zijn retrocessies op beheerskosten die fondsbeheerders de verzekeringsmaatschappij toerekent, of op de desbetreffende reserves.

## **10. Specifiek beheersreglement**

**NN M&G dynamic allocation fund**

**Beschikbaar in** NN Strategy (niet-fiscaal) en Scala Invest

<b>Intern fonds</b>	NN M&G dynamic allocation fund
<b>Onderliggend fonds</b>	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund
<b>Oprichtingsdatum van het interne fonds</b>	31/08/2015
<b>Oprichtingsdatum van het onderliggende fonds</b>	03/12/2009
<b>Maatschappij</b>	NN Insurance Belgium nv, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel, België
<b>Beheerder van het onderliggende fonds</b>	Juan Nevado, 10 Fenchurch Ave, Langbourn, London EC3M 5AG
<b>ISIN code van het onderliggende fonds</b>	LU1582988058
<b>Looptijd</b>	Onbepaald
<b>Kosten verbonden aan het fonds</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De beheerskosten (vergoeding) bedragen 0,96% op jaarbasis en worden dagelijks pro rata temporis verrekend op de inventariswaarde van het verzekeringsfonds. NN Insurance Belgium nv behoudt zich het recht voor om deze beheersvergoeding te herzien. In geval van wijziging ten nadele van de verzekeringnemer wordt hij/zij hiervan per gewone brief op de hoogte gebracht en beschikt hij/zij over de keuze om kosteloos uit te treden.</li> <li>- Kosten verbonden aan het onderliggende beleggingsfonds kan u terug vinden in het Key Investor Information Document (KIID) van de beheerder van het onderliggende fonds.</li> <li>- In de beheersvergoeding en de kosten voor het onderliggende beleggingsfonds zijn werkingskosten inbegrepen. Deze kosten bestaan uit bewaarloon, administratieve kosten, kosten voor jaarverslagen en publicaties, e.a. Deze lijst is niet uitputtend en kan op elk moment worden herzien.</li> <li>- Bovenop de beheerskosten (vergoeding) zijn er ook transactiekosten en die bedragen maximum 0,03%.</li> <li>- Bijkomend kunnen er ook nog extra kosten in de netto inventariswaarde verrekend worden zoals eventuele kosten van huidige en toekomstige belastingen en taksen.</li> <li>- De beheerskosten (vergoeding) en de hierboven vermelde kosten zijn inbegrepen in de netto inventariswaarde van het verzekeringsfonds.</li> <li>- Deze kosten omvatten een vergoeding voor de tussenpersoon voor zijn diensten als tussenpersoon. Voor meer informatie verwijzen wij u naar de precontractuele informatie alsook naar het beleid inzake belangenconflicten van NN Insurance Belgium nv op <a href="http://www.nn.be">www.nn.be</a>.</li> </ul>

<b>Doelstelling en beleggingsbeleid</b>	<p>Het onderliggende fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten die over perioden van drie jaar een rendement oplevert van gemiddeld 5-10% per jaar. Op basis van een flexibel beheerde portefeuille van activa uit de hele wereld. Het kan beleggen in meerdere types van activa. Het kan</p> <p>Het fonds streeft naar een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten die over perioden van drie jaar een rendement oplevert van gemiddeld 5-10% per jaar.</p> <p><b>Kernbelegging:</b> Het fonds belegt doorgaans via derivaten in een mix van activa uit de hele wereld binnen de volgende nettospreidingsgrenzen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 0-80% in vastrentende effecten (inclusief obligaties en door activa gedekte effecten)</li> <li>• 20-60% in bedrijfsaandelen</li> <li>• 0-20% in andere activa (inclusief converteerbare effecten, voorwaardelijk converteerbare effecten en aan vastgoed gerelateerde effecten).</li> </ul> <p>Het fonds kan ook direct in deze activa beleggen of via andere fondsen. De bovenstaande spreidingsgrenzen worden bepaald op nettobasis, met andere woorden longposities (beleggingen die profiteren van een stijging in de activakoersen) met aftrek van de shortposities (beleggingen gehouden in derivaten die profiteren van een daling in de activakoersen).</p> <p>Het fonds kan beleggen in Chinese A-aandelen en in Chinese obligaties die in renminbi luiden.</p> <p>Doorgaans wordt minstens 60% van het fonds belegd in activa die luiden in euro, Amerikaanse dollar en Britse pond.</p> <p><b>Andere beleggingen:</b> Het fonds kan beleggen in andere fondsen en contanten of activa die vlot in contanten kunnen worden omgezet.</p> <p><b>Derivaten:</b> Het fonds belegt via derivaten en kan derivaten gebruiken om de risico's en de kosten voor het beheer van het fonds te verlagen.</p> <p><b>Samenvatting van de strategie:</b> Het fonds hanteert een zeer flexibele beleggingsbenadering. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om kapitaal toe te wijzen aan verschillende activaklassen, aangepast aan veranderingen in de economische omstandigheden en de prijzen van activa. De benadering combineert grondig onderzoek om de 'reële' waarde van activa op middellange tot lange termijn te berekenen, met een analyse van marktreacties op korte termijn op gebeurtenissen om beleggingskansen te identificeren. Het fonds streeft ernaar het risico te beheersen door wereldwijd te beleggen in verschillende activaklassen, sectoren, valuta's en landen. Indien de beleggingsbeheerder van mening is dat de kansen beperkt zijn tot enkele gebieden, kan de portefeuille sterk geconcentreerd zijn in bepaalde activa of markten.</p> <p><b>Benchmark:</b> Het fonds wordt actief beheerd en heeft geen benchmark. Beleggers kunnen de resultaten van het fonds afmeten tegen zijn doelstelling om een combinatie van vermogensgroei en inkomsten te bieden die over perioden van drie jaar een rendement oplevert van gemiddeld 5-10% per jaar.</p>
<b>Risico indicator</b>	<p>Op basis van de scoring opgesteld door NN Insurance Belgium nv volgens de PRIIP-methodologie bedraagt de risicoklasse van NN M&amp;G dynamic allocation fund 3 op een schaal van 1 (lager risico) tot 7 (hoger risico).</p>