NN investment partners

NN Paraplufonds 1 N.V.

NN Duurzaam Aandelen Fonds

Supplement

Prospectus datum	10 maart 2021

NN investment partners

Inhoudsopgave

Belangrijke informatie 3
NN Paraplufonds 1 N.V. 4
Aandelenklassen 4
NN Duurzaam Aandelen Fonds 5
Doelstelling 5
Beleggingsbeleid 5
Blootstelling aan securities lending, repurchase agreements en total return swaps 7
Risicoprofiel 8
Kopen en verkopen van aandelen in het Subfonds 10
Kosten 11
Dividendbeleid 14
Informatie over het NN Duurzaam Aandelen Fonds 14
Verslaggeving 14
Mededeling Beheerder 15
Assurance-rapport 16

Belangrijke informatie

Dit Supplement moet worden gelezen in samenhang met en is onderdeel van het Prospectus van NN Paraplufonds 1 N.V. (het “Prospectus”). Tenzij anders is bepaald hebben alle gedefinieerde begrippen de betekenis die hieraan is toegekend in het Prospectus.

Het NN Duurzaam Aandelen Fonds is een subfonds van NN Paraplufonds 1 N.V. Aan aandelen van elke (sub)serie aandelen van NN Paraplufonds 1 N.V. zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. De (potentiële) beleggers van NN Duurzaam Aandelen Fonds dienen kennis te nemen van de volledige inhoud van het Prospectus alsmede van dit Supplement, alvorens te beleggen in één van de Aandelenklassen van de Subfondsen van NN Paraplufonds 1 N.V.

De afgifte en verspreiding van het Prospectus en van dit Supplement, alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van elke (sub)serie gewone aandelen kunnen in jurisdicties buiten Nederland onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Personen die in het bezit komen van het Prospectus en/of dit Supplement, worden verzocht zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Het Prospectus en/of dit Supplement, is eveneens geen aanbod van, of een uitnodiging tot aankoop van, of verzoek om in te schrijven op enig aandeel in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. NN Investment Partners B.V. en NN Paraplufonds 1 N.V. zijn niet aansprakelijk voor schending van dergelijke wet- en/of regelgeving door een ander, ongeacht of deze een mogelijke belegger is of niet.

Ten aanzien van alle in het Prospectus en dit Supplement opgenomen verwijzingen naar (verwachte) rendementen geldt dat de waarde van een aandeel kan fluctueren en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst. Ten aanzien van toekomstgerichte verklaringen geldt dat deze naar hun aard risico's en onzekerheden inhouden aangezien ze betrekking hebben op gebeurtenissen en afhankelijk zijn van omstandigheden die zich in de toekomst al dan niet zullen voordoen.

Met uitzondering van NN Paraplufonds 1 N.V. en NN Investment Partners B.V. (de "Beheerder”) is niemand gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in het Prospectus of in dit Supplement zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door NN Paraplufonds 1 N.V. en/of NN Investment Partners B.V. De afgifte van het Prospectus en dit Supplement en koop, verkoop, uitgifte en inkoop op basis hiervan houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in het Prospectus en dit Supplement vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van het Prospectus en dit Supplement nog juist is, met dien verstande dat de gegevens die van wezenlijk belang zijn zullen worden geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat. Informatie hierover kunt u inwinnen bij NN Investment Partners B.V.

Potentiële beleggers worden geadviseerd hun eigen fiscaal adviseur in te schakelen teneinde hen te adviseren over de fiscale aspecten van een eventuele participatie in NN Paraplufonds 1 N.V. en de Aandelenklasse(n) van het desbetreffende Subfonds.

Op het Prospectus alsmede op dit Supplement is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

NN Paraplufonds 1 N.V.

NN Paraplufonds 1 N.V. (het “Fonds” of “NN Paraplufonds”) is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal zoals omschreven in artikel 76a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek met een open end structuur. Het Fonds zal, bijzondere omstandigheden uitgezonderd, in beginsel elke beursdag aandelen kunnen uitgeven of inkopen. Het Fonds heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen inhoudt dat het Fonds is onderverdeeld in Subfondsen. Het Fonds is een maatschappij voor collectieve belegging in effecten (icbe) in de zin van de Wet op het financieel toezicht (Wft). NN Investment Partners B.V. treedt op als beheerder van een icbe als bedoeld in artikel 1:1 Wft en beschikt in die hoedanigheid over een vergunning als bedoeld in artikel 2:69b lid 1, aanhef en onderdeel a van de Wft van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Aandelenklassen

Een Subfonds is onderverdeeld in één of meerdere Aandelenklassen. De Aandelenklassen binnen een Subfonds kunnen onderling verschillen op het vlak van kosten- en vergoedingenstructuur, het minimum bedrag van eerste inleg, eisen aan de hoedanigheid van de beleggers, de valuta waarin de intrinsieke waarde is uitgedrukt, etc.

De huidige Aandelenklassen van het NN Duurzaam Aandelen Fonds zijn:

Aandelenklasse P: beursgenoteerde aandelenklasse bestemd voor particuliere (niet professionele) beleggers.

De juridische naam van aandelen van Aandelenklasse P is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging “– P”, te weten: NN Duurzaam Aandelen Fonds - P.

De commerciële naam van aandelen van Aandelenklasse P is NN Duurzaam Aandelen Fonds.

Aandelenklasse O: aandelenklasse bestemd voor niet-professionele beleggers die een advies- of vermogensbeheerrelatie hebben met een in aanmerking komende distributeur die vooraf door de beheerder is goedgekeurd dan wel icbe’s en/of beleggingsinstellingen die beleggen ten behoeve van deze specifieke doelgroep.

De juridische en commerciële naam van aandelen van Aandelenklasse O is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging “ – O”, te weten: NN Duurzaam Aandelen Fonds – O.

Aandelenklasse I: aandelenklasse bestemd voor professionele beleggers.

De juridische en commerciële naam van aandelen van Aandelenklasse I is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging “– I”, te weten: NN Duurzaam Aandelen Fonds – I.

Aandelenklasse G: aandelenklasse bestemd voor door de beheerder goedgekeurde verzekeraars ten behoeve van vermogensopbouw in het kader van zgn. unit linked beleggingsverzekeringen.

De juridische naam van aandelen van Aandelenklasse G is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging “– G”, te weten: NN Duurzaam Aandelen Fonds - G.

De commerciële naam van aandelen van Aandelenklasse G is Duurzaam Wereldfonds.

Aandelenklasse Z: aandelenklasse bestemd voor andere door de beheerder beheerde icbe’s en beleggingsinstellingen dan wel professionele beleggers die de managementvergoeding betalen aan de beheerder zelf of aan een aan de beheerder gelieerde partij.

De juridische en commerciële naam van aandelen van Aandelenklasse Z is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging "– Z", te weten: NN Duurzaam Aandelen Fonds – Z.

Aandelenklasse T: aandelenklasse bestemd voor andere door de beheerder beheerde icbe's en beleggingsinstellingen dan wel aan de beheerder gelieerde partijen.

De juridische en commerciële naam van aandelen van Aandelenklasse T is gelijk aan de naam van het Subfonds met de toevoeging "- T", te weten: NN Duurzaam Aandelen Fonds – T.

NN Duurzaam Aandelen Fonds

Het NN Duurzaam Aandelen Fonds (hierna ook te noemen: het "Subfonds") ") is een fonds dat de deelnemers de mogelijkheid biedt te beleggen in een actief beheerde portefeuille van aandelen. Het Subfonds streeft ernaar te beleggen in aandelen van bedrijven die op duurzame wijze hun onderneming voeren.

Het serienummer van het Subfonds zoals vermeld in de statuten van NN Paraplufonds is 26.

Doelstelling

Het Subfonds stelt zich ten doel om door middel van actief beheer, te komen tot een beter totaal rendement op lange termijn dan de index. De index voor het Subfonds is de MSCI World (NR).
De beheerder van de index, MSCI, is opgenomen in het ESMA register voor indices en beheerders van indices.

Er is geen relatie tussen de duurzame doelstelling van het Subfonds en die van de index.
Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de index is te vinden op de website van de beheerder van de index, www.msci.com.

In het geval de index niet langer wordt aangeboden of materieel zal wijzigen heeft de beheerder van het Subfonds een procedure opgesteld hoe de beheerder van het Subfonds in deze gevallen dient te handelen. Op verzoek van beleggers is een afschrift van deze procedure kosteloos verkrijgbaar.

Door te beleggen in duurzame bedrijven wil het Subfonds de belegger de mogelijkheid bieden te streven naar rendement in brede zin, zowel financieel als ook duurzaam.

Het Subfonds richt zich tot het type belegger met het profiel "Dynamisch" zoals gedefinieerd in de paragraaf "Risicoprofiel" in het Prospectus.

In het algemeen zijn icbe's die direct of indirect beleggen in aandelen gericht op kapitaalgroei. Afhankelijk van het geldende dividendbeleid en de fiscale verplichting tot winstuitkering kan een icbe in inkomsten voorzien. Door middel van de keuze voor herbelegging van dividend kan de belegger individueel invulling geven aan het gewenste doel (kapitaalgroei en/of inkomsten).

Beleggingsbeleid

Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar te beleggen in (certificaten van) aandelen (daaronder begrepen claims, converteerbare obligaties, winst- en oprichtersbewijzen dan wel opties, warrants ter verkrijging of vervreemding

van dergelijke effecten en overige soortgelijke waardepapieren) van ondernemingen wereldwijd die een duurzame bedrijfsvoering nastreven en voldoen aan door de Beheerder op dat gebied gehanteerde criteria, waarbij afwijkingsgrenzen gehanteerd worden ten opzichte van de index. De samenstelling van de beleggingen van het Subfonds kan derhalve materieel afwijken van die van index. De index is een representatieve weergave van het beleggingsuniversum. Het Subfonds kan beleggen in ondernemingen die geen onderdeel uitmaken van de index. Het Subfonds streeft tevens naar een lagere CO2-voetafdruk dan de index.
Duurzame ondernemingen opereren met inachtneming van sociale normen, milieunormen en geven uitvoering aan deugdelijk ondernemingsbestuur. Duurzame ondernemingen combineren hun streven naar goede financiële resultaten met respect voor sociale en maatschappelijke standaarden (zoals mensenrechten, antidiscriminatie, tegengaan van kinderarbeid) en met respect voor het milieu. In het aandelenselectieproces maakt het fonds gebruik van fundamentele en ESG-analyse. Ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapens, tabak en gokken worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Het Subfonds past de normatieve criteria voor verantwoord beleggen van de Beheerder toe, welke aanleiding kunnen geven tot bepaalde restricties, zoals beschreven in het hoofdstuk “NN IP Responsible Investment Policy” in het Prospectus. Deze criteria hebben betrekking op zowel activiteiten als gedragingen en worden toegepast op zowel het aandelen- als het obligatiegedeelte van de portefeuille. Er wordt bijvoorbeeld niet belegd in ondernemingen die algemeen aanvaarde standaarden van verantwoord ondernemen schenden, zoals bescherming van mensenrechten en milieubehoud.

Gezien de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Subfonds, zoals beschreven in artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 (betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector, welke verordening van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of aangevuld) gelden er aanvullende of striktere restricties ten aanzien van beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn in activiteiten met betrekking tot gokken, wapens, pornografie, bont en specifieke leersoorten, poolboringen en schalieolie en -gas.

Een actieve dialoog wordt gevoerd met ondernemingen in de portefeuille met als doel bij te dragen aan de positieve impact die de ondernemingen hebben op het milieu en de samenleving, inclusief maar niet beperkt tot het aanmoedigen van transparantie en het aanmoedigen van het management om hun bedrijfsstrategie aan te passen om de prestaties op het gebied van milieu, mens en maatschappij (ESG) te verbeteren. Een constructieve en regelmatige dialoog met uitgevende instellingen en ondernemingen over ESG-factoren stelt de Beheerder in staat tot het aanpakken van een breed scala aan problemen en stelt ondernemingen en uitgevende instellingen in staat om hun vorderingen bij de Beheerder onder de aandacht te brengen.

Het Subfonds promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, zoals beschreven in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 (betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector, welke verordening van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of aangevuld), door voor het grootste deel van de beleggingen de materialiteit van risico's en kansen op het gebied van ecologie, maatschappij en governance (ESG) te definiëren. Deze informatie integreert het Subfonds in haar beleggingsproces op basis van de ESG-integratiebenadering van de Beheerder. ESG-integratie, zoals beschreven door de Beheerder in de 'NN IP Responsible Investment Policy' bepaalt dat E-, S- en G-factoren aantoonbaar en consistent moeten worden meegenomen en beoordeeld in het beleggingsproces, en dat deze worden gedocumenteerd op een systematische manier.
Het Subfonds past de criteria voor verantwoord beleggen van de Beheerder toe, welke aanleiding kunnen geven tot bepaalde restricties, zoals beschreven in het hoofdstuk “NN IP Responsible Investment Policy” in het Prospectus. Dergelijke restricties zijn leidend in het beleggingsproces.
Er is geen verband tussen de ecologische en sociale kenmerken van het Subfonds en de door het Subfonds gehanteerde index. Het beleggingsproces van het Subfonds omvat mede de ESG-factoren die kunnen leiden tot beperkingen in het kunnen beleggen in uitgevende instellingen die deel uitmaken van het beleggingsuniversum van de index. Derhalve kunnen de beleggingen van het Subfonds afwijken van de samenstelling van de index.
Aanvullende informatie over de criteria voor verantwoord beleggen van de Beheerder kan worden gevonden in de " NN IP Responsible Investment Policy" welke is gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Het Subfonds heeft de mogelijkheid om de beleggingen zowel direct als indirect – bijvoorbeeld door het aangaan van exposure op de betreffende financiële instrumenten via derivaten of beleggingen in andere beleggingsfondsen – aan te houden. Het Subfonds kan gebruik maken van derivaten zoals opties, futures, warrants, swaps en valutatermijntransacties. Deze kunnen worden toegepast voor het afdekken van risico's en efficiënt portefeuillebeheer. Daarbij kan sprake zijn van hefboomwerking waardoor de gevoeligheid van het Subfonds voor marktbewegingen wordt vergroot. Bij het gebruik van derivaten wordt ervoor zorg gedragen dat de portefeuille als geheel binnen de beleggingsrestricties blijft. Het risicoprofiel behorende bij het type belegger waarop het Subfonds zich richt, wijzigt niet als gevolg van het gebruik van deze instrumenten.

Naast het bovenstaande geldt ten aanzien van het beleggingsbeleid van het Subfonds het volgende:

- het vermogen kan worden belegd in zowel euro's als vreemde valuta's;
- indien de Beheerder daartoe aanleiding ziet, kunnen risico's, zoals bijvoorbeeld valutarisico's, worden afgedekt ten opzichte van de index;
- voor zover het vermogen niet is belegd in de hiervoor genoemde financiële instrumenten, bestaat de mogelijkheid om het vermogen te beleggen in bepaalde geldmarktinstrumenten (bijvoorbeeld certificates of deposit en commercial paper), geldmarkt beleggingsfondsen of aan te houden in de vorm van liquide middelen;
- extra inkomsten kunnen worden gegenereerd door het aangaan van "repurchase agreements" ("repo's") en "lending transacties" (uitlenen van effecten uit de beleggingsportefeuille, zie ook de paragraaf "Securities lending" in het Prospectus);
- de 'global exposure' van dit Subfonds wordt bepaald volgens de 'commitment' methode;
- in afwijking van hetgeen daaromtrent in het Prospectus vermeld staat wordt over de door dit Subfonds gebruikte hefboomfinanciering geen verantwoording afgelegd in het jaarverslag;
- de Beheerder van het NN Paraplufonds heeft de bevoegdheid om als debiteur kortlopende leningen aan te gaan ten behoeve van het Subfonds.
- transacties met aan NN Group gelieerde partijen zullen tegen marktconforme voorwaarden plaatsvinden (zie ook de paragraaf "Gelieerde partijen" in het Prospectus).
- het Subfonds belegt , in lijn met het beleggingsbeleid, wereldwijd in financiële instrumenten. De belangrijke aandelenmarkten bevinden zich wereldwijd. Mogelijke voorbeelden zijn New York, Londen en Tokyo;
- het Subfonds zal in totaal niet meer dan tien procent van het beheerde vermogen beleggen in rechten van deelnemingen in andere beleggingsinstellingen.

Blootstelling aan securities lending, repurchase agreements en total return swaps

De verwachting is dat 10% van het beheerde vermogen gebruikt zal worden voor het aangaan van securities lending en/of repurchase agreements. In totaal zal niet meer dan 20% van het beheerde vermogen gebruikt worden voor het aangaan van securities lending en/of repurchase agreements.

De verwachting is dat 5% van het beheerde vermogen gebruikt zal worden voor het aangaan van total return swaps. In totaal zal niet meer dan 10% van het beheerde vermogen gebruikt worden voor het aangaan van total return swaps.

De verwachte en maximale niveaus van blootstelling aan securities lending, repurchase agreements en/of total return swaps zijn indicatief. Het gebruik van het Fonds van securities lending, repurchase agreements en/of total return swaps kan tijdelijk hoger zijn dan de aangegeven niveaus, zolang het gebruik in overeenstemming is met het risicoprofiel van het Fonds. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen de verwachte en maximale niveaus in de loop van de tijd verschillen.
De verwachte en maximale niveaus van blootstelling aan total return swaps worden berekend als onderdeel van de maximale hefboomfinanciering van het Fonds op basis van de som van de nominale waarde van de derivaten (brutohefboomwerking). Hefboomfinanciering berekend volgens de bruto-methode houdt geen rekening met eventuele netting en hedging van posities.

Risicoprofiel

Aan het beleggen in het Subfonds zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's[1] verbonden. Hieronder worden de risico's beschreven. Daarbij is aangegeven of deze als groot, middelgroot dan wel klein aan te merken zijn.

Groot:

Algemeen risico vermogen

Het Subfonds is onderhevig aan risico's van waardeveranderingen van het kapitaal, met inbegrip van het potentiële risico van erosie als gevolg van intrekkingen van rechten van deelneming en winstuitkeringen die hoger zijn dan het beleggingsrendement.

Rendementsrisico

Het risico bestaat dat het door u verwachte rendement op uw belegging zich niet heeft gerealiseerd op het moment dat u uw belegging verkoopt. Daarnaast staat niet vast dat het Subfonds zijn doelstelling zal halen. Het rendement van het Subfonds is afhankelijk van de waardeontwikkeling van de beleggingen en de directe opbrengsten van deze beleggingen (dividend, interest).

Marktrisico

Het Subfonds is gevoelig voor waardeverandering van de beleggingen als gevolg van fluctuatie van prijzen in financiële markten zoals de aandelen of vastrentende markten (marktrisico). Daarnaast kunnen ook de prijzen van de individuele instrumenten waarin het Subfonds belegt, fluctueren. Indien het Subfonds gebruik maakt van derivaten zoals omschreven onder "Beleggingsbeleid", kunnen deze toegepast worden voor zowel het afdekken van risico's als efficiënt portefeuillebeheer. Daarbij kan ook sprake zijn van hefboomwerking, waardoor de gevoeligheid van het Subfonds voor marktbewegingen wordt vergroot.

Waarde kan stijgen/dalen

De waarde van deelneming in de icbe is afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat.

Valutarisico

Indien kan worden belegd in (effecten luidende in) andere valuta's dan de euro, kunnen valutaschommelingen zowel een positieve als een negatieve invloed hebben op het beleggingsresultaat.

Middelgroot:

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico's kunnen ontstaan wanneer een bepaalde onderliggende belegging moeilijk te verkopen is. Doordat het Subfonds in incourante effecten kan beleggen, bestaat het risico dat het Subfonds niet de mogelijkheid heeft om financiele middelen vrij te krijgen die nodig kunnen zijn om aan bepaalde verplichtingen te voldoen.

Klein:

Kredietrisico

Beleggers moeten ten volle beseffen dat elke belegging tot kredietrisico's kan leiden. Obligaties en schuldbewijzen houden een feitelijk kredietrisico in op de emittent. Dat risico kan worden gemeten aan de hand van de kredietrating van de emittent. Obligaties en schuldbewijzen die door een emittent met een lage rating zijn uitgegeven, gaan doorgaans

[1] De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

gepaard met een hoger kredietrisico en een grotere kans dat de emittent in gebreke blijft dan obligaties en schuldbewijzen van emittenten met een hogere rating. Als de emittent van obligaties of schuldbewijzen in financiële of economische problemen geraakt, waardoor het kredietrisico toeneemt en de rating waarschijnlijk verlaagd wordt, dan kan dat een invloed hebben op de waarde van de obligaties of schuldbewijzen (die volledig waardeloos kunnen worden).

Emittent wanbetalingsrisico

Naast de algemene trends op de financiële markten kunnen ook specifieke ontwikkelingen in verband met de emittent de waarde van een belegging beïnvloeden. Zelfs een zorgvuldige effectenselectie kan bijvoorbeeld niet het risico uitsluiten van een verlies als gevolg van een waardedaling van de activa van een emittent. Het gebruik van kredietderivaten, indien vermeld in het beleggingsbeleid van het Subfonds, kan een kredietrisico met zich meebrengen.

Tegenpartijrisico

Indien het Subfonds OTC-derivaten afsluit, kan deze worden blootgesteld aan risico's in verband met de solvabiliteit en liquiditeit van de tegenpartijen en hun vermogen om de voorwaarden van het contract na te leven. Het Subfonds kan namelijk termijncontracten, opties en swaps afsluiten of gebruikmaken van andere afgeleide technieken, die allemaal het risico inhouden dat de tegenpartij haar contractuele verbintenissen niet nakomt. Het tegenpartijrisico dat verbonden is aan alle Aandelenklassen van het Subfonds wordt gedragen door het Subfonds in zijn geheel. Om dit risico te mitigeren zal het Subfonds ervoor zorgen dat de handel in bilaterale OTC-derivaten voldoet aan de volgende criteria:

- In het algemeen zullen alleen kwalitatief hoogwaardige tegenpartijen worden goedgekeurd voor het handelen van bilaterale OTC-derivaten. In principe heeft een bilaterale OTC-derivaten tegenpartij op zijn minst een investment grade rating van Fitch, Moody's en/of Standard & Poor's;
- Bilaterale OTC-derivaten moeten op basis van een robuust juridisch raamwerk verhandeld worden; normaal gesproken is dit een International Swap and Derivative Association Inc. raamovereenkomst (ISDA) met een Credit Support Annex (CSA);
- Alle bilaterale OTC-derivaten worden gedekt door onderpand op basis van een dagelijks proces zoals beschreven in de paragraaf "Gebruik van onderpand" in het prospectus van NN Paraplufonds 1 N.V.;
- De kredietwaardigheid van de bilaterale OTC-derivaten tegenpartijen wordt op zijn minst jaarlijks geëvalueerd;
- Alle beleidsdocumenten ("policies") die betrekking hebben op de bilaterale handel in bilaterale OTC-derivaten worden op zijn minst jaarlijks geëvalueerd en aangepast indien dit nodig is;
- Het tegenpartijrisico voor het Subfonds bij een transactie met OTC-derivaten mag niet meer dan 10% van het nettovermogen van elk Subfonds bedragen.

Concentratie-risico

Het beleggen op basis van een bepaald geografisch gebied, specifieke sectoren, thema's of producten kan tot een concentratie van beleggingen in deze bepaalde geografische gebieden, specifieke sectoren, thema's of producten leiden. Het Subfonds zal daardoor met name gevoelig zijn voor ontwikkelingen in deze bepaalde geografische gebieden, specifieke sectoren, thema's of producten.

Inflatierisico

Als gevolg van inflatie kan de waarde van de beleggingsopbrengsten worden aangetast.

Afwikkelingsrisico

Het Subfonds is gevoelig voor het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet op tijd of niet zoals verwacht plaatsvindt.

Bewaarnemingsrisico

Het Subfonds loopt het risico van verlies van in bewaring gegeven activa (bewaarnemingsrisico) als gevolg van insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de (onder)bewaarnemer van die activa.

Financiële- en fiscale wetgeving
Doordat financiële- en fiscale wetgeving aan verandering onderhevig zijn, kan een omstandigheid die ten tijde van toetreding bestaat daarna ten nadele wijzigen.

Schuldpositie
Het Subfonds heeft de mogelijkheid om tot een maximum van 10% van het Subfondsvermogen met geleend geld te beleggen of op andere wijze een schuld aan te gaan (bijvoorbeeld in het kader van liquiditeitenbeheer).

Risico verhandelbaarheid
In uitzonderlijke situaties kan sprake zijn van verminderde verhandelbaarheid van de rechten van deelneming in het Subfonds.

Uitlenen van effecten
Indien effecten kunnen worden uitgeleend, geldt geen beperking van het percentage van de effecten dat kan worden uitgeleend. Het Subfonds loopt door het uitlenen van effecten een afwikkelingsrisico zoals hierboven omschreven.

Renterisico
Bij een belegging in vastrentende waarden wordt renterisico gelopen. Deze risico's doen zich voor wanneer de rentevoeten van de voornaamste valuta's van een effect fluctueren. Wanneer rentes dalen, is de algemene verwachting dat de waarde van vastrentende effecten stijgt. Omgekeerd, wanneer rentes stijgen, is de algemene verwachting dat de waarde van vastrentende effecten daalt.

Bovengenoemde risico’s zijn geordend naar belang weergegeven. De rangorde van deze risico’s zou, o.a. als gevolg van bijzondere marktomstandigheden, in de loop der tijd kunnen fluctueren. De thans weergegeven volgorde past bij een belegging op langere termijn.

Kopen en verkopen van aandelen in het Subfonds

Aandelenklasse P en beursnotering Euronext Amsterdam by NYSE Euronext
Aandelen van Aandelenklasse P zijn toegelaten tot de notering en kunnen worden gekocht en verkocht op Euronext Amsterdam by NYSE Euronext door tussenkomst van een bank of andere financiële onderneming die intermediair is in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Uitgifte en inkoop van aandelen is op iedere dag waarop de effectenbeurs van Euronext Amsterdam by NYSE Euronext is geopend – hierna te noemen: beursdag – mogelijk. Ter uitvoering van een opdracht tot aan- of verkoop van aandelen kan men bij een intermediair naar eigen keuze terecht.

Aandelenklasse O, I, G, T en Z en de Transfer Agent
Aandelen van Aandelenklassen O, I, G, T en Z kunnen worden gekocht en verkocht door tussenkomst van een bank of andere financiële onderneming, die intermediair is in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

Alle Aandelenklassen
Alle Aandelenklassen van de Subfondsen kennen één handelsmoment per beursdag. Aan- en verkoopopdrachten die op een beursdag voor 16.00 uur ("cut-off tijdstip") worden ingelegd op de beurs voor wat betreft Aandelenklasse P respectievelijk bij de Transfer Agent voor wat betreft Aandelenklasse O, I, G, T en Z zullen worden afgewikkeld tegen de transactieprijs zoals die de eerstvolgende beursdag wordt vastgesteld door de beheerder (zie ook: Koersvorming en publicatie transactieprijzen), behoudens indien sprake is van vervroegde sluiting van de beurs, in welk geval een ander door de beurs respectievelijk de Transfer Agent bekend te maken/bekend gemaakt (vroeger) tijdstip als cut-off tijdstip te gelden heeft. Aan- en verkoopopdrachten op de beurs respectievelijk bij de Transfer Agent kunnen zowel in aandelen als in bedragen worden opgegeven.

Transactieprijs

De transactieprijzen van de aandelen van alle Aandelenklassen van het Subfonds worden iedere beursdag vastgesteld door de Beheerder en zijn gebaseerd op de intrinsieke waarde van de aandelen met een op- of afslag ter vergoeding van de aan- of verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende 'fysieke' beleggingen. Deze vergoeding dient ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het Subfonds en komt ten goede aan het Subfonds en is bepaald op basis van de reële gemiddelde aan- en verkoopkosten met betrekking tot de effecten waarin door het Subfonds wordt belegd.

De Beheerder heeft voor deze op- en afslag uit oogpunt van transparantie een maximum percentage vastgesteld van 0,40% over de intrinsieke waarde van de aandelen. In uitzonderlijke marktomstandigheden, zulks ter discretie van de Beheerder, kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders van het Subfonds een hoger percentage hanteren dan het op dat moment voor het Subfonds geldende maximum percentage.

Daarnaast kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders een hoger percentage hanteren dan het op dat moment voor het Subfonds geldende (maximum) percentage in het geval van exceptionele, omvangrijke opdrachten tot aan- en verkoop betreffende aandelen in het Subfonds, zulks ter vergoeding van de daarmee verband houdende additionele transactiekosten. Van overschrijding van het geldende maximum percentage inclusief een toelichting daarop alsmede het hogere percentage zal door de Beheerder onverwijld mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Het actuele percentage van de op- en afslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.nnip.nl, en kan derhalve fluctueren. Dit percentage kan zonder voorafgaande mededeling worden aangepast, indien de Beheerder dit noodzakelijk acht ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het Subfonds. Van het aldus aangepaste percentage inclusief een toelichting daarop zal door de Beheerder onverwijld mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Of een opslag dan wel afslag wordt gehanteerd voor deze vergoeding is afhankelijk van de vraag of het Subfonds, alle Aandelenklassen omvattend, per saldo aandelen uitgeeft (hetgeen leidt tot een opslag) of inkoopt (hetgeen leidt tot een afslag).

Het eventuele resultaat dat ontstaat doordat feitelijke kosten van het Subfonds afwijken van de hierboven genoemde vergoeding, zal toekomen aan dan wel ten laste komen van het Subfonds.

Kosten

Algemeen

Aan het beleggen in beleggingsfondsen zijn kosten verbonden die zijn gemoeid met het beheer van het beleggingsfonds, de bewaring van de activa van het beleggingsfonds, de accountant en o.a. het toezicht.

De kosten van transacties in financiële instrumenten (transactiekosten) ten behoeve van de aan- en verkoop van de "fysieke beleggingen" die aan het Subfonds worden toegerekend en de interestlasten worden direct ten laste van het Subfonds gebracht. Aan- en verkoopkosten van beleggingen worden opgenomen in de kostprijs respectievelijk in mindering gebracht op de verkoopopbrengst van de betreffende beleggingen.

Transactiekosten omvatten onder meer belastingen, heffingen, aan brokers te betalen vergoedingen, zgn. spreads tussen bied- en laatprijzen en de verandering in marktprijs als gevolg van de transactie (market impact). Deze kosten omvatten ook kosten ten behoeve van clearingactiviteiten met betrekking tot derivaten, die aan het Subfonds worden toegerekend.

Indien het Subfonds belegt in andere icbe's of beleggingsinstellingen is het mogelijk dat door de desbetreffende doorbelegging zowel op het niveau van het Subfonds als op het niveau van de onderliggende icbe of beleggingsinstelling een managementvergoeding of andere vergoedingen in rekening worden gebracht. Bij Aandelenklasse P en O zijn deze kosten verdisconteerd in de hierna omschreven Vaste Overige Kostenvergoeding (hierna te noemen "**VOK**").

Indien het Subfonds direct of indirect belegt in andere door de Beheerder of een met de Beheerder verbonden beheerder beheerde icbe's of beleggingsinstellingen, worden de kosten van die icbe's of beleggingsinstellingen meegenomen bij het bepalen van het niveau van de kosten van het Subfonds. Bij Aandelenklasse P en O zijn deze kosten verdisconteerd in de hierna omschreven VOK.

Indien het Subfonds direct of indirect belegt voor 10% of meer in andere icbe's of beleggingsinstellingen die niet door de Beheerder of een met de Beheerder verbonden beheerder worden beheerd, worden die kosten meegenomen bij het bepalen van het niveau van de kosten van het Subfonds. Bij Aandelenklasse P en O zijn deze kosten verdisconteerd in de hierna omschreven VOK.

Direct aan dit Subfonds toerekenbare kosten, waaronder de managementvergoeding en de VOK, worden rechtstreeks ten laste van (de Aandelenklasse(n) van) dit Subfonds gebracht.

Niet direct aan dit Subfonds toerekenbare kosten worden via een verdeelsleutel ten laste van (de Aandelenklasse(n) van) dit Subfonds gebracht.

Aan een of meer bepaalde Aandelenklassen toerekenbare kosten worden op de hierna te omschrijven wijze ten laste van de betreffende Aandelenklasse(n) gebracht.

Daar waar sprake is van BTW zal deze voor rekening komen van (de betreffende Aandelenklasse(n) van) het Subfonds. Aan het Fonds in rekening gebrachte BTW kan niet worden teruggevorderd.

Uit hoofde van opgenomen leningen en incidentele roodstanden op bankrekeningen van het Subfonds kunnen interestlasten zijn verschuldigd. Deze lasten worden nader toegelicht in de jaarrekening.

Over de algemene kosten van (de Aandelenklasse(n) van) het Subfonds wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag.

Voor de som van de kosten zoals bedoeld in dit hoofdstuk wordt verwezen naar het jaarverslag van het Subfonds en de Essentiële Beleggersinformatie van de betreffende Aandelenklasse, welke documenten geacht worden onderdeel uit te maken van dit Supplement.

Kosten bij de Aandelenklasse(n) van het Subfonds

1) Managementvergoeding Aandelenklasse(n)

De Beheerder zal aan Aandelenklasse P van het Subfonds een managementvergoeding in rekening brengen van 0,70% per jaar, te herleiden naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen van Aandelenklassen P van het Subfonds aan het einde van iedere dag.

De Beheerder zal aan Aandelenklasse O van het Subfonds een managementvergoeding in rekening brengen van 0,45% per jaar, te herleiden naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen van Aandelenklasse O van het Subfonds aan het einde van iedere dag.

De Beheerder zal aan Aandelenklasse I van het Subfonds een managementvergoeding in rekening brengen van maximaal 0,65% per jaar, te herleiden naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen van Aandelenklasse I van het Subfonds aan het einde van iedere dag.

De Beheerder zal aan Aandelenklasse G van het Subfonds een managementvergoeding in rekening brengen van maximaal 0,84% per jaar, te herleiden naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen van Aandelenklasse G van het Subfonds aan het einde van iedere dag.

De Beheerder zal aan Aandelenklasse T van het Subfonds een managementvergoeding in rekening brengen van maximaal 0,25% per jaar, te herleiden naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen van Aandelenklasse T van het Subfonds aan het einde van iedere dag.

De Beheerder zal aan Aandelenklasse Z van het Subfonds geen managementvergoeding in rekening brengen.

Indien redelijke, objectieve criteria zoals de omvang van een belegging in het Fonds zulks rechtvaardigen, staat het de Beheerder vrij om aan een of meer (professionele) beleggers een korting op de managementvergoeding met betrekking tot aandelenklassen I en G te verlenen.

Voormelde managementvergoedingen worden dagelijks onttrokken aan het vermogen. Voor de hierna te noemen Vaste Overige Kostenvergoeding geldt hetzelfde.

De managementvergoeding is vrijgesteld van BTW.

2) Vaste Overige Kostenvergoeding Aandelenklasse P en O van het Subfonds

Naast bovengenoemde managementvergoeding zal de Beheerder aan Aandelenklasse P en O van het Subfonds een vaste vergoeding, de Vaste Overige Kostenvergoeding (“VOK”), in rekening brengen van 0,13% per jaar, te herleiden naar een percentage op dagbasis dat wordt berekend over het totale vermogen van Aandelenklasse P of O van het Subfonds aan het einde van iedere dag.

Deze vaste vergoeding dient ter vergoeding van reguliere en/of doorlopende kosten zoals de kosten van de administratie, de verslaggeving (waaronder mede te verstaan de kosten van datavoorziening en het verwerken en berekenen van financiële gegevens van het beleggingsfonds), de bewaring van de activa, de accountant, het toezicht, de eventuele beursnotering, het verrichten van betalingen, publicaties, vergaderingen van aandeelhouders, gerechtelijke procedures, zgn. fee sharing arrangementen in het kader van securities lending- en cash management activiteiten, de kosten van zgn. collateral management activiteiten (betreffende het beheer van het onderpand) alsmede externe adviseurs en service providers zoals in voorkomende gevallen de Fund Agent.

De VOK staat vast in die zin dat de Beheerder alle feitelijke kosten die de VOK eventueel zullen overtreffen voor zijn rekening zal nemen met uitzondering van de kosten in de volgende alinea genoemd. Daartegenover heeft de Beheerder in voorkomende gevallen het recht om de VOK te behouden, indien de feitelijke kosten lager blijken te zijn dan de ontvangen VOK. Bij de bepaling van de hoogte van de VOK neemt de Beheerder ook marktomstandigheden en de hoogte van vergelijkbare vergoedingen bij vergelijkbare beleggingsinstellingen en icbe’s die door andere beheerders worden beheerd in aanmerking.

In aanvulling op de VOK kunnen incidentele, buitengewone kosten die verband houden met bijvoorbeeld de implementatie van ingrijpende wijzigingen in toepasselijke wet- en regelgeving en/of als gevolg van onvoorziene omstandigheden ten laste worden gebracht van het resultaat van het Subfonds danwel de betreffende Aandelenklasse. Deze kosten bedragen maximaal 0,02% van het gemiddelde vermogen op jaarbasis. Over deze kosten wordt in voorkomende gevallen verantwoording afgelegd in het jaarverslag.

3) Overige kosten Aandelenklassen I, G, T en Z

Naast bovengenoemde managementvergoeding worden de hierna bedoelde overige kosten ten laste van Aandelenklassen I, G, T en Z gebracht.

Deze overige kosten betreffen reguliere en/of doorlopende kosten alsmede incidentele en buitengewone kosten. De overige kosten omvatten onder andere de kosten van: de administratie, de verslaggeving (waaronder mede te verstaan de kosten van datavoorziening en het verwerken en berekenen van financiële gegevens van het beleggingsfonds), de bewaring van de activa, de accountant, het toezicht, het verrichten van betalingen, publicaties, vergaderingen van aandeelhouders, gerechtelijke procedures inclusief eventuele class actions, zgn. fee sharing arrangementen in het kader van securities lending- en cash management activiteiten, de kosten van zgn. collateral management activiteiten (betreffende het beheer van het onderpand) alsmede externe adviseurs en service providers zoals de Transfer Agent, een en ander voor zover deze kosten in rekening zijn gebracht ten laste van de Aandelenklassen.

Voor zover deze kosten direct toerekenbaar zijn, worden deze kosten rechtstreeks ten laste van de betreffende Aandelenklasse(n) van het Subfonds gebracht. Voor zover deze kosten niet direct toerekenbaar zijn, worden deze kosten via een verdeelsleutel ten laste van Aandelenklassen I, G, T en Z van één of meerdere Subfondsen van NN Paraplufonds gebracht.

Dividendbeleid

Het Subfonds hanteert een actief dividendbeleid. Het dividend wordt in principe op jaarbasis uitgekeerd aan de aandeelhouders. Daarbij kan gekozen worden tussen een uitkering van dividend in contanten of een herbelegging ervan. Herbelegging van het dividend vindt plaats tegen de transactieprijs dan wel tegen de intrinsieke waarde van de aandelen zoals deze wordt vastgesteld op de dag van betaalbaarstelling van het dividend. Over de uitkering van dividend in contanten en de mogelijkheid van herbelegging in aandelen van het Subonds, alsmede de wijze van betaalbaarstelling, zal mededeling worden gedaan aan de aandeelhouders op de website van de Beheerder (www.nnip.nl).

Informatie over het NN Duurzaam Aandelen Fonds

Maandelijks wordt een actueel overzicht met betrekking tot het Subfonds gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.nnip.nl) met onder meer een overzicht van de samenstelling van de beleggingen binnen het Subfonds. Nadere informatie over de samenstelling van de beleggingen en/of bepaalde kenmerken van het Subfonds kan onder bepaalde voorwaarden door (toekomstige) beleggers dan wel andere belanghebbenden worden verkregen door een daartoe strekkend schriftelijk verzoek in te dienen bij de Beheerder. Daarbij geldt als uitgangspunt gelijke toegang tot (bepaalde) informatie. De Beheerder kan daarvoor redelijke kosten in rekening brengen.

Verslaggeving

De jaarrekeningen van het Subfonds over de laatste drie boekjaren met bijbehorende controleverklaringen en het laatste halfjaarbericht worden geacht onderdeel uit te maken van dit Supplement en zijn op aanvraag kosteloos verkrijgbaar bij het kantooradres van de Beheerder en via de website van de Beheerder (www.nnip.nl).

Mededeling Beheerder

Uitsluitend de Beheerder van NN Paraplufonds is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in het Prospectus en dit Supplement.

Het Prospectus en dit Supplement voldoen, voor zover van toepassing, aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Den Haag, 10 maart 2021
NN Investment Partners B.V.

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 4:49 lid 2c Wft)

Aan: de beheerder van NN Duurzaam Aandelen Fonds

Oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 4:49 lid 2c van de Wet op het financieel toezicht (Wft), het supplement van NN Duurzaam Aandelen Fonds, dat deel uitmaakt van het basisprospectus van NN Paraplufonds 1 N.V. te Amsterdam, onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het supplement van NN Duurzaam Aandelen Fonds d.d. 10 maart 2021 ('het supplement'), in samenhang met het prospectus van NN Paraplufonds 1 N.V. d.d. 10 maart 2021 ('het basisprospectus'), in alle materiële aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een instelling voor collectieve belegging in effecten.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van NN Paraplufonds 1 N.V. zoals vereist in de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het supplement in samenhang met het basisprospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het supplement en het basisprospectus opgenomen gegevens.

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2a Wft. Artikel 4:49 lid 2a Wft vereist dat het prospectus van een instelling voor collectieve belegging in effecten de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de instelling voor collectieve belegging in effecten en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van bovenstaande aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het supplement en het basisprospectus die die tezamen tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een collectieve instelling voor belegging in effecten bevat.
De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het supplement en het basisprospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude

ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen' (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van het fonds.

Amstelveen, 10 maart 2021
KPMG Accountants N.V.

W.L.L. Paulissen RA

NN investment partners

NN Paraplufonds 1 N.V.

Prospectus

Prospectus datum 10 maart 2021

NN investment partners

Inhoudsopgave

Belangrijke informatie 3
Algemeen 5
Inleiding 7
Doelstelling 7
Beleggingsbeleid 7
Icbe-beleggingsrestricties 8
Securities lending 13
Repurchase Agreements 14
Risicoprofiel 17
Aandelenklassen 19
Structuur NN Paraplufonds 20
Directie en beheerder NN Paraplufonds 21
Bewaarder van het NN Paraplufonds 23
Belangenconflicten bewaarder 24
Aandelen 25
Algemene vergaderingen 25
Kopen en verkopen van aandelen in het Fonds 26
Fund Agent 26
Transfer Agent 26
Uitgifte en inkoop van aandelen door NN Paraplufonds 27
Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Aandelenklasse(n) van de Subfondsen en van de aandelen 29
Koersvorming en publicatie transactieprijzen 30
Uitkeringen, dividendpolitiek en herbelegging van dividend 31
Fiscale aspecten 31
Fiscale aspecten van het NN Paraplufonds 32
Fiscale aspecten voor de belegger 33
Verslaggeving 35
Mededelingen 36
Kosten en vergoedingen bij NN Paraplufonds 36
Retourprovisies en softdollar-arrangementen 36
Distributie 36
Gelieerde partijen 36
Beleid ten aanzien van uitbesteding 37
Introductie nieuwe Subfondsen of Aandelenklassen 37
Ontbinding en vereffening 37
NNIP Responsible Investment Policy 37
Corporate Governance 38
Beloningsbeleid beheerder 38
Stembeleid 39
Wijziging van de voorwaarden 41
Essentiële Beleggersinformatie 42
Klachten 42
Mededeling beheerder 43

Bijlagen

Statuten van NN Paraplufonds 1 N.V.
Statuten van NN Investment Partners B.V.
Registratiedocument NN Investment Partners B.V.

Belangrijke informatie

Aan aandelen van elke (sub)serie aandelen van NN Paraplufonds 1 N.V. zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. De (potentiële) beleggers van NN Paraplufonds 1 N.V. dienen kennis te nemen van de volledige inhoud van dit prospectus (het "**Prospectus**") alsmede van alle bij het Prospectus behorende aanvullingen (iedere aanvulling een "**Supplement**"), alvorens te beleggen in één van de (aandelenklassen van de) subfondsen van NN Paraplufonds 1 N.V.

De afgifte en verspreiding van dit Prospectus en van ieder Supplement, alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van elke (sub)serie aandelen kunnen in jurisdicties buiten Nederland onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. Personen die in het bezit komen van dit Prospectus en/of een Supplement, worden verzocht zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Dit Prospectus en/of Supplement, is eveneens geen aanbod van, of een uitnodiging tot aankoop van, of verzoek om in te schrijven op enig aandeel in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet geoorloofd is. NN Investment Partners B.V. en NN Paraplufonds 1 N.V. zijn niet aansprakelijk voor schending van dergelijke wet- en/of regelgeving door een ander, ongeacht of deze een mogelijke belegger is of niet.

De aandelen zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act'), noch zal NN Paraplufonds 1 N.V. worden geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940 van de Verenigde Staten van Amerika, zoals gewijzigd. De aandelen mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika, hun gebiedsdelen of bezittingen, enige staat van de Verenigde Staten en het District van Columbia, tenzij zulks geschiedt in overeenstemming met Regulation S van de Securities Act of als gevolg van een ontheffing van de in genoemde wet vervatte registratieplicht. Afgezien van bepaalde, beperkte uitzonderingen zal NN Paraplufonds 1 N.V. dan ook geen inschrijvingen aanvaarden van personen die kwalificeren als US Person onder Rule 902 van voornoemde Regulation S van de Securities Act (bijvoorbeeld personen die gevestigd zijn in de Verenigde Staten van Amerika of handelen voor rekening of ten bate van enig persoon in de Verenigde Staten van Amerika).
Echter, de aandelen mogen wel worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, aan beleggers die kwalificeren als US Person onder de Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”) van de Verenigde Staten van Amerika, zoals laatstelijk gewijzigd, onder de voorwaarde dat deze beleggers niet tevens kwalificeren als US Person onder voornoemde Regulation S van de Securities Act.
Dit Prospectus en ieder Supplement mag niet worden aangeboden of verstuurd aan enig persoon in het Verenigd Koninkrijk, tenzij deze persoon valt onder artikel 49(2) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001 van het Verenigd Koninkrijk, zoals laatstelijk gewijzigd, of anderszins een persoon is aan wie dit document rechtmatig kan worden aangeboden of verstuurd.

Ten aanzien van alle in dit Prospectus en ieder Supplement opgenomen verwijzingen naar (verwachte) rendementen geldt dat de waarde van een aandeel kan fluctueren en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst. Ten aanzien van toekomstgerichte verklaringen geldt dat deze naar hun aard risico's en onzekerheden inhouden aangezien ze betrekking hebben op gebeurtenissen en afhankelijk zijn van omstandigheden die zich in de toekomst al dan niet zullen voordoen.

Met uitzondering van NN Paraplufonds 1 N.V. en NN Investment Partners B.V. (de "**beheerder**") is niemand gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in dit Prospectus of in een Supplement zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door NN Paraplufonds 1 N.V. of NN Investment Partners B.V. De afgifte van dit Prospectus en van een Supplement en koop, verkoop, uitgifte en inkoop op basis hiervan houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in dit Prospectus en een Supplement vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van dit Prospectus en van een bepaald Supplement nog juist is, met dien verstande dat de gegevens die van wezenlijk belang zijn zullen worden geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat. Informatie hierover kunt u inwinnen bij NN Investment Partners B.V.

Potentiële beleggers worden geadviseerd hun eigen fiscaal adviseur in te schakelen teneinde hen te adviseren over de fiscale aspecten van een eventuele participatie in NN Paraplufonds 1 N.V.

Op dit Prospectus alsmede op elk Supplement is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Algemeen

NN Paraplufonds 1 N.V. (het "Fonds" of "NN Paraplufonds") is een naamloze vennootschap die is opgericht naar Nederlands recht bij akte gedateerd 26 september 2013. NN Paraplufonds heeft zijn hoofdkantoor in Den Haag, is statutair gevestigd te Amsterdam en is ingeschreven in het handelsregister van de kamer van koophandel en fabrieken te Den Haag onder nummer 58858911. De statuten van NN Paraplufonds zijn als bijlage bij dit Prospectus opgenomen.

Aan een ieder wordt op verzoek, tegen ten hoogste de kostprijs, de gegevens over NN Paraplufonds die op grond van enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen verstrekt.
De statuten van NN Paraplufonds liggen ter inzage en zijn verkrijgbaar op het kantooradres van NN Investment Partners B.V. en op de website www.nnip.nl. Aan een ieder wordt op verzoek kosteloos een afschrift van de statuten van NN Paraplufonds verstrekt.

De directie van NN Paraplufonds wordt gevormd door NN Investment Partners B.V. NN Investment Partners B.V. is opgericht op 22 oktober 1970, statutair gevestigd te Den Haag met adres: Schenkkade 65, 2595 AS Den Haag en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27132220.

NN Investment Partners B.V. treedt op als beheerder van NN Paraplufonds, NN Paraplufonds 2 N.V., NN Paraplufonds 3 N.V. en NN Paraplufonds 4 N.V., alle een icbe als gedefinieerd in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht ("Wft") en beschikt in die hoedanigheid over een vergunning als bedoeld in artikel 2:69b eerste lid, aanhef en onderdeel a Wft. NN Investment Partners B.V. treedt tevens op als de beheerder van NN Paraplufonds 5 N.V. zijnde een beleggingsmaatschappij alsmede enkele fondsen voor gemene rekening, alle een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 4, eerste lid, onderdeel a van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen.

De AFM is belast met het gedragstoezicht op grond van de Wft. Het prudentieel toezicht wordt uitgeoefend door De Nederlandsche Bank N.V. ("DNB").

Alle aandelen in NN Investment Partners B.V. worden gehouden door NN Investment Partners International Holdings B.V.

NN Paraplufonds 1 N.V.
Kantooradres:
Schenkkade 65
2595 AS Den Haag

Beheerder/Directie:
NN Investment Partners B.V.
Schenkkade 65
2595 AS Den Haag

Bewaarder:
The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam branch
Strawinskylaan 337
1077 XX Amsterdam

Accountant:
KPMG Accountants N.V.
Laan van Langerhuize 1
1186 DS Amstelveen

Betaalkantoor/Fund Agent:
ING Bank N.V.
Bijlmerplein 888
1102 MG Amsterdam

Bankier
The Bank of New York Mellon SA/NV
Montoyerstraat 46
1000 B-Brussel
België

Transfer Agent
The Bank of New York Mellon NV/SA, Amsterdam branch
Strawinskylaan 337
1077 XX Amsterdam

Meer informatie over de NN icbe's en beleggingsinstellingen kunt u vinden op de website van de beheerder www.nnip.nl

Inleiding

Voor beleggers zijn over het algemeen de voordelen van het collectief beleggen door middel van beleggingsfondsen ten opzichte van het zelf direct beleggen: een grotere beleggingsdeskundigheid en een betere spreiding van risico. NN Paraplufonds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal zoals omschreven in artikel 76a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek met een open end structuur. Het Fonds zal, bijzondere omstandigheden uitgezonderd, in beginsel elke beursdag aandelen kunnen uitgeven of inkopen. Het Fonds heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen betekent dat de gewone aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series aandelen ("Subfonds"). Een serie aandelen is onderverdeeld in één of meer subseries ("Aandelenklasse(n)").

De beheerder van het Fonds kan besluiten om een Subfonds of een Aandelenklasse onder meerdere commerciële namen aan te bieden. Alle namen waaronder een Subfonds dan wel een Aandelenklasse door de beheerder wordt aangeboden, worden aan de AFM medegedeeld en door de AFM opgenomen in het register bedoeld in artikel 1:107 Wft.

Een Subfonds is een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid (met een eigen risicoprofiel) wordt gevoerd.

Het Prospectus beschrijft in algemene zin het Fonds en de Subfondsen. Het Supplement beschrijft het Subfonds, waaronder begrepen de doelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingsvoorwaarden en -restricties, het risicoprofiel, alsmede de diverse Aandelenklassen waarin het betreffende Subfonds is onderverdeeld. De vergoedingen en de kosten worden in de Supplementen per Aandelenklasse omschreven. Indien er afwijkingen zijn in de tekst van het Prospectus ten opzichte van het Supplement, prevaleert de tekst van het Supplement. Alle bijlagen bij dit Prospectus maken onderdeel uit van dit Prospectus.

Het Fonds heeft de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969. Dit betekent dat, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, het bijzondere tarief van 0% van de vennootschapsbelasting op het Fonds van toepassing is.
Voor actuele informatie over het aanbod van Subfondsen en Aandelenklassen, alsmede voor de aanvraag van kosteloze toezending van het Prospectus, het jaarverslag, het halfjaarverslag, het betreffende Supplement en/of de Essentiële Beleggersinformatie die is opgesteld met betrekking tot een Aandelenklasse van het betreffende Subfonds, kunt u onder andere contact opnemen met uw adviseur bij ING Bank N.V. ("ING Bank"). Informatie is tevens te vinden op de website van de beheerder (www.nnip.nl).

Doelstelling

NN Paraplufonds beoogt deelnemers een beleggingsmogelijkheid te bieden in een actief en professioneel beheerde portefeuille van financiële instrumenten (hierna te noemen "effecten"). Het beleggingsbeleid van de Subfondsen is erop gericht om – op basis van spreiding en binnen de doelstellingen en vastgestelde risicoprofielen – op langere termijn een zo hoog mogelijk totaalrendement te behalen. Voor de specifieke doelstelling van het Subfonds wordt verwezen naar het desbetreffende Supplement.

Beleggingsbeleid

Elk Subfonds kan in met de beheerder van het Fonds gelieerde partijen beleggen, alsmede (direct en indirect) in andere icbe’s en beleggingsinstellingen.

De Subfondsen zullen hun vermogen beleggen, teneinde een zo goed mogelijk resultaat te realiseren. Daarnaast kan een deel van het vermogen worden aangehouden in liquide middelen.

Het specifieke beleggingsbeleid, het risicoprofiel, de beleggingsvoorwaarden en -restricties van elk Subfonds en het type belegger tot wie elk Subfonds zich richt worden beschreven in het Supplement van het betreffende Subfonds.

Icbe-beleggingsrestricties

In het belang van de aandeelhouders en om een brede spreiding van de risico's te waarborgen, gelden op grond van artikel 4:61 Wft in samenhang met de artikelen 130 tot en met 143 Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft bepaalde regels voor het beleggen door icbe's. Deze beleggingsrestricties zullen bij het beheer van de Subfondsen in acht genomen worden door de beheerder. Hieronder volgt de tekst van deze (wettelijke) beleggingsrestricties.

Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft:

- **Artikel 130**
  Het beheerde vermogen van een icbe als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet wordt uitsluitend belegd in:
    - a. effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de notering of worden verhandeld op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit;
    - b. effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de notering of worden verhandeld op een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, voorzover de statuten of het fondsreglement van de icbe voorzien in belegging in deze financiële instrumenten;
    - c. effecten waarvan het aannemelijk is dat zij binnen een jaar na emissie zullen worden toegelaten tot de notering of ter verhandeling zullen worden aangeboden op een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is voorzover de statuten of het fondsreglement van de icbe voorzien in belegging in deze financiële instrumenten;
    - d. rechten van deelneming in icbe's voor het aanbieden waarvan op grond van artikel 2:65 van de wet een vergunning is verleend of in icbe's die overeenkomstig de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten in een andere lidstaat zijn toegelaten, indien de betreffende icbe's volgens hun statuten of fondsreglementen niet meer dan tien procent van hun beheerde vermogen beleggen in rechten van deelneming in andere beleggingsinstellingen;
    - e. rechten van deelneming in beleggingsinstellingen met zetel in een aangewezen staat of in icbe's waarop het toezicht naar het oordeel van de toezichthoudende instanties in andere lidstaten gelijkwaardig is aan de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten en ten aanzien waarvan de samenwerking tussen de toezichthouders en de toezichthoudende instanties genoegzaam is gewaarborgd, indien:
        - 1°. de rechten van deelneming in de beleggingsinstellingen of icbe's op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald;
        - 2°. het reglementaire of statutaire doel van de beleggingsinstellingen of icbe's uitsluitend is het beleggen in effecten, geldmarktinstrumenten, deposito's of financiële derivaten met toepassing van het beginsel van risicospreiding;
        - 3°. de op de beleggingsinstellingen of icbe's toepasselijke regels inzake scheiding van het vermogen, opnemen en verstrekken van leningen en verkopen van effecten en geldmarktinstrumenten vanuit een ongedekte positie gelijkwaardig zijn aan de voorschriften van de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten; en
        - 4°. de beleggingsinstellingen of icbe's volgens hun statuten of fondsreglementen niet meer dan tien procent van hun beheerde vermogen beleggen in rechten van deelneming in andere beleggingsinstellingen of icbe's;
    - f. deposito's bij een bank met zetel in een lidstaat of in een staat die geen lidstaat is, mits de Nederlandsche Bank heeft vastgesteld dat het prudentieel toezicht in die staat die geen lidstaat is in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die de wet beoogt te beschermen;

- g. financiële derivaten die zijn toegelaten tot de notering of worden verhandeld op een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, voorzover de waarde afhankelijk is van de in dit artikel genoemde financiële instrumenten en deposito's, financiële indices, rentetarieven, wisselkoersen of valuta's waarin de icbe krachtens haar statuten of reglementen mag beleggen;
- h. financiële derivaten die niet op een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is worden verhandeld, indien:
  - 1°. de waarde afhankelijk is van de in dit artikel genoemde financiële instrumenten en deposito's, financiële indices, rentetarieven, wisselkoersen of valuta's waarin icbe's krachtens haar statuten of reglementen mag beleggen;
  - 2°. de tegenpartij een aan prudentieel toezicht onderworpen instelling is en behoort tot de categorieën die erkend zijn door de Autoriteit Financiële Markten of een toezichthoudende instantie in een andere lidstaat; en
  - 3°. zij aan betrouwbare en verifieerbare dagelijkse waardering onderworpen zijn en te allen tijde tegen hun waarde in het economisch verkeer op initiatief van de icbe kunnen worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten door een compenserende transactie; of
- i. geldmarktinstrumenten die niet op een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is worden verhandeld, indien de emissie of de emittent van deze instrumenten zelf aan regelgeving is onderworpen met het oog op de bescherming van beleggers en spaargelden, en deze instrumenten:
  - 1°. worden uitgegeven of gegarandeerd door een centrale, regionale of plaatselijke overheid, de centrale bank van een lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, een staat die geen lidstaat is, een deelstaat van een federale staat of een internationale publiekrechtelijke instelling waarin een of meer lidstaten deelnemen;
  - 2°. worden uitgegeven door een onderneming waarvan effecten worden verhandeld op een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is;
  - 3°. worden uitgegeven of gegarandeerd door een instelling die in een lidstaat aan prudentieel toezicht is onderworpen of door een instelling die onderworpen is aan prudentieel toezicht dat in ieder geval gelijkwaardig is aan het ingevolge het gemeenschapsrecht geldende prudentieel toezicht; of
  - 4°. worden uitgegeven door andere instellingen waarvoor een gelijkwaardige bescherming van de belegger geldt als is vastgelegd in dit onderdeel, aanhef en onder 1°, 2° en 3°, indien de uitgevende instelling een onderneming is waarvan het kapitaal en de reserves in totaal ten minste € 10.000.000 bedragen en die haar jaarrekeningen presenteert en publiceert overeenkomstig de richtlijn jaarrekening, of een rechtspersoon is die binnen een groep waartoe een of meer ondernemingen waarvan de aandelen zijn toegelaten tot notering aan een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is behoren, specifiek gericht is op de financiering van de groep, of een rechtspersoon is specifiek gericht op de financiering van effectiseringsinstrumenten waarvoor een bankliquiditeitenlijn bestaat.

- **Artikel 131**
  - 1. In afwijking van artikel 130 kan het beheerde vermogen van een icbe:
    - a. voor ten hoogste tien procent worden belegd in effecten en geldmarktinstrumenten die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten;
    - b. indien het een maatschappij voor collectieve belegging in effecten betreft: worden belegd in zaken die rechtstreeks noodzakelijk zijn voor de uitoefening van haar werkzaamheid; of
    - c. worden aangehouden in accessoir liquide middelen.
  - 2. In afwijking van artikel 130 kan het beheerd vermogen van een feeder-icbe voor maximaal vijftien procent:

- a. worden belegd in financiële derivaten, bedoeld in artikel 130, onderdelen g en h, die alleen met het doel om risico af te dekken mogen worden gebruikt;
- b. indien het een maatschappij voor collectieve belegging in effecten betreft: worden belegd in zaken die rechtstreeks noodzakelijk zijn voor de uitoefening van haar werkzaamheid; of
- c. worden aangehouden in accessoir liquide middelen.

- **Artikel 132**

  Het beheerde vermogen van een icbe als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet wordt niet belegd in edele metalen of in certificaten die deze metalen vertegenwoordigen.

- **Artikel 133**
  - 1. De icbe als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet doet de Autoriteit Financiële Markten ten minste jaarlijks mededeling van de tot haar activa behorende soorten financiële derivaten, de onderliggende risico's, de kwantitatieve begrenzingen en de methodes die zijn gekozen om de aan transacties in deze financiële instrumenten verbonden risico's te ramen.
  - 2. De Autoriteit Financiële Markten evalueert de regelmatigheid en de volledigheid van de informatie, bedoeld in het eerste lid.
  - 3. Het totale risico van een icbe wordt dagelijks berekend.
  - 4. Voor de berekening van het totale risico in financiële derivaten van een feeder-icbe wordt het eigen directe risico in financiële derivaten, bedoeld in artikel 131, tweede lid, onderdeel a, van de feeder-instelling voor collectieve belegging gecombineerd met:
    - a. het reële risico in financiële derivaten van de master-icbe naar evenredigheid van de belegging van de feeder-icbe in rechten van deelneming in de master-icbe; of
    - b. het potentiële totale maximumrisico in financiële derivaten dat de master-icbe volgens haar fondsreglement of statuten, naar evenredigheid van de belegging van de feeder-icbe in rechten van deelneming in de master-icbe, mag aangaan.
  - 5. Het totale risico van de icbe bedraagt niet meer dan tweemaal de totale nettowaarde van de activa. Het totale risico van een beleggingsinstelling wordt met niet meer dan tien procent van de totale nettowaarde van haar portefeuille vergroot door het aangaan van kortlopende leningen, in welk geval het totale risico van de icbe niet meer dan 210 procent bedraagt van de totale nettowaarde van haar portefeuille.
  - 6. Het totale risico van de icbe in financiële derivaten overschrijdt niet de totale nettowaarde van de activa. Voor de berekening van het risico worden de dagwaarde van de onderliggende activa, het tegenpartijrisico, toekomstige marktbewegingen en de voor de liquidatie van de posities beschikbare tijd in aanmerking genomen.
  - 7. Het beheerde vermogen van de icbe kan in het kader van het beleggingsbeleid en binnen de in artikel 137 gestelde begrenzingen worden belegd in financiële derivaten voorzover het risico met betrekking tot de onderliggende activa in totaal niet de in de artikelen 134, 135, 136, eerste lid, en 137 gestelde begrenzingen overschrijdt. Indien het beheerde vermogen van de icbe in op een index gebaseerde financiële derivaten wordt belegd, worden die beleggingen voor de toepassing van de in de artikelen 134, 135, 136, eerste lid, en 137 gestelde begrenzingen bepaalde bovengrens niet samengeteld.
  - 8. De Autoriteit Financiële Markten kan regels stellen met betrekking tot de berekening van het risico, de wijze van vaststelling van de dagwaarde van de onderliggende activa, de soorten verplichtingen die leiden tot een tegenpartijrisico, het meewegen van toekomstige marktbewegingen bij de vaststelling en de methodes die mede afhankelijk van de aard van het financiële instrument waarin wordt belegd, voor berekening van de risico's kunnen worden gehanteerd.
- **Artikel 134**
  - 1. Het beheerde vermogen van een icbe als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet wordt tot ten hoogste tien procent belegd in effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling. Een icbe belegt niet meer dan twintig procent van het beheerde vermogen in deposito's bij één bank.
  - 2. Het tegenpartijrisico van de icbe bij een transactie in financiële derivaten die niet op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten worden verhandeld, bedraagt niet meer dan:
    - a. tien procent van haar vermogen wanneer de tegenpartij een bank is; of

        - b. vijf procent van haar vermogen, in andere gevallen.
    - 3. De totale waarde van de effecten en de geldmarktinstrumenten die de icbe houdt in uitgevende instellingen waarin zij per instelling voor meer dan vijf procent belegt, bedraagt niet meer dan veertig procent van het beheerde vermogen van de icbe. Deze begrenzing is niet van toepassing op deposito's en transacties in financiële derivaten die niet op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten worden verhandeld, bij onderscheidenlijk met instellingen die aan prudentieel toezicht onderworpen zijn.
    - 4. Onverminderd de in het eerste en tweede lid bepaalde individuele begrenzingen wordt het beheerde vermogen van de icbe tot ten hoogste twintig procent belegd in één instelling in een combinatie van:
        - a. effecten en geldmarktinstrumenten die door die instelling zijn uitgegeven;
        - b. deposito's bij die instelling; of
        - c. risico's ten gevolge van transacties in financiële derivaten die niet op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten worden verhandeld, met betrekking tot die instelling.
    - 5. Bij de berekening van de door de icbe gelopen risico's bij beleggingen als bedoeld in het eerste tot en met vierde lid, wordt het risico bepaald aan de hand van het maximale verlies voor de icbe wanneer een tegenpartij in gebreke blijft. De Autoriteit Financiële Markten kan nadere regels stellen met betrekking tot de berekening van het tegenpartijrisico en de daarbij in aanmerking te nemen zekerheden als beperking van het door de icbe gelopen tegenpartijrisico.
- **Artikel 135**
    - 1. In afwijking van artikel 134 kan het beheerde vermogen van een icbe tot ten hoogste vijfentwintig procent worden belegd in geregistreerde gedekte obligaties als bedoeld in het Besluit prudentiële regels Wft van een bepaalde uitgevende bank.
    - 2. Indien het beheerde vermogen van een icbe voor meer dan vijf procent wordt belegd in obligaties als bedoeld in het eerste lid die door één instelling zijn uitgegeven, bedraagt de totale waarde van deze beleggingen niet meer dan tachtig procent van de activa van die uitgevende instelling.
- **Artikel 136**
    - 1. In afwijking van artikel 134, eerste lid, kan het beheerde vermogen van een icbe tot ten hoogste vijfendertig procent worden belegd in effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat, een openbaar lichaam met verordenende bevoegdheid in een lidstaat, een staat die geen lidstaat is, of een internationale organisatie waarin een of meer lidstaten deelnemen.
    - 2. De Autoriteit Financiële Markten kan een icbe op aanvraag ontheffing verlenen van het eerste lid indien:
        - a. zij effecten en geldmarktinstrumenten van ten minste zes verschillende emissies van een in het eerste lid bedoelde uitgevende staat, openbaar lichaam of internationale organisatie in portefeuille heeft;
        - b. de financiële instrumenten van een zelfde emissie niet meer bedragen dan dertig procent van het beheerde vermogen van de icbe;
        - c. de uitgevende staat, het openbaar lichaam of de internationale organisatie in de statuten of het fondsreglement van de icbe wordt genoemd; en
        - d. de deelnemers in de icbe bescherming genieten die gelijkwaardig is aan de bescherming die voortvloeit uit het eerste lid en de artikelen 134, 135 en 137.
- **Artikel 137**
    - 1. De in de artikelen 135 en 136, eerste lid, bedoelde financiële instrumenten worden niet in aanmerking genomen voor de toepassing van de in artikel 134, derde lid, bedoelde begrenzing van veertig procent.
    - 2. De overeenkomstig de artikelen 134, 135, en 136, eerste lid, verrichte beleggingen in door één instelling uitgegeven effecten en geldmarktinstrumenten dan wel in deposito's bij of financiële derivaten van die instelling, bedragen samen in geen geval meer dan vijfendertig procent van het beheerde vermogen van de icbe.
    - 3. Voor de berekening van de in de artikelen 134, 135, en 136, eerste lid, gestelde begrenzingen worden ondernemingen die tot een groep worden gerekend voor de opstelling van geconsolideerde jaarrekeningen, overeenkomstig de richtlijn geconsolideerde jaarrekening of andere erkende internationale financiële verslagleggingsregels, tezamen als een instelling beschouwd, met dien verstande dat

de beleggingen, bedoeld in artikel 134, eerste lid, eerste volzin, in de afzonderlijke ondernemingen die tot die groep behoren ten hoogste twintig procent van het beheerde vermogen van de icbe kunnen bedragen.

- 4. De activa van beleggingsinstellingen in wier rechten van deelneming de icbe belegt worden voor het vaststellen van de in artikelen 134, 135, 136, eerste lid, en 137 bedoelde begrenzingen niet opgeteld bij de beleggingen van de icbe.

- **Artikel 138**
  - 1. In afwijking van artikel 134, eerste lid, kan het beheerde vermogen van een icbe tot ten hoogste twintig procent worden belegd in aandelen en obligaties van dezelfde uitgevende instelling indien in het fondsreglement of de statuten van de icbe is bepaald dat het beleggingsbeleid van de icbe erop is gericht de samenstelling van een bepaalde aandelen- of obligatie-index te volgen, en deze index voldoet aan de volgende voorwaarden:
    - a. de samenstelling van de index is gediversifieerd;
    - b. de index is representatief voor de markt waarop hij betrekking heeft; en
    - c. de index wordt op passende wijze bekendgemaakt.
  - 2. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag ontheffing verlenen van het eerste lid indien uitzonderlijke marktomstandigheden daartoe aanleiding geven. In dat geval kan het beheerde vermogen van de icbe tot ten hoogste vijfendertig procent worden belegd in aandelen en obligaties van dezelfde uitgevende instelling.
- **Artikel 139**
  - 1. Het beheerde vermogen van een icbe als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet wordt tot ten hoogste twintig procent belegd in rechten van deelneming in beleggingsinstellingen of icbe's als bedoeld in artikel 130, onderdeel d of e, die zijn uitgegeven door dezelfde beleggingsinstelling.
  - 2. De beleggingen in rechten van deelneming in beleggingsinstellingen of icbe's als bedoeld in artikel 130, onderdeel e, bedragen in totaal niet meer dan dertig procent van het beheerde vermogen van de icbe.
- **Artikel 140**
  - 1. Een beheerder van een icbe verwerft, voor de door hem beheerde icbe's als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet gezamenlijk, niet meer dan twintig procent van de aandelen met stemrecht in dezelfde uitgevende instelling.
  - 2. Het beheerde vermogen van een icbe als bedoeld in artikel 4:61, eerste lid, van de wet wordt niet belegd in meer dan:
    - a. tien procent van de aandelen zonder stemrecht van dezelfde uitgevende instelling;
    - b. tien procent van de obligaties van dezelfde uitgevende instelling;
    - c. vijfentwintig procent van de rechten van deelneming in een beleggingsinstelling of icbe's waarvan de rechten van deelneming op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald van dezelfde beleggingsinstelling of icbe's; of
    - d. tien procent van de geldmarktinstrumenten van dezelfde uitgevende instelling.
  - 3. De begrenzingen, bedoeld in het tweede lid, aanhef en onderdelen b, c en d, hoeven niet in acht te worden genomen indien de bruto waarde van de obligaties of geldmarktinstrumenten of de nettowaarde van de rechten van deelneming in een beleggingsinstelling of icbe's op het tijdstip van verwerving niet kan worden berekend.
- **Artikel 141**

  Artikel 140, eerste en tweede lid, is niet van toepassing op het verwerven van onderscheidenlijk het beleggen in:

  - a. effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door een lidstaat, een openbaar lichaam met verordenende bevoegdheid in een lidstaat, een staat die geen lidstaat is of een internationale organisatie waarin een of meer lidstaten deelnemen;
  - b. aandelen in het kapitaal van een rechtspersoon, gevestigd in een staat die geen lidstaat is, die met inachtneming van de begrenzingen, bedoeld in de artikelen 134, 135, 136, eerste lid, 137, 139 en 140 zijn vermogen in hoofdzaak belegt in effecten van uitgevende instellingen, gevestigd in die staat,

wanneer krachtens de wet van die staat een dergelijke deelneming voor de icbe de enige mogelijkheid is om in effecten van uitgevende instellingen in die staat te beleggen; of
    - c. aandelen in het kapitaal van een dochteronderneming van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten die uitsluitend ten behoeve van de maatschappij voor collectieve belegging in effecten bepaalde beheers-, advies- of verhandelingswerkzaamheden verricht in de staat waar de dochteronderneming is gevestigd, met het oog op de inkoop van rechten van deelneming op verzoek van deelnemers.
- **Artikel 142**
    - 1. De artikelen 134 tot en met 139 zijn gedurende zes maanden na het eerste aanbod van de rechten van deelneming in een icbe niet van toepassing. De icbe neemt gedurende die periode de beginselen van risicospreiding in haar beleggingen in acht.
    - 2. De artikelen 134 tot en met 139 zijn gedurende zes maanden na een fusie niet van toepassing op een verkrijgende icbe. De verkrijgende icbe neemt gedurende die periode de beginselen van risicospreiding in haar beleggingen in acht.
- **Artikel 143**
    - 1. De in deze paragraaf gestelde begrenzingen gelden niet bij de uitoefening van voorkeurrechten die zijn verbonden aan effecten en geldmarktinstrumenten die deel uitmaken van de activa van de icbe.
    - 2. Wanneer de in deze paragraaf gestelde begrenzingen buiten de wil van de icbe of ten gevolge van de uitoefening van voorkeurrechten worden overschreden, treft de icbe, met inachtneming van de belangen van de deelnemers, de nodige maatregelen opdat deze overschrijding zo snel mogelijk ongedaan wordt gemaakt.

Securities lending

Het Fonds maakt gebruik van securities lending technieken om extra inkomsten voor het Fonds te genereren.
Securities lending is het uitlenen van effecten van het Fonds. Het Fonds leent dan de effecten uit aan een wederpartij die deze effecten op korte termijn nodig heeft, bijvoorbeeld omdat hij deze effecten aan een derde moet leveren. Deze wederpartij dient dezelfde effecten in de toekomst weer (terug) te leveren aan het Fonds. De wederpartij hoeft niet precies dezelfde effecten terug te geven, maar mag deze op zijn beurt kopen van een derde. Om de effecten van het Fonds te mogen lenen, betaalt de andere partij een vergoeding aan het Fonds. Deze vergoeding is extra opbrengst die het Fonds ten goede komt.
Het Fonds beperkt het risico door aan de wederpartij onderpand te vragen. Daarbij streeft het Fonds ernaar om minimaal 100% van de marktwaarde van de uitgeleende effecten (of andere beschrijving van de wijze van meten van het niveau van onderpand) aan onderpand aanwezig te hebben. Dit onderpand kan bestaan uit geld en/of effecten. Als de wederpartij de uitgeleende effecten niet op de afgesproken tijd teruggeeft, kan het Fonds het onderpand verkopen. Het Fonds controleert dagelijks de hoeveelheid onderpand en neemt, in het geval van een tekort aan onderpand, de noodzakelijke stappen om dit op te lossen. Hiervoor heeft het Fonds een onderpandbeleid. In dit beleid staat wanneer het Fonds meer onderpand aan haar wederpartij vraagt. Dit is bijvoorbeeld het geval als het onderpand dat het Fonds van de wederpartij heeft ontvangen (bijv. effecten) in waarde daalt.
De securities lending activiteiten zijn extra activiteiten naast het reguliere (portefeuille)beheer. Hiermee genereert het Fonds, zoals aangegeven, extra opbrengsten. Het grootste deel van deze opbrengsten komt ten goede aan het fonds. Echter een deel van de opbrengsten wordt gebruikt om de kosten van de securities lending activiteiten te dekken. De verdeling is als volgt:

- 85% van alle opbrengsten van securities lending activiteiten gaat naar het Fonds;
- Goldman Sachs International Bank en Goldman Sachs Bank USA zijn de zgn. securities lending agent. De vergoeding voor de agent bedraagt 8% van de opbrengsten. De beheerder van het Fonds heeft geen groepsrelatie met Goldman Sachs International Bank en Goldman Sachs Bank USA;
- De beheerder assisteert de agent bij het aangaan van de securities lending transacties. De vergoeding voor de beheerder bedraagt 4% van de opbrengsten;
- De beheerder houdt toezicht op de securities lending activiteiten. De vergoeding aan de beheerder hiervoor bedraagt 3% van de opbrengsten.

De exacte opbrengsten en kosten zijn afhankelijk van de marktomstandigheden en de effecten die het Fonds in portefeuille heeft en uitleent. Dit kan dus per jaar verschillen. De opbrengsten en kosten staan na afloop van het boekjaar in het jaarverslag van het fonds en op de website van het Fonds (www.nnip.nl).

Risico van securities lending

Securities lending transacties kennen risico's, waarvan de voornaamste hieronder zijn beschreven.

Het Fonds loopt het risico dat de wederpartij de uitgeleende effecten niet terug kan leveren. Het Fonds probeert dit risico te beheersen door uitsluitend effecten uit te lenen indien de wederpartij een goed aangeschreven financiële instelling betreft die voldoet aan de voorwaarden zoals gesteld in artikel 3 van Verordening (EU) 2015/2365. Dit houdt onder andere in dat de wederpartij minimaal een zgn. investment risk rating heeft van Fitch, Moody's en/of Standard & Poor's, een naamloze vennootschap is of een andere rechtsvorm heeft die hieraan gelijk is, gevestigd is in een van de OECD landen of een moedermaatschappij heeft die hier gevestigd is. Ook probeert het Fonds dit risico te beheersen door onderpand te krijgen van de wederpartij. Het Fonds loopt verder het risico dat de wederpartij geen aanvullend onderpand kan geven, als dit bijvoorbeeld door marktomstandigheden nodig is. Als het Fonds onvoldoende onderpand heeft, loopt het Fonds risico op zijn wederpartij. Het onderpand kan dan minder waard zijn dan de uitgeleende effecten. Als het Fonds dan het onderpand verkoopt en de wederpartij het verschil tussen de waarde van het onderpand en de uitgeleende effecten niet kan bijbetalen, leidt het Fonds een verlies. Dit leidt er dan toe dat het Fonds minder winst of zelfs verlies maakt.

Een ander risico ontstaat wanneer het Fonds geld als onderpand ontvangt. Het Fonds kan dit als onderpand ontvangen geld herbeleggen. Dit doet het Fonds dan conform de wettelijke regels (icbe-beleggingsrestricties). Dit betekent dat het Fonds het als onderpand ontvangen geld herbelegt in o.a. deposito's, hoge kwaliteit overheidsobligaties, zgn. reverse repo's en korte termijn geldmarktfondsen. Ook hier loopt het Fonds risico. Zo is het mogelijk dat het Fonds over het als onderpand ontvangen geld een rente moet betalen aan de wederpartij. Als de herbeleggingen minder opleveren dan de verschuldigde rente of zelfs in waarde dalen, dan lijdt het Fonds verlies.

Verder loopt het Fonds het risico dat het de uitgeleende effecten niet snel genoeg terugontvangt, wanneer het daarom heeft gevraagd. Het kan dan zijn dat het Fonds niet op tijd aan zijn eigen verplichtingen kan voldoen en daarom schadevergoeding moet betalen.

De securities lending transacties leiden niet tot belangentegenstelling tussen het Fonds en de beheerder.

Repurchase Agreements

Het Fonds kan "repurchase agreements" aangaan welke bestaan uit de aankoop dan wel verkoop van effecten, waarbij de bepalingen van de overeenkomst de verkoper het recht geven om de effecten verkocht aan de koper terug te kopen tegen een prijs en op een datum vooraf tussen de twee partijen overeengekomen. Het verschil tussen de door de koper betaalde prijs bij de start van een "repurchase agreement" en de prijs die de koper ontvangt aan het einde is het rendement (positief dan wel negatief) op het geld dat de koper effectief heeft verstrekt aan de verkoper. De effecten worden gebruikt als onderpand en mitigeren het risico op de wederpartij. Het Fonds kan optreden als koper (reverse repo) of verkoper (repo) in "repurchase agreements".

De activiteiten in het kader van repurchase agreements zijn extra activiteiten naast het reguliere (portefeuille)beheer. Het genereren van extra inkomsten en het tijdelijk verhogen van liquiditeit zijn mogelijke doelen van het Fonds bij het aangaan van "repurchase agreements".

Risico van repurchase agreements

”Repurchase agreements” kennen risico’s, waarvan de voornaamste hieronder zijn beschreven.

Het Fonds loopt een risico op de wederpartij. Het Fonds probeert dit risico te beheersen door uitsluitend effecten te kopen of verkopen onder een “repurchase agreement” indien de wederpartij een goed aangeschreven financiële instelling betreft die voldoet aan de voorwaarden zoals gesteld in artikel 3 van Verordening (EU) 2015/2365. Dit houdt onder andere in dat de wederpartij minimaal een zgn. investment risk rating heeft van Fitch, Moody’s en/of Standard & Poor’s, een naamloze vennootschap is of een rechtsvorm heeft die hieraan gelijk is, gevestigd is in een van de OECD landen of een moedermaatschappij heeft die hier gevestigd is. Verder beperkt het onderpand het risico op de wederpartij. Het onderpand kan bestaan uit geld en/of effecten. Onder bepaalde omstandigheden kan het Fonds het onderpand verkopen. Het Fonds controleert dagelijks de hoeveelheid onderpand en neemt indien nodig de noodzakelijke stappen om een tekort of overschot aan onderpand op te lossen. Hiervoor heeft het Fonds een onderpandbeleid. In dit beleid staat wanneer het Fonds onderpand vraagt. Dit is bijvoorbeeld het geval als het onderpand dat het Fonds van de wederpartij heeft ontvangen (bijv. effecten) in waarde daalt.

In het geval het Fonds optreedt als koper in de “repurchase agreement” dan streeft het Fonds ernaar om minimaal 100% van de marktwaarde van de “repurchase agreement” (of andere wijze van meten van het niveau van onderpand) aan onderpand aanwezig te hebben. Het Fonds loopt het risico dat de wederpartij geen aanvullend onderpand kan geven, als dit bijvoorbeeld door marktomstandigheden nodig is. Als het Fonds onvoldoende onderpand heeft, loopt het Fonds risico op zijn wederpartij. Het onderpand kan dan minder waard zijn dan het geld dat effectief is verstrekt aan de wederpartij. Als het Fonds dan het onderpand verkoopt en de wederpartij het verschil tussen de waarde van het onderpand en het verstrekte geld niet kan bijbetalen, leidt het Fonds een verlies. Dit leidt er dan toe dat het Fonds minder winst of zelfs verlies maakt.

In het geval het Fonds optreedt als verkoper in de “repurchase agreement” dan kan de wederpartij er naar streven om minimaal 100% van de marktwaarde van de “repurchase agreement”(of andere wijze van meten van het niveau van onderpand) aan onderpand aanwezig te hebben. Als het Fonds meer dan 100% van de marktwaarde van de “repurchase agreement” als onderpand verstrekt aan de wederpartij (of andere beschrijving van de wijze van meten van het niveau van onderpand), loopt het Fonds risico op zijn wederpartij. Het onderpand kan dan meer waard zijn dan het geld dat effectief ontvangen is van de wederpartij. Onder bepaalde omstandigheden, en als de wederpartij bepaalde verplichtingen niet nakomt en het verschil tussen de waarde van het onderpand en het verstrekte geld niet kan bijbetalen, leidt het Fonds een verlies. Dit leidt er dan toe dat het Fonds minder winst of zelfs verlies maakt.

Een ander risico ontstaat wanneer het Fonds geld als onderpand ontvangt. Het Fonds kan dit als onderpand ontvangen geld herbeleggen. Dit doet het Fonds dan conform de wettelijke regels (icbe-beleggingsrestricties). Dit betekent dat het Fonds het als onderpand ontvangen geld herbelegt in o.a. deposito’s, hoge kwaliteit overheidsobligaties, zgn. reverse repo’s en korte termijn geldmarktfondsen. Ook hier loopt het Fonds risico. Zo is het mogelijk dat het Fonds over het als onderpand ontvangen geld een rente moet betalen aan de wederpartij. Als de herbeleggingen minder opleveren dan de verschuldigde rente of zelfs in waarde dalen, dan lijdt het Fonds verlies.

Verder loopt het Fonds het risico dat het de effecten verkocht aan de koper en/of geld verstrekt aan de verkoper niet snel genoeg terugontvangt, wanneer het daarom heeft gevraagd. Het kan dan zijn dat het Fonds niet op tijd aan zijn eigen verplichtingen kan voldoen en daarom een schadevergoeding moet betalen.

Gebruik van onderpand

Om het tegenpartijrisico voor het Fonds te verminderen, kan voor bepaalde activa een systeem van waarborgen met de wederpartij worden georganiseerd. Het Fonds moet dagelijks de waarde van het ontvangen onderpand bepalen en verifiëren of er additioneel onderpand uitgewisseld moet worden. Opgemerkt dient te worden dat er altijd tenminste twee dagen operationele vertraging zit tussen een derivatenblootstelling en het onderpand dat wordt ontvangen of verstrekt met betrekking tot deze blootstelling.

Het onderpand moet normaliter worden verstrekt in de vorm van:

- Liquide middelen, zowel geld, kortlopende bankcertificaten als geldmarktinstrumenten;
- Obligaties uitgegeven of gegarandeerd door landen met een hoge rating;
- Obligaties die door vooraanstaande emittenten uitgegeven of gewaarborgd zijn en waarvoor een voldoende liquide markt bestaat; of
- Aandelen die zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereglementeerde markt, op voorwaarde dat deze aandelen in een belangrijke index zijn opgenomen.

Het Fonds moet erop toezien dat het in staat is om zijn rechten op het onderpand te laten gelden indien zich een gebeurtenis voordoet die de uitoefening daarvan vereist. Daarom moet het onderpand op elk moment beschikbaar zijn, hetzij rechtstreeks, hetzij via de bemiddeling van een vooraanstaande financiële instelling of een volledige dochteronderneming van die instelling, zodat het Fonds de als onderpand gegeven activa onverwijld in beslag kan nemen of te gelde maken indien de wederpartij zijn verplichtingen niet nakomt.

Het Fonds zal er zorg voor dragen dat het uit transacties in OTC-derivaten, securities lending en repurchase agreements ontvangen onderpand voldoet aan de volgende voorwaarden:

- De als onderpand ontvangen activa worden tegen marktprijs gewaardeerd. Om het risico te beperken dat de waarde van het onderpand in bezit van het Fonds lager wordt dan de vordering op de wederpartij, wordt een prudent afwaarderingsbeleid toegepast. Deze zekerheidsmarge wordt toegepast op onderpanden ontvangen in het kader van zowel (i) OTC-derivaten (ii) securities lending en (iii) repurchase agreements. Een afwaardering is een vermindering die wordt toegepast op de waarde van in onderpand gegeven activa en heeft als doel de volatiliteit op te vangen in de waarde van het onderpand tussen twee dekkingsopvragingen of tijdens de tijd benodigd om het onderpand te liquideren. Dit proces houdt enerzijds een liquiditeitselement in termen van resterende looptijd in en anderzijds een kredietkwaliteitselement in termen van de rating van het betreffende effect. Het afwaarderingsbeleid houdt rekening met de kenmerken van de betrokken activaklasse, met inbegrip van de kredietwaardigheid van de emittent van het onderpand, de volatiliteit van de prijzen van het onderpand en mogelijke valuta-mismatches. Afwaarderingen die worden toegepast op cash, hoogwaardige staatsobligaties en bedrijfsobligaties variëren normaal gesproken tussen 0-15% en afwaarderingen op aandelen tussen 10 - 20%. In uitzonderlijke marktomstandigheden kan een ander afwaarderingsniveau worden toegepast. In het kader van de overeenkomst met de betreffende wederpartij, waarin al of niet sprake kan zijn van minimale boekingsbedragen, is het de bedoeling dat, met het oog op de zekerheidsmarge en indien van toepassing, elk ontvangen onderpand wordt gewaardeerd voor een bedrag dat gelijk is aan of hoger is dan de betreffende blootstelling van de wederpartij.
- Het ontvangen onderpand voor OTC-derivaten, securities lending en repurchase agreements moet voldoende liquide zijn, zodat deze snel kunnen worden verkocht tegen een prijs die weinig afwijkt van de vóór de verkoop geldende waardering.
- De waarde van het ontvangen onderpand dient zo min mogelijk gecorreleerd te zijn aan de (financiële) prestaties van de wederpartij. Het ontvangen onderpand dient daarom zoveel mogelijk te zijn uitgegeven door een van de wederpartij onafhankelijke entiteit.
- De in onderpand gegeven activa worden bewaard door de Bewaarder van het Fonds of door een (sub-)custodian op voorwaarde dat de Bewaarder van het Fonds de bewaring van het onderpand aan een dergelijke (sub-)custodian heeft overgedragen waarbij de Bewaarder zelf aansprakelijk blijft voor het onderpand indien de (sub-)custodian het kwijtraakt.
- Onderpand ontvangen in de context van transacties in OTC-derivaten, securities lending en repurchase agreements dient te voldoen aan de diversificatievereisten die zijn gedefinieerd in de ESMA-richtsnoeren 2014/937. Gedurende de looptijd van de overeenkomst kan het onderpand niet worden verkocht of als borg of onderpand worden gegeven aan een derde. Als onderpand ontvangen geld kan echter wel worden herbelegd met inachtneming van de regels in de eerder genoemde ESMA-richtsnoeren.

Risicoprofiel

Risicoprofiel Subfondsen

Aan beleggingen in (een) Subfonds(en) van NN Paraplufonds zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen en aandeelhouders van (een) Subfonds(en) kunnen mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Een spreiding van de beleggingen zal naar verwachting een dempend effect op deze risico's kunnen hebben. Het risicoprofiel van de afzonderlijke Subfondsen wordt nader toegelicht in het corresponderende Supplement.

Profiel belegger

NN Paraplufonds richt zich tot verschillende typen beleggers. De volgende categorieën zijn mogelijk, zulks in relatie tot de beleggingshorizon van een belegger en de verwachte volatiliteit van de Subfondsen:

Defensief: deze Subfondsen zijn in het bijzonder geschikt voor beleggers met een korte beleggingshorizon. Deze Subfondsen zijn bedoeld als belegging als bij de belegger de wens bestaat dat de kans op het mogelijke verlies van het ingelegde kapitaal laag is en inkomstenniveaus regelmatig en stabiel zijn.

Neutraal: deze Subfondsen zijn in het bijzonder geschikt voor beleggers met ten minste een middellange beleggingshorizon. Beleggers die beleggen volgens het beleggersprofiel 'Neutraal' zijn blootgesteld aan risico's van vastrentende waarden, maar daarnaast ook aan risico's van aandelen en vastgoed.
Hierdoor is de kans op een hoger rendement groter in vergelijking met het profiel Defensief, maar loopt de belegger meer beleggingsrisico om geld te verliezen.

Dynamisch: deze Subfondsen zijn in het bijzonder geschikt voor beleggers met een langetermijnbeleggingshorizon. Deze Subfondsen zijn bedoeld voor meer ervaren beleggers om de mogelijkheid te bieden van het nemen van extra risico's met de doelstelling om extra rendement te genereren, waarbij een groot deel van het vermogen kan worden belegd in aandelen, in aan aandelen verwante effecten of in obligaties (zgn. below investment grade) op markten met een hoge volatiliteit.

Bovenstaande omschrijvingen zijn uitsluitend bedoeld ter informatie en geven geen indicatie van mogelijke opbrengsten. Deze omschrijvingen zijn uitsluitend bestemd voor vergelijkingsdoeleinden met betrekking tot andere Subfondsen van NN Paraplufonds. Potentiële beleggers worden geadviseerd hun eigen adviseur in te schakelen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen.

Het profiel van het type belegger tot wie een afzonderlijke Subfonds zich richt, wordt nader gespecificeerd in de paragraaf "Doelstelling" van het desbetreffende Supplement.

Hefboomfinanciering(en)

Hefboomfinanciering is de methode waarmee de beheerder de positie van een Subfonds met geleend geld of geleende effecten, met een hefboom in de vorm van derivatenposities of anderszins vergroot.

In het Supplement van elk Subfonds zal worden vermeld of de commitment, 'relatieve Value-at-Risk' of absolute Value-at-Risk methode gebruikt wordt, dit in overeenstemming met de relevante ESMA Guidelines 10-788. Voor Subfondsen die de commitment methode gebruiken mag de totale economische blootstelling niet groter zijn dan 100% van de Net Asset Value van het Subfonds.

Als voor het Subfonds de relatieve Value-at-Risk-benadering of de absolute Value-at-Risk-benadering wordt gebruikt, dan is de verwachte maximale hefboomfinanciering in het betreffende Supplement vermeld. Daarnaast wordt voor

Subfondsen waar de relatieve Value-at-Risk-benadering wordt gebruikt ook de betreffende index in de bijlage van dit Prospectus vermeld.

De verwachte maximale hefboomfinanciering van het Subfonds wordt uitgedrukt als de verhouding tussen de economische positionering van het Subfonds en de totale nettovermogenswaarde.

De maximale hefboomfinanciering die het Subfonds mag gebruiken, wordt uitgedrukt als percentage ten opzichte van de totale nettovermogenswaarde van het Subfonds. Dit percentage wordt berekend: i) in overeenstemming met de commitment methode (nettohefboomwerking) en ii) op basis van de som van de nominale waarde van de derivaten (brutohefboomwerking).

Voor de nettohefboomwerking worden risico reducerende methodes toegepast zoals saldering of afdekking (in het Engels wordt dit “netting” en “hedging” genoemd) overeenkomstig de vereisten onder de relevante richtlijnen. De maximale hefboomfinanciering berekend volgens de netto-methode houdt rekening met netting en/of hedging terwijl de maximale hefboomfinanciering berekend volgens de bruto-methode geen rekening houdt met eventuele netting en hedging van posities.

Ongeacht de gebruikte hefboommethodologie is de berekende hefboomwerking slechts een indicator en geen officiële restrictie. De hefboom in het Subfonds kan hoger zijn dan de hefboom die het betreffende Supplement vermeldt, zolang deze in lijn blijft met het risicoprofiel en de Value-at-Risk limiet. Afhankelijk van marktbewegingen kan het verwachte niveau van hefboomwerking variëren in de tijd. In geen geval zal het gebruik van derivaten of andere financiële instrumenten tot gevolg hebben, dat de beheerder kan afwijken van het beleggingsbeleid zoals uiteengezet in het betreffende Supplement.

Zodra de hefboomfinanciering 0% overschrijdt, is er sprake van hefboomwerking voor het Subfonds. Een hefboomfinanciering van 0% impliceert dat er geen sprake is van hefboomwerking en de economische positionering van het Subfonds gelijk is aan de nettovermogenswaarde.
De nettohefboomfinanciering van het Subfonds is een van de risicofactoren en geeft derhalve geen volledig beeld van het risicoprofiel van het Subfonds. Voor een volledig beeld van het risicoprofiel van het Subfonds wordt verwezen naar de beschrijving van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel in het betreffende Supplement.

Het gebruik van derivaten (van onderliggende activa afgeleide financiële instrumenten) veroorzaakt hefboomwerking. Hefboomwerking ontstaat wanneer voor een bescheiden bedrag derivaten worden aangekocht ten opzichte van de kosten van het rechtstreeks verwerven van de onderliggende activa. Hoe groter de hefboom, hoe groter de variatie in de prijs van het derivaat in het geval van een schommeling in de prijs van de onderliggende waarde. De potentie en het risico van een derivaat neemt derhalve dienovereenkomstig toe met een toename van de hefboom. Hierbij moet worden aangemerkt dat derivaten ook voor beter risicobeheer kunnen worden aangewend. Er is geen garantie dat de doelstelling door het gebruik van deze derivaten zal worden gehaald.

Indien van het bovenstaande met betrekking tot een of meerdere Subfondsen wordt afgeweken, wordt daarvan melding gemaakt in het betreffende Supplement.

Over de door een Subfonds gebruikte hefboomfinanciering wordt jaarlijks verantwoording afgelegd in het jaarverslag.

Duurzaamheidsrisico’s

Duurzaamheidsrisico's kunnen een eigen risico vertegenwoordigen of invloed hebben op andere risico's en kunnen aanzienlijk bijdragen tot algemene risico’s, zoals marktrisico's, liquiditeitsrisico's, kredietrisico's of operationele risico’s. Duurzaamheidsrisico's worden in artikel 2 lid 22 van de Verordening (EU) 2019/2088 (betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector, welke verordening van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of aangevuld) gedefinieerd als een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien zij zich

voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. De beoordeling van deze duurzaamheidsrisico's is geïntegreerd in de beleggingsbeslissing door middel van de door de Beheerder vastgestelde criteria voor verantwoord beleggen. Deze criteria voor verantwoord beleggen en de toepassing ervan worden beschreven in de "NN IP Responsible Investment Policy".
De risicobeoordeling welke wordt uitgevoerd als onderdeel van de beleggingsanalyse houdt rekening met alle relevante risico's, inclusief duurzaamheidsrisico's. Deze beoordeling omvat, maar is niet beperkt tot, het beoordelen van het ESG-risicoprofiel van de uitgevende instelling door gebruik te maken van gegevens van externe leveranciers, waarvan sommige gespecialiseerd zijn in ESG-gerelateerde gegevens en bijbehorende risicobeoordelingen. Voor beleggingen waarbij er een indicatie is van gedrag of activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de geformuleerde criteria voor verantwoord beleggen, wordt door de Beheerder een beslissing genomen over het al dan niet aangaan van een actieve dialoog dan wel het uitsluiten van de uitgevende instelling van het in aanmerking komende beleggingsuniversum van een fonds. Als gevolg van de keuze om de criteria voor verantwoord beleggen toe te passen kan het beleggingsuniversum van een fonds, indien van toepassing, verschillen van het beleggingsuniversum van een index.
Het uitoefenen van actief aandeelhouderschap maakt deel uit van het beleggingsproces van de Beheerder en speelt een belangrijke rol in het bijdragen aan het minimaliseren en beperken van duurzaamheidsrisico's, evenals het verhogen van de economische en maatschappelijke waarde op lange termijn van de uitgevende instelling in de loop van de tijd. Onder actief aandeelhouderschap wordt verstaan het aangaan van een actieve dialoog met de ondernemingen waarin is belegd en de uitoefening van het stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen om het succes van de ondernemingen op lange termijn te bevorderen, door het management verantwoordelijk te houden namens de belegger. De Stewardship Policy van de Beheerder geeft inzage in de rollen en verantwoordelijkheden van de Beheerder als actieve investeerder jegens beleggers, inclusief hoe de Beheerder stemrechten uitoefent op aandeelhoudersvergaderingen over de hele wereld en het begeleiden van de engagementactiviteiten met vennootschappen waarin wordt geïnvesteerd.
Aanvullende informatie over de criteria voor verantwoord beleggen van de Beheerder kan worden gevonden in de "NN IP Responsible Investment Policy" welke is gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Aandelenklassen

Een Subfonds is onderverdeeld in één of meerdere Aandelenklassen. De Aandelenklassen binnen een Subfonds kunnen onderling verschillen op het vlak van kosten- en vergoedingenstructuur, het minimum bedrag van eerste inleg, eisen aan de hoedanigheid van de beleggers, de valuta waarin de intrinsieke waarde is uitgedrukt, etc. De Aandelenklassen waarin een Subfonds per datum van dit Prospectus kan zijn onderverdeeld, zijn:

Aandelenklasse P: beursgenoteerde aandelenklasse bestemd voor particuliere (niet professionele) beleggers.

Aandelenklasse O: aandelenklasse bestemd voor niet-professionele beleggers die een advies- of vermogensbeheerrelatie hebben met een in aanmerking komende distributeur die vooraf door de beheerder is goedgekeurd dan wel icbe's en/of beleggingsinstellingen die beleggen ten behoeve van deze specifieke doelgroep.

Aandelenklasse N: aandelenklasse bestemd voor pensioenuitvoerders ten behoeve van vermogensopbouw in het kader van pensioenovereenkomsten op grond van de Pensioenwet.

Aandelenklasse I: aandelenklasse bestemd voor professionele beleggers.

Aandelenklasse U: aandelenklasse bestemd voor aan de beheerder gelieerde verzekeraars ten behoeve van vermogensopbouw.

Aandelenklasse G: aandelenklasse bestemd voor door de beheerder goedgekeurde verzekeraars ten behoeve van vermogensopbouw in het kader van zgn. unit linked beleggingsverzekeringen,

Aandelenklasse Z: aandelenklasse bestemd voor andere door de beheerder beheerde icbe's en beleggingsinstellingen dan wel professionele beleggers die de managementvergoeding betalen aan de beheerder zelf of aan een aan de beheerder gelieerde partij.

Aandelenklasse D: aandelenklasse bestemd voor professionele beleggers die op grond van een overeenkomst met de beheerder de managementvergoeding en overige kosten betalen aan de beheerder zelf.

Aandelenklasse T: aandelenklasse bestemd voor andere door de beheerder beheerde icbe's en beleggingsinstellingen dan wel aan de beheerder gelieerde partijen.

Omzetting van aandelen van een bepaalde Aandelenklassen in aandelen van een andere Aandelenklassen binnen eenzelfde Subfonds is slechts mogelijk indien aan de vereisten voor toetreding tot de nieuwe Aandelenklasse zoals in dit Prospectus beschreven, is voldaan. Omzetting geschiedt in voorkomende gevallen door verkoop van de betreffende aandelen gevolgd door aankoop van aandelen in de nieuwe Aandelenklasse, een en ander overeenkomstig hetgeen hierna onder Kopen en verkopen van aandelen in het Fonds is omschreven.

Indien de lijst van Aandelenklassen voor een of meerdere Subfondsen wordt vergroot, zal dat door de beheerder ook worden gepubliceerd op zijn website, www.nnip.nl. In de Supplementen wordt vermeld welke Aandelenklassen voor het betreffende Subfonds worden aangeboden.

Structuur NN Paraplufonds

NN Paraplufonds heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen betekent dat de gewone aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series aandelen, waarbij elke serie aandelen correspondeert met een afzonderlijk Subfonds. NN Paraplufonds is juridisch eigenaar van het vermogen dat wordt toegerekend aan de afzonderlijke Subfondsen.

Een Subfonds is een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd. In de Wft is vastgelegd dat alle normen die (mede) zijn gericht tot het Fonds ook van toepassing zijn op de Subfondsen. Het in elk Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het vermogen van het Fonds wordt overeenkomstig een specifiek beleggingsbeleid afzonderlijk belegd. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Subfonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van het desbetreffende Subfonds. Een Subfonds heeft een afgescheiden vermogen waarvoor een wettelijke rangregeling geldt. Hierdoor dient het vermogen van een Subfonds alleen ter voldoening van vorderingen die voortvloeien uit schulden die verband houden met het beheer en het bewaren van het Subfonds en de aandelen in dat Subfonds.

Ingeval een Subfonds in meerdere Aandelenklassen is onderverdeeld wordt per Aandelenklasse een aparte administratie gevoerd. De houders van aandelen in een bepaalde Aandelenklasse zijn economisch gerechtigd tot het vermogen zoals dat uit de administratie van het Fonds met betrekking tot de desbetreffende Aandelenklasse blijkt. Het in elke Aandelenklasse te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het vermogen van het Subfonds wordt overeenkomstig het beleggingsbeleid van het desbetreffende Subfonds belegd. De Aandelenklassen in eenzelfde Subfonds hebben derhalve hetzelfde beleggingsbeleid maar kunnen een andere koersvorming hebben, zoals beschreven in het Supplement van het betreffende Subfonds. Alle aan een Aandelenklasse toe te rekenen opbrengsten en kosten worden in de voor de betreffende Aandelenklasse te voeren administratie separaat verantwoord. Dit komt tot uitdrukking in de intrinsieke waarde van een aandeel van de betreffende Aandelenklasse. Deze waarde per aandeel wordt berekend door de waarde van het vermogen van de betreffende Aandelenklasse te delen door het aantal aandelen van de betreffende Aandelenklasse die op dat moment zijn geplaatst. Ingeval een Subfonds is onderverdeeld in meerdere Aandelenklassen zal er geen intrinsieke waarde per aandeel van de serie die correspondeert met het betreffende Subfonds (kunnen) worden berekend.

Een actuele lijst met (i) Subfondsen van het Fonds en (ii) de onderverdeling van de Subfondsen in de diverse Aandelenklassen is opgenomen op de website van de beheerder (www.nnip.nl).

Om de verhandelbaarheid van de aandelen van de Subfondsen van NN Paraplufonds te bevorderen, is gekozen voor de structuur van een open end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

NN Paraplufonds heeft geen personeel in dienst.

Directie en beheerder NN Paraplufonds

Directie NN Paraplufonds

De directie van NN Paraplufonds wordt gevormd door NN Investment Partners B.V. Alle aandelen in NN Investment Partners B.V. worden gehouden door NN Investment Partners International Holdings B.V. NN Investment Partners B.V. en NN Investment Partners International Holdings B.V. maken deel uit van NN Group N.V.

NN Paraplufonds maakt geen deel uit van NN Group N.V. De prioriteitsaandelen van NN Paraplufonds worden gehouden door NNIP Fund Holdings B.V. (hierna te noemen "NNIP Fund Holdings").

NN Group N.V. is een beursgenoteerde, wereldwijd opererende financiële instelling en biedt - door middel van een grote verscheidenheid van toonaangevende bedrijven en dochterondernemingen - particulieren, bedrijven en instellingen (geïntegreerde) financiële diensten aan.

De directie van NN Investment Partners B.V. bestaat uit:

- S.S. Bapat, Chief Executive Officer NN Investment Partners;
- H.W.D.G. Borrie, Chief Client Officer NN Investment Partners;
- M.C.M. Canisius, Chief Finance and Risk Officer NN Investment Partners;
- M.C.J. Grobbe, Chief Human Resources Officer NN Investment Partners;
- V. van Nieuwenhuijzen, Chief Investment Officer NN Investment Partners;
- B.G.J. van Overbeek, Chief Operational Officer NN Investment Partners.

NN Investment Partners B.V. en haar bestuurders kunnen aandelen of opties op aandelen houden in NN Paraplufonds. Hun (eventuele) belangen in NN Paraplufonds worden vermeld onder de overige gegevens in het jaarverslag van het Fonds. NN Paraplufonds heeft geen leningen aan hen verstrekt.
Voor al hetgeen betrekking heeft op dit Prospectus en ieder Supplement kiest de directie van NN Paraplufonds woonplaats op het adres van NN Investment Partners B.V..

Beheerder NN Paraplufonds

NN Investment Partners B.V. is de beheerder van NN Paraplufonds. Het eigen vermogen van NN Investment Partners B.V. bedraagt ten minste EUR 125.000,-.

In het belang van de beleggers dienen beheerders waaraan een vergunning is verleend en icbe's waarover dergelijke beheerders het beheer voeren, te voldoen aan eisen met betrekking tot geschiktheid en betrouwbaarheid van (dagelijks- of mede-) beleidbepalers, financiële waarborgen, bedrijfsvoering, de informatieverschaffing aan aandeelhouders, publiek en toezichthouders en waarborgen voor een adequaat toezicht.

De beheerder van NN Paraplufonds treedt op als beheerder van een icbe en valt als zodanig onder de vergunningsbepalingen ingevolge artikel 2:69b e.v. Wft en dient zich derhalve aan de voorschriften gegeven bij of krachtens de Wft te houden. DNB en de AFM treden op als toezichthouders. De vergunning van de beheerder ligt ter inzage en een afschrift daarvan is (tegen kostprijs) voor aandeelhouders verkrijgbaar op zijn kantooradres.

Op zijn website publiceert de beheerder:
a. een afschrift van de vergunning die door de AFM aan de beheerder is verleend;
b. indien van toepassing: een afschrift van een door de AFM genomen geldend besluit tot ontheffing ingevolge de Wft met betrekking tot de beheerder, het Fonds of de hierna te noemen bewaarder;
c. de statuten van de beheerder en de hierna te noemen bewaarder;
d. uittreksels uit het handelsregister van de beheerder, het Fonds en de hierna te noemen bewaarder;
e. de jaarrekeningen en jaarverslagen van de beheerder en de individuele Subfondsen met bijbehorende accountants-verklaringen;
f. de halfjaarcijfers van de beheerder en de individuele Subfondsen;
g. de jaarrekeningen en jaarverslagen van de hierna te noemen bewaarder;
h. een afschrift van de overeenkomst met de hierna te noemen bewaarder;
i. een afschrift van de accountantsverklaringen zoals bedoeld in het registratiedocument van de beheerder;
j. maandelijks een afschrift van de opgave per Subfonds, bedoeld in artikel 50, tweede lid, Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (hierna te noemen "BGfo"). Deze maandelijkse opgave, die door de hierna te noemen bewaarder is mede-ondertekend, betreft met name:
*. de totale waarde van de beleggingen van de individuele Subfondsen;
*. een overzicht van de samenstelling van de beleggingen;
*. het aantal uitstaande aandelen per Aandelenklasse van een Subfonds;
*. de meest recent bepaalde intrinsieke waarde van de aandelen per Aandelenklasse, onder vermelding van het moment waarop de bepaling van de intrinsieke waarde plaatsvond;
k. het Prospectus, de Supplementen en de Essentiele Beleggersinformatie (EBI's);
l. een voorstel tot wijziging van de voorwaarden die gelden tussen (aandelenklassen van) een subfonds en haar aandeelhouders alsmede een wijziging van de voorwaarden indien de wijziging afwijkt van het gepubliceerde voorstel daartoe; en
m. oproepen voor de algemene vergadering en buitengewone vergaderingen.

Indien de beheerder zou besluiten tot een verzoek aan de AFM tot intrekking van de vergunning, zal hiervan mededeling worden gedaan aan de aandeelhouders.

Aan een ieder worden op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs de gegevens zoals bedoeld onder j. hierboven, de gegevens over de beheerder en de hierna te noemen bewaarder die op grond van enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, verstrekt. Aan een ieder wordt op verzoek kostenloos een afschrift van de statuten van NN Investment Partners B.V. verstrekt. De jaarverslagen, de jaarrekeningen en de laatste halfjaarcijfers van NN Investment Partners B.V. liggen ter inzage op zijn kantooradres en zijn beschikbaar op zijn website.

De beheerder heeft een registratiedocument, als bedoeld in artikel 4:48 in samenhang met artikel 117 BGfo beschikbaar. Dit registratiedocument is als bijlage bij dit Prospectus opgenomen en is op aanvraag kostenloos verkrijgbaar op het kantooradres van de beheerder. Wijzigingen of aanvullingen van bepaalde onderdelen van het registratiedocument zijn onderworpen aan instemming van de toezichthouder.

NN Investment Partners B.V. beheert het vermogen van icbe's en beleggingsinstellingen die deelnemingsrechten aanbieden aan zowel professionele als niet-professionele beleggers. NN Investment Partners B.V. heeft kennis en ervaring in het beheer van zowel aandelen-, vastrentende-, geldmarkt- als indirecte vastgoedportefeuilles alsmede combinaties daarvan. Deze hoofdcategorieën kunnen nader worden onderscheiden in beleggingscategorieën zoals Emerging Markets Equity, Emerging Markets Debt, Asset Backed Securities, High Yield Bonds en Sectorfondsen. NN Investment Partners B.V. heeft bovendien kennis van het beheer van derivatenconstructies, hedgefunds, private equity en multi-manager portefeuilles.

NN Investment Partners B.V. is ook beheerder van NN Paraplufonds 2 N.V., NN Paraplufonds 3 N.V. en NN Paraplufonds 4 N.V. tevens zijnde icbe's alsmede van een aantal beleggingsinstellingen zowel in de vorm van een

beleggingsmaatschappij als in de vorm van fondsen voor gemene rekening. Voor een actuele lijst van deze fondsen wordt verwezen naar de website van de beheerder (www.nnip.nl).

De beheerder treedt bij het beheer van de icbe's en beleggingsinstellingen uitsluitend in het belang van de beleggers in die icbe's en beleggingsinstellingen op.

NN Investment Partners B.V. maakt deel uit van NN Investment Partners, een organisatorische eenheid binnen NN Group. NN Investment Partners voert voor de beheerder de beheerhandelingen uit en stelt haar administratieve apparaat ter beschikking aan de Subfondsen. Binnen NN Investment Partners is een groot aantal beleggingsactiviteiten van NN Group gebundeld. Tot deze activiteiten behoren onder andere het beheer en de belegging van gelden van beleggingsinstellingen waarvan NN Investment Partners B.V. het beheer voert. Tevens voert NN Investment Partners het beheer en doet zij de belegging van gelden van tot NN Group behorende verzekeringsmaatschappijen.

NN Investment Partners maakt deel uit van een internationale organisatie met beleggingscentra in Den Haag, Atlanta, New York, Singapore, Tokyo en Londen. Deze centra zijn belast met de uitvoering van het beleggingsbeleid en werken nauw samen met gespecialiseerde beleggingskantoren in zestien landen binnen Europa, Amerika, Azië en het Midden Oosten. Door deze organisatie kan NN Investment Partners de internationale ontwikkelingen op de financiële markten op de voet volgen.

Bewaarder van het NN Paraplufonds

De activa van NN Paraplufonds worden bewaard door The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam branch, als de bewaarder van NN Paraplufonds (de "**bewaarder**").

Het eigen vermogen van de bewaarder bedraagt ten minste EUR 730.000,--.

Tussen de beheerder en bewaarder van NN Paraplufonds is een schriftelijke overeenkomst inzake beheer en bewaring gesloten. Op hoofdlijnen bevat deze overeenkomst de volgende elementen:
• de bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van NN Paraplufonds naar behoren worden gecontroleerd en in het bijzonder dat alle betalingen door of namens beleggers bij de inschrijving op de aandelen ontvangen zijn en dat alle contanten van NN Paraplufonds geboekt worden op kasgeldrekeningen die op naam van NN Paraplufonds of op naam van de bewaarder die namens NN Paraplufonds optreedt, geopend zijn bij (in beginsel) een entiteit zoals beschreven in artikel 18 lid 1 onder a), b) en c) van de Europese Richtlijn 2006/73/EG (een kredietinstelling of een bank waaraan in een derde land een vergunning is verleend);
• de activa van NN Paraplufonds bestaande uit financiële instrumenten worden bij de bewaarder in bewaring gegeven. De bewaarder houdt alle financiële instrumenten die kunnen worden geregistreerd op een financiële instrumentenrekening in de boeken van de bewaarder in bewaarneming op aparte rekeningen op naam van NN Paraplufonds . Daarnaast houdt de bewaarder alle financiële instrumenten in bewaarneming die fysiek aan de bewaarder kunnen worden geleverd;
• Voor de overige activa van NN Paraplufonds gaat de bewaarder na of NN Paraplufonds de eigenaar is van deze activa op basis van informatie of documenten die door de beheerder zijn verstrekt dan wel op basis van ander extern bewijsmateriaal . De bewaarder houdt voor deze overige activa een register bij;
• de bewaarder zorgt ervoor dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop de terugbetaling en de intrekking van aandelen in NN Paraplufonds gebeuren in overeenstemming met Nederlands recht, de statuten van NN Paraplufonds en de daarvoor geldende procedures;
• de bewaarder zorgt ervoor dat de waarde van aandelen in NN Paraplufonds wordt berekend overeenkomstig Nederlands recht, de statuten van NN Paraplufonds en de daarvoor geldende procedures;
• de bewaarder voert de aanwijzingen van de beheerder uit, tenzij deze in strijd zijn met Nederlands recht of de statuten van NN Paraplufonds;
• de bewaarder zorgt ervoor dat bij transacties met betrekking tot de activa van NN Paraplufonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan NN Paraplufonds;

• de bewaarder zorgt ervoor dat de opbrengsten van het NN Paraplufonds een bestemming krijgen die in overeenstemming is met Nederlands recht en met de statuten van NN Paraplufonds.

De bewaarder treedt bij de bewaring op in het belang van NN Paraplufonds alsmede de beleggers in NN Paraplufonds.

Op verzoek van beleggers is een afschrift van deze overeenkomst verkrijgbaar bij de beheerder tegen ten hoogste de kostprijs.

Het is de bewaarder toegestaan de bewaartaak zoals omschreven in artikel 22, vijfde lid, richtlijn 2009/65/EU en geïmplementeerd in Nederlandse wet- en regelgeving onder bepaalde voorwaarden uit te besteden aan derden indien daarvoor een objectieve reden bestaat. Dit betreft het door lokale (sub)custodians (laten) uitvoeren van custody activiteiten in landen waar de bewaarder niet zelf een directe participant bij de lokale Central Securities Depository ('CSD') is. Een lijst met de (sub)custodians, waarvan de bewaarder gebruikmaakt, is gepubliceerd op de website van de beheerder. Deze lijst met (sub)custodians kan aan verandering onderhevig zijn. . Bij iedere update van het prospectus van NN Paraplufonds zal de bijlage met (sub)custodians in voorkomende gevallen bijgewerkt worden. Op verzoek van beleggers is een actueel overzicht van de lokale (sub)custodians, aan wie de bewaarder bewaarnemingstaken heeft uitbesteed, verkrijgbaar bij de beheerder van NN Paraplufonds tegen ten hoogste de kostprijs.

Volgens Nederlands recht is de bewaarder jegens NN Paraplufonds of de beleggers aansprakelijk voor het verlies door de bewaarder of door een derde aan wie de bewaarneming van de in bewaarneming genomen financiële instrumenten is overgedragen. In geval van een dergelijk verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument restitueert de bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan NN Paraplufonds. De bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om deze te verhinderen.

De bewaarder is jegens NN Paraplufonds of de beleggers eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de bewaarder zijn verplichtingen met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt.

Belangenconflicten bewaarder

In deze paragraaf wordt de volgende definitie gebruikt:

"Verbonden Entiteit":
(i) een natuurlijk of rechtspersoon die op directe of indirecte wijze een belang heeft van (a) 10% of meer van het kapitaal of stemrecht in een andere onderneming of (b) een belang in een andere onderneming dat de mogelijkheid biedt om (i) een significante invloed uit te oefenen op het management van die andere onderneming of (ii) op het management van de holding waarvan de andere onderneming deel uitmaakt.
(ii) een natuurlijke of rechtspersoon die tot dezelfde groepsmaatschappij behoort als de bewaarder in de zin van artikel 2(11) van de Europese richtlijn 2013/34/EU of in de zin van internationale accounting standaarden zoals deze zijn bepaald in de Europese verordening nr. 1606/2002.

De bewaarder verricht geen activiteiten die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen hem en de beheerder, NN Paraplufonds of de beleggers, tenzij de bewaarder zijn bewaartaken functioneel en hiërarchisch gescheiden heeft van zijn andere, mogelijkerwijs, conflicterende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en medegedeeld aan beleggers in NN Paraplufonds .

Belangenconflicten kunnen in de praktijk ontstaan doordat (i) de beheerder administratieve taken delegeert aan een Verbonden Entiteit van de bewaarder of (ii) de bewaarder de bewaarneming van bepaalde financiële instrumenten van NN Paraplufonds uitbesteedt aan een Verbonden Entiteit van de bewaarder.

De bewaarder hanteert adequate interne richtlijnen en procedures die het mogelijk maken om belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheersen. De bewaarder neemt alle redelijke stappen om te voorkomen dat belangenconflicten (kunnen) ontstaan. Waar belangenconflicten niet voorkomen kunnen worden, zal de bewaarder de beheerder binnen een redelijke termijn over het bestaan van een dergelijke belangenconflict informeren. De bewaarder en de beheerder zullen er, indien mogelijk, samen voor zorgdragen dat een belangenconflict beheerst wordt met het doel om een negatief gevolg voor NN Paraplufonds en de beleggers zoveel mogelijk te voorkomen dan wel op te heffen.

Aandelen

Het maatschappelijk kapitaal van NN Paraplufonds bedraagt thans EUR 104.900.484 en is verdeeld in tien prioriteitsaandelen en vijfenveertig series gewone aandelen, aangeduid 1 tot en met 45. In het maatschappelijk kapitaal zijn de series gewone aandelen (Subfondsen) onderverdeeld in subseries (Aandelenklassen). Een Aandelenklasse wordt aangeduid met het nummer van de betreffende serie waartoe het behoort gevolgd door de letter van de desbetreffende subserie. Iedere Aandelenklasse vormt een aparte soort aandelen. De aandelen hebben elk een nominale waarde van EUR 0,20. Een distributeur (bank of andere financiële onderneming) kan in het kader van verschillende vormen van beleggingsdienstverlening verschillende Aandelenklassen verkopen.

Bijzondere zeggenschapsrechten verbonden aan de prioriteitsaandelen hebben o.a. betrekking op het benoemen, schorsen en ontslaan van de directie van het Fonds. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering uit een door de houders van prioriteitsaandelen op te maken bindende voordracht. Directeuren kunnen door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Een besluit tot schorsing of tot ontslag anders dan op eigen verzoek, kan - tenzij de houders van prioriteitsaandelen een daartoe strekkend voorstel heeft gedaan - slechts worden genomen met twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Voor de overige bijzondere zeggenschapsrechten verbonden aan de prioriteitsaandelen alsmede voor de rechten verbonden aan de gewone aandelen, wordt verwezen naar hetgeen bepaald is in de statuten van het Fonds (zie bijlage).

De prioriteitsaandelen luiden op naam. De gewone aandelen luiden aan toonder. Voor de tenaamstelling worden door het Fonds geen kosten in rekening gebracht. De directie houdt een register bij waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam zijn opgenomen, het op ieder aandeel gestorte bedrag, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening.

Elke soort aandelen aan toonder is thans belichaamd in één verzamelbewijs ("global share certificate") dat niet in enkelvoudige of meervoudige aandeelbewijzen wordt verwisseld. De verzamelbewijzen van de aandelen aan toonder worden in bewaring gegeven bij Euroclear Nederland (Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.), gevestigd te Amsterdam.

Algemene vergaderingen

Binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls als de directie van het Fonds dat nodig acht of vergadergerechtigden, die ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dat schriftelijk met nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken.
Aandeelhouders worden uiterlijk op de tweeënveertigste dag voor de aanvang van een algemene vergadering voor die vergadering opgeroepen. De oproeping geschiedt op een wettelijk toegestane wijze, daaronder mede begrepen een schriftelijke oproepingsbrief, een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht en een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging. De oproep wordt tevens op de website van de beheerder geplaatst.

Kopen en verkopen van aandelen in het Fonds

Aandelen in het Fonds worden uitsluitend in Nederland aangeboden en verkocht.

Aandelenklasse P

Aandelen van Aandelenklasse P van bepaalde Subfondsen van NN Paraplufonds kunnen worden gekocht en verkocht door tussenkomst van een bank of andere financiële onderneming, die intermediair is in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Voor aandelen van Aandelenklasse P van ieder Subfonds van NN Paraplufonds is of kan afzonderlijk toelating tot de notering op Euronext Amsterdam by NYSE Euronext worden aangevraagd. Dit betekent dat alle aandelen van iedere afzonderlijke Aandelenklasse P van NN Paraplufonds in beginsel elke dag waarop de effectenbeurs van Euronext Amsterdam by NYSE Euronext is geopend – hierna te noemen: beursdag – ter beurze kunnen worden verhandeld. Ter uitvoering van een opdracht tot aan- of verkoop van aandelen kan men bij een intermediair naar eigen keuze terecht. De hiermee gepaard gaande aan- en verkoopkosten, evenals bewaarloon zijn afhankelijk van de intermediair waar de transactie en de bewaarneming plaatsvindt.

Fund Agent

Het Fonds is met ING Bank overeengekomen dat deze laatste vennootschap als Fund Agent zal fungeren. De Fund Agent is er voor verantwoordelijk om de aan- en verkoopopdrachten zoals die zijn ingelegd in het beursorderboek met betrekking tot Aandelenklasse P van ieder Subfonds, met inachtneming van de voorwaarden zoals vermeld in dit Prospectus en het betreffende Supplement, te beoordelen en te accepteren.

De Fund Agent zal alleen orders accepteren die voldoen aan de volgende voorwaarden:
1) orders dienen met een marktconforme settlement termijn te zijn ingelegd;
2) orders dienen te zijn ingelegd door een tegenpartij die is aangesloten bij Euroclear Nederland.

Na sluiting van het orderboek zal de Fund Agent alle aan- en verkooporders met betrekking tot Aandelenklasse P van ieder Subfonds, via de Transfer Agent, doorgeven aan het Fonds. De transactieprijs waartegen deze aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend wordt door de beheerder, door tussenkomst van de Fund Agent, aangeleverd bij Euronext Amsterdam by NYSE Euronext.

De positie van ING Bank als Fund Agent is vastgelegd in een overeenkomst tussen NN Investment Partners B.V. en ING Bank. Deze overeenkomst ligt voor de aandeelhouders van het Fonds ter inzage op het kantooradres van de beheerder.

Aandelenklassen N, O, I, U, G, D, T en Z

Transfer Agent

Aandelen van Aandelenklassen N, O, I, U, G en Z van bepaalde Subfondsen van NN Paraplufonds kunnen worden gekocht en verkocht door tussenkomst van The Bank of New York Mellon SA/NV te Brussel, België.
De kosten, die verbonden zijn aan het bewaren van aandelen van beleggers in Aandelenklassen N, O, I, U, G, D, T en Z door The Bank of New York Mellon SA/NV te Brussel, België worden door de Beheerder ten laste van de betreffende Aandelenklassen gebracht.

De Transfer Agent, tevens zijnde The Bank of New York Mellon SA/NV, is ervoor verantwoordelijk om de aan- en verkoopopdrachten betreffende aandelen van de Aandelenklassen N, O, I, U, G, D, T en Z zoals die bij haar zijn ingelegd in het orderboek, met inachtneming van de voorwaarden zoals vermeld in dit Prospectus en het betreffende Supplement, te beoordelen en te accepteren.

De Transfer Agent zal alleen orders accepteren die met een marktconforme settlement termijn zijn ingelegd.

Na sluiting van het orderboek zal de Transfer Agent het saldo van alle aan- en verkooporders doorgeven aan het Fonds. De transactieprijs waartegen deze aan- en verkooporders de volgende beursdag worden afgerekend, wordt door de beheerder gepubliceerd.

De positie van de Transfer Agent is vastgelegd in een overeenkomst tussen NN Investment Partners B.V. en de Transfer Agent.

Alle Aandelenklassen

Alle Aandelenklassen van alle Subfondsen kennen één handelsmoment per beursdag. Aan- en verkoopopdrachten die op een beursdag voor 16.00 uur ("cut-off tijdstip") worden ingelegd op de beurs voor wat betreft Aandelenklasse P respectievelijk bij de Transfer Agent voor wat betreft Aandelenklassen N, O, I, U, G, D, T en Z zullen worden afgewikkeld tegen de transactieprijs zoals die de eerstvolgende beursdag wordt vastgesteld door de beheerder (zie ook: Koersvorming en publicatie transactieprijzen), behoudens indien sprake is van vervroegde sluiting van de beurs, in welk geval een ander door de beurs respectievelijk de Transfer Agent bekend te maken/bekend gemaakt (vroeger) tijdstip als cut-off tijdstip te gelden heeft. Aan en verkoopopdrachten op de beurs respectievelijk bij de Transfer Agent kunnen zowel in (hele) aandelen als in ronde bedragen worden opgegeven.

Uitgifte en inkoop van aandelen door NN Paraplufonds

Inleiding

NN Paraplufonds is een open end beleggingsmaatschappij, hetgeen betekent dat de directie van het Fonds, behoudens uitzonderlijke situaties, op verzoek van beleggers (ingekochte) aandelen zal uitgeven en/of vervreemden ("uitgifte") en gehouden is op verzoek van beleggers aandelen te verkrijgen ("inkoop") tegen de transactieprijs van een aandeel zoals die voor een betreffende beursdag is vastgesteld. De transactieprijs van een aandeel in het Fonds is de intrinsieke waarde vermeerderd of verminderd met een op- of afslag ter dekking van de aan- en verkoopkosten van ‘fysieke’ beleggingen. Deze vergoeding dient ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het betreffende Subfonds en komt ten goede aan het betreffende Subfonds.
Er zijn voldoende waarborgen aanwezig om, behoudens wettelijke bepalingen en uitzonderlijke situaties, aan de verplichting om in te kopen en terug te betalen te kunnen voldoen.

Uitgifte van aandelen door NN Paraplufonds

Uitgifte is op iedere beursdag mogelijk. Het Fonds zal op verzoek aandelen uitgeven. De directie van het Fonds kan de uitgifte van aandelen weigeren indien naar het oordeel van de beheerder door uitgifte van aandelen het Fonds niet langer zou voldoen aan een of meer van de vereisten om te worden aangemerkt als fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Uitgifte van aandelen van Aandelenklassen P geschiedt onder de afhandelingsvoorwaarden zoals gebruikelijk op de effectenbeurs van Euronext Amsterdam by NYSE Euronext.

Uitgifte van aandelen van Aandelenklassen N, O, I, U, G, D, T en Z geschiedt onder de afhandelingsvoorwaarden zoals bepaald in de tussen NN Paraplufonds en Euroclear Nederland, gevestigd te Amsterdam ter zake gesloten overeenkomst.

Uitgifte van aandelen van een bepaalde (sub)serie door de directie van het Fonds vindt niet plaats gedurende de periode dat op grond van het bepaalde in dit Prospectus de intrinsieke waarde van de Aandelenklasse(n) van het desbetreffende Subfonds niet wordt vastgesteld of redelijkerwijs verwacht kan worden dat uitgifte van aandelen tot gevolg kan hebben dat het belang van de meerderheid van de bestaande aandeelhouders aanzienlijk wordt geschaad. De beheerder van het

Fonds kan besluiten tot het niet vaststellen van de intrinsieke waarde van de Aandelenklasse(n) van een Subfonds of een aandeel in de Aandelenklasse(n) van een Subfonds, indien:

a. een of meer effectenbeurzen waaraan effecten zijn genoteerd die behoren tot het vermogen van het desbetreffende Subfonds of behoren tot het vermogen van een icbe of beleggingsinstelling waarin het desbetreffende Subfonds belegt, zijn gesloten tijdens andere dan gebruikelijke dagen of wanneer de transacties op deze beurzen zijn opgeschort of aan niet gebruikelijke beperkingen zijn onderworpen en de beheerder, naar zijn oordeel, geen juiste taxatie van de koers van de beursgenoteerde effecten kan geven;
b. de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van het desbetreffende Subfonds niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van het desbetreffende Subfonds niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald; of
c. factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de beheerder geen zeggenschap heeft, de beheerder verhindert de waarde van het vermogen van het desbetreffende Subfonds te bepalen.

Bij de uitgifte van aandelen door NN Paraplufonds wordt een vergoeding in rekening gebracht ter dekking van de aankoopkosten (transactiekosten) van 'fysieke' beleggingen. Deze vergoeding dient ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het Subfonds en komt ten goede aan het Subfonds. Deze vergoeding wordt door NN Paraplufonds in rekening gebracht in de vorm van een percentage op de intrinsieke waarde van de aandelen. De maximale hoogte van deze vergoeding staat vermeld in het betreffende Supplement.

In uitzonderlijke marktomstandigheden, zulks ter discretie van de Beheerder, kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders van het Subfonds een hoger percentage hanteren dan het op dat moment voor het Subfonds geldende maximum percentage.

Daarnaast kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders van het Subfonds een hoger percentage hanteren dan het op dat moment voor het Subfonds geldende (maximum) percentage in het geval van exceptionele, omvangrijke opdrachten tot aan- en verkoop met betrekking tot de aandelen in het Subfonds, zulks ter vergoeding van de daarmee verband houdende additionele transactiekosten. Van overschrijding van het geldende maximum percentage inclusief een toelichting daarop alsmede het hogere percentage zal door de Beheerder onverwijld mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Het actuele percentage wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.nnip.nl, en kan derhalve fluctueren. Dit percentage kan zonder voorafgaande mededeling worden aangepast indien de Beheerder dit noodzakelijk acht ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het Subfonds. Van het aldus aangepaste percentage inclusief een toelichting daarop zal door de Beheerder onverwijld mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Het eventuele resultaat dat ontstaat doordat de feitelijke kosten van NN Paraplufonds afwijken van de in het betreffende Supplement genoemde vergoeding, zal toekomen aan dan wel ten laste komen van het betreffende Subfonds.

Inkoop van aandelen door NN Paraplufonds

Het Fonds zal op verzoek aandelen inkopen. Inkoop is mogelijk op iedere beursdag. Het Fonds kan de inkoop van aandelen weigeren indien naar het oordeel van de beheerder door de inkoop van aandelen het Fonds niet langer zou voldoen aan de voorwaarden voor een fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Inkoop van aandelen van een bepaalde soort aandelen door het Fonds vindt niet plaats gedurende de periode dat op grond van het bepaalde in dit Prospectus de intrinsieke waarde van de Aandelenklasse(n) van het desbetreffende Subfonds niet wordt vastgesteld of redelijkerwijs verwacht kan worden dat inkoop van aandelen tot gevolg kan hebben dat het belang van de meerderheid van de bestaande aandeelhouders aanzienlijk wordt geschaad. Inkoop van aandelen van een bepaalde soort aandelen vindt tevens niet plaats indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het betreffende Subfonds zulke inkoop niet toestaat.

Bij de inkoop van aandelen door NN Paraplufonds wordt een vergoeding in rekening gebracht ter dekking van de verkoopkosten (transactiekosten) van 'fysieke' beleggingen. Deze vergoeding dient ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het Subfonds en komt ten goede aan het Subfonds. Deze vergoeding wordt door NN Paraplufonds in mindering gebracht in de vorm van een percentage op de intrinsieke waarde van de aandelen. De maximale hoogte van deze vergoeding staat vermeld in het betreffende Supplement.

In uitzonderlijke marktomstandigheden, zulks ter discretie van de Beheerder, kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders van het Subfonds een hoger percentage hanteren dan het op dat moment voor het Subfonds geldende maximum percentage.

Daarnaast kan de Beheerder in het belang van de zittende aandeelhouders van het Subfonds een hoger percentage hanteren dan het op dat moment voor het Subfonds geldende (maximum) percentage in het geval van exceptionele, omvangrijke opdrachten tot aan- en verkoop met betrekking tot de aandelen in het Subfonds, zulks ter vergoeding van de daarmee verband houdende additionele transactiekosten. Van overschrijding van het geldende maximum percentage inclusief een toelichting daarop alsmede het hogere percentage zal door de Beheerder onverwijld mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Het actuele percentage wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.nnip.nl, en kan derhalve fluctueren. Dit percentage kan zonder voorafgaande mededeling worden aangepast indien de Beheerder dit noodzakelijk acht ter bescherming van de zittende aandeelhouders van het Subfonds. Van het aldus aangepaste percentage inclusief een toelichting daarop zal door de Beheerder onverwijld mededeling worden gedaan op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

Het eventuele resultaat dat ontstaat doordat feitelijke kosten voor NN Paraplufonds afwijken van de hierboven genoemde vergoeding zal toekomen aan dan wel ten laste komen van het betreffende Subfonds.

Iedere belegger kan een schriftelijk verzoek tot toetreding tot respectievelijk uittreding uit het Subfonds in natura (d.w.z. in de vorm van beleggingen) doen aan de beheerder. Het staat ter uitsluitende beoordeling van de beheerder om hieraan al dan niet mee te werken en hieraan al dan niet nadere voorwaarden te verbinden. De beheerder zal hierbij te allen tijde in het belang van de gezamenlijke beleggers alsmede in overeenstemming met wet- en regelgeving respectievelijk de (fonds)voorwaarden handelen. De beheerder al beleggers in dit opzicht op gelijke wijze behandelen. Alle kosten die hier aan verbonden zijn, waaronder de kosten van een accountantsverklaring, zijn voor rekening van de belegger die hierom verzoekt.

Vaststelling intrinsieke waarde en resultaat van de Aandelenklasse(n) van de Subfondsen en van de aandelen

De intrinsieke waarde van alle Aandelenklasse(n) van alle Subfondsen van NN Paraplufonds zal elke beursdag door de beheerder worden vastgesteld. De vastgestelde intrinsieke waarde per aandeel wordt bekendgemaakt op de website van de beheerder (www.nnip.nl).

De waarde van een aandeel van een bepaalde soort wordt bepaald door de waarde van de desbetreffende Aandelenklasse van het Subfonds te delen door het aantal op de dag van vaststelling bij beleggers uitstaande, geplaatste aandelen van die soort. De waarde van een Aandelenklasse van een Subfonds wordt vastgesteld met inachtneming van de hierna omschreven waarderingsgrondslagen.

Het vermogen van NN Paraplufonds wordt gevormd door de activa minus de passiva. Onder de activa zijn begrepen de beleggingen, de vorderingen en de overige activa, waaronder de liquide middelen. De passiva betreffen de schulden.

Ter bepaling van de waarde in euro's van het vermogen worden in beginsel de volgende grondslagen in acht genomen. Beleggingen worden gewaardeerd op reële waarde. Vaststelling van deze reële waarde vindt plaats op basis van de volgende uitgangspunten:
Beleggingen in andere NN-beleggingsfondsen worden gewaardeerd op de intrinsieke waarde van die(zelfde) dag. Effecten worden gewaardeerd op beurskoers of daarmee vergelijkbare andere marktnotering. Voor op verschillende beurzen genoteerde effecten geldt de koers op de hoofdbeurs. Voor zover effecten geen beurs- of andere marktnotering kennen of indien de koersvorming niet representatief wordt geacht (dat kan bijvoorbeeld zijn in tijden van grote volatiliteit op de financiële markten), vindt vaststelling van de waarde door de beheerder plaats. Deze vaststelling wordt verricht met behulp van objectieve en recente marktinformatie en/of met gebruikmaking van algemeen gangbare rekenmodellen. Voor eventueel aanvullende informatie over de waardering van effecten wordt verwezen naar de Supplementen van afzonderlijke Subfondsen.

Overige, als beleggingen aangemerkte, financiële instrumenten worden gewaardeerd op marktwaarde die wordt afgeleid uit door derden afgegeven marktnoteringen en marktinformatie. Indien voor dergelijke financiële instrumenten geen objectieve marktnotering beschikbaar is, dan worden deze instrumenten gewaardeerd tegen de theoretische waarde die wordt berekend aan de hand van objectieve en breed gedragen rekenkundige modellen en met inachtneming van naar het oordeel van de beheerder voor de betreffende beleggingen gangbare maatstaven.
De niet als beleggingen aangemerkte activa en de passiva worden gewaardeerd op nominale waarde, voor zover noodzakelijk onder aftrek van een voorziening voor het risico van oninbaarheid. Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de per berekeningsdatum geldende wisselkoersen, tenzij de beheerder het in het belang van de gezamenlijke participanten wenselijk oordeelt, uit te gaan van een andere koers.

De beheerder kan, indien naar zijn oordeel bijzondere omstandigheden de vaststelling van het fondsvermogen zoals hiervoor omschreven praktisch onmogelijk of kennelijk onredelijk maken, van de grondslagen tot vaststelling van het fondsvermogen afwijken (dat kan bijvoorbeeld zijn in tijden van grote volatiliteit op de financiële markten). Vaststelling van het fondsvermogen zal in dergelijke gevallen geschieden op basis van indices of andere maatschappelijk aanvaardbare waarderingsgrondslagen.

Het resultaat van een Aandelenklasse van elk Subfonds is samengesteld uit waardeveranderingen van de beleggingen, de in het boekjaar gedeclareerde dividenden, interest en de opbrengst uit verbruikleen van effecten onder aftrek van aan het boekjaar toe te rekenen kosten. Bij de bepaling van de interest wordt rekening gehouden met de overlopende interest van banktegoeden. De directe opbrengsten en lasten worden voor elke Aandelenklasse van elk Subfonds toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

Indien blijkt dat de intrinsieke waarde van een Aandelenklasse van een Subfonds niet correct is berekend en de betreffende Aandelenklasse schade heeft geleden als gevolg van deze onjuist berekende intrinsieke waarde, zal de beheerder de schade aan de betreffende Aandelenklasse vergoeden in geval van een afwijking van minimaal 1% ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde.

Koersvorming en publicatie transactieprijzen

De Aandelenklassen P van alle Subfondsen zijn genoteerd op Euronext Amsterdam by NYSE Euronext. Aan- en verkoopopdrachten via de effectenbeurs van Euronext Amsterdam by NYSE Euronext vinden plaats tegen de door de beheerder vastgestelde transactieprijs.

Aan- en verkoopopdrachten met betrekking tot Aandelenklassen N, O, I, U, G, D, T en Z vinden plaats tegen de door de beheerder vastgestelde transactieprijs.

De transactieprijzen van de aandelen van alle Aandelenklassen van de Subfondsen worden vastgesteld door de beheerder en zijn gebaseerd op de intrinsieke waarde van de betreffende aandelen (het eigen vermogen gedeeld door het aantal bij beleggers uitstaande aandelen) met een op- of afslag ter dekking van de aan- en verkoopkosten van 'fysieke' beleggingen (Zie ook: Uitgifte en inkoop van aandelen door NN Paraplufonds).

De transactieprijzen van de aandelen van alle Aandelenklassen van de Subfondsen worden dagelijks gepubliceerd op de website van de beheerder (www.nnip.nl). De transactieprijzen van de aandelen van Aandelenklassen P van alle Subfondsen worden daarnaast dagelijks gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam by NYSE Euronext en in één of meerdere landelijk verspreide Nederlandse dagbladen.

Uitkeringen, dividendpolitiek en herbelegging van dividend

De winst over een boekjaar wordt berekend met inachtneming van het bepaalde in Titel 9, Boek 2 Burgerlijk Wetboek. Het gedeelte van de winst van het Fonds of een Aandelenklasse van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de voorwaarden voor een fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969, zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd. De algemene vergadering van het Fonds bepaalt op voorstel van de directie per Aandelenklasse van een Subfonds welk gedeelte van de winst dat kan worden toegerekend aan de Aandelenklasse(n) van een Subfonds wordt toegevoegd aan de reserverekening van de desbetreffende Aandelenklasse(n) van het desbetreffende Subfonds. Na de in de vorige zin bedoelde toevoeging wordt, voor zover mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan 6% van het nominale bedrag van deze aandelen. Het gedeelte van de winst dat, na toepassing van hetgeen in de vorige twee zinnen is bepaald, resteert staat aan de algemene vergadering van het Fonds ter beschikking. De dividenduitkering kan per Aandelenklasse van een Subfonds verschillen. Dividenduitkeringen kunnen plaatsvinden in contanten of in aandelen van het Fonds, dan wel een combinatie van beide. In voorkomende gevallen kan daarbij sprake zijn van de terugbetaling van kapitaal.

Alle aandelen van een bepaalde soort delen gelijkelijk in de winst van de Aandelenklasse van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar. De directie van het Fonds kan ten laste van een Aandelenklasse van een Subfonds tussentijdse winstuitkeringen doen met inachtneming van hetgeen is bepaald in de statuten van het Fonds. Winstuitkeringen en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie van het Fonds te bepalen datum.

De betaalbaarstelling van uitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkeringen, de mogelijkheid van keuze voor herbelegging, de condities voor herbelegging en de wijze van betaalbaarstelling worden, in afwijking van hetgeen daaromtrent is vermeld in de paragraaf Mededelingen in dit Prospectus, aan de aandeelhouders medegedeeld op de website van de beheerder (www.nnip.nl). De vordering op betaalbaar gesteld dividend vervalt na verloop van vijf jaren aan de betreffende Aandelenklasse van het Subfonds. Herbelegging van dividend vindt plaats tegen de transactieprijs dan wel tegen de intrinsieke waarde van de aandelen zoals deze wordt vastgesteld op de dag van betaalbaarstelling van het dividend, een en ander zoals nader door de beheerder aan de aandeelhouders bekend te maken (zie ook hierna). Over de uitkering van dividend in contanten en de mogelijkheid van herbelegging in aandelen van het Fonds, alsmede de wijze van betaalbaarstelling, zal mededeling worden gedaan aan de aandeelhouders.

Fiscale aspecten

Het navolgende geeft een algemeen overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van (het beleggen in aandelen van) het Fonds. De beschrijving van de fiscale aspecten is gebaseerd op de Nederlandse fiscale wetgeving, jurisprudentie en beleidsregels, zoals van kracht en bekend op de datum van publicatie van dit Prospectus. Het overzicht vormt geen advies over een specifieke situatie. Beleggers wordt derhalve aangeraden zich op de hoogte te stellen van de fiscale aspecten die van toepassing zijn op hun eigen situatie.

Fiscale aspecten van het NN Paraplufonds

Vennootschapsbelasting

Het Fonds is opgezet om aan de voorwaarden van een fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 te voldoen. Op een fiscale beleggingsinstelling is het bijzondere vennootschapsbelasting tarief van 0% van toepassing. Wanneer het Fonds niet aan deze voorwaarden voldoet, vervalt in beginsel de status van fiscale beleggingsinstelling met terugwerkende kracht tot begin van het jaar en is het Fonds normaal onderworpen aan de vennootschapsbelasting. De beheerder ziet erop toe dat voor zover het in zijn vermogen ligt, het Fonds te allen tijde aan de in de wet en in het Besluit beleggingsinstellingen gestelde voorwaarden voldoet.

Een van de belangrijke voorwaarden is dat het Fonds de voor uitdeling beschikbare winst binnen acht maanden na het einde van het boekjaar aan de aandeelhouders dient uit te keren (uitdelingsverplichting). Een positief saldo van koersresultaten op effecten en een positief saldo ter zake van vervreemding van overige beleggingen (zowel gerealiseerd als ongerealiseerd), na aftrek van een evenredig aandeel in de kosten die met het beheer van de beleggingen verband houden, worden toegevoegd aan de zogeheten herbeleggingsreserve en vallen niet onder de uitdelingsverplichting. Het Fonds kan daarnaast onder gestelde voorwaarden een afrondingsreserve tot ten hoogste 1% vormen welke de uitdelingsverplichting gedeeltelijk kan opschorten.

Op grond van de wettelijke voorwaarden dient een fiscale beleggingsinstelling aan de zogeheten ‘aandeelhoudersvereisten’ te voldoen. De aandeelhoudersvereisten worden met inachtneming van het bepaalde in het Besluit beleggingsinstellingen per Subfonds toegepast. Hierdoor kan een natuurlijk persoon geen groter belang dan 25% in een Subfonds hebben. Daarnaast mag een aandeelhouder dat een lichaam is dat onderworpen is aan een belastingheffing naar de winst (tezamen met verbonden lichamen) geen belang van 45% of meer in een Subfonds hebben.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op inkomsten van het Fonds

Dividenden ontvangen door het Fonds op buitenlandse beleggingen kunnen onderworpen zijn aan een bronbelasting in het betreffende land. Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan een buitenlandse bronbelasting. Dividenden ontvangen door het Fonds op Nederlandse beleggingen zijn onderworpen aan Nederlandse dividendbelasting tegen een tarief van 15%.

Het Fonds kan in bepaalde gevallen op grond van belastingverdragen of op grond van lokale wet- en regelgeving om een teruggaaf of een vermindering van de ingehouden buitenlandse bronbelasting verzoeken bij de betreffende buitenlandse autoriteiten. Het kan daarbij echter voorkomen dat door ontwikkelingen in de uitvoeringspraktijk vorderingen op de belastingautoriteiten niet direct inbaar blijken te zijn.

De beheerder zal zich inspannen om op grond van de geldende wet- en regelgeving de ingehouden bronbelasting of dividendbelasting terug te vorderen dan wel een (gedeeltelijke) vrijstelling daarvan te verkrijgen. De beheerder zal zich hierbij mede laten leiden door de verhouding tussen de benodigde inspanning en het te verwachten resultaat.

Dividendbelasting op dividenduitkeringen door het Fonds

Het Fonds houdt op winstuitkeringen in beginsel 15% dividendbelasting in. Een eventuele uitdeling ten laste van de herbeleggingsreserve kan onder omstandigheden ook zonder de inhouding van dividendbelasting plaatsvinden. Het kan voorkomen dat het Fonds de inkoop van aandelen dient te belasten met dividendbelasting. Ook kan het Fonds er onder omstandigheden voor kiezen om dividendbelasting in te houden op de inkoop van aandelen van haar aandeelhouders.

Wanneer het Fonds gehouden is om dividendbelasting in te houden, kan het onder omstandigheden een vermindering toepassen op het deel dat ook daadwerkelijk aan de Belastingdienst dient te worden afgedragen (*afdrachtvermindering*).

Het bedrag van de afdrachtvermindering wordt bepaald door de ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronheffing (tot ten hoogste 15%). Ten aanzien van de te claimen afdrachtvermindering die verband houdt met de ingehouden buitenlandse bronheffing geldt een beperking voor zover er Nederlandse rechtspersonen die vrijgesteld zijn van vennootschapsbelasting in het Fonds participeren, dan wel voor zover buitenlandse lichamen in het Fonds participeren die op grond van de Nederlandse wet dan wel een regeling of verdrag ter voorkoming van dubbele belasting recht hebben op teruggaaf van Nederlandse dividendbelasting.
De vermindering van de af te dragen dividendbelasting heeft geen gevolgen voor het bedrag dat bij de belegger als voorheffing wordt beschouwd. De ingehouden dividendbelasting van 15% is in beginsel dan ook terugvorderbaar dan wel verrekenbaar met de inkomstenbelasting c.q. de vennootschapsbelasting. Een in Nederland woonachtige dan wel gevestigde aandeelhouder die niet is onderworpen aan vennootschapsbelasting of inkomstenbelasting heeft mogelijk recht op teruggaaf van de door het Fonds ingehouden dividendbelasting.

In Nederland en in de rest van de Europese Unie dan wel in daarbuiten aangewezen Staten gevestigde rechtspersonen die zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting (anders dan vrijgestelde beleggingsinstellingen) en die, waren zij in Nederland gevestigd, ook zouden zijn vrijgesteld, kunnen wanneer zij daarvoor kwalificeren, binnen de daarvoor gestelde termijn, een verzoek indienen bij de Belastingdienst voor de teruggaaf van de ingehouden dividendbelasting.

Afhankelijk van de lokale wetgeving is de dividendbelasting voor niet in Nederland ingezetenen mogelijk verrekenbaar met in het eigen land over het inkomen te betalen belasting.

Omzetbelasting

De managementvergoeding die aan het Fonds in rekening wordt gebracht is vrijgesteld van omzetbelasting.
Aan het Fonds in rekening gebrachte omzetbelasting kan niet worden teruggevorderd.

Fiscale aspecten voor de belegger

Deze paragraaf geeft op hoofdlijnen de mogelijke fiscale gevolgen van het beleggen in het Fonds voor verschillende typen beleggers weer. De fiscale gevolgen van het beleggen in het Fonds zijn voor beleggers afhankelijk van de persoonlijke situatie en de van toepassing zijnde wetgeving en jurisprudentie in het land waar de belegger woonachtig dan wel gevestigd is.

Beleggers blijven zelf verantwoordelijk voor de fiscale behandeling van hun beleggingen. Potentiële beleggers worden geadviseerd hun eigen fiscaal adviseur in te schakelen teneinde hen te adviseren over de fiscale aspecten van een eventuele participatie in het Fonds.

Particuliere beleggers

Bij de onderstaande beschrijving wordt er van uitgegaan dat de aandelen in het Fonds worden gehouden door in Nederland woonachtige particuliere aandeelhouders waarvan de aandelen worden belast onder de zogeheten vermogensrendementsheffing in de Wet Inkomstenbelasting 2001 (box 3).

In box 3 wordt een belasting geheven over een fictief rendement dat wordt berekend over de waarde van het belegd vermogen op de eerste dag van het kalenderjaar. Het belegd vermogen wordt berekend als het verschil tussen de voor fiscale doeleinden kwalificerende bezittingen en schulden (voor zover deze laatste een bepaalde drempel overschrijden), verminderd met het heffingsvrij vermogen, eventueel te verhogen met toeslagen.

Met ingang van 1 januari 2017 kent de vermogensrendementsheffing drie belastingschijven voor de bepaling van het fictief rendement. De tarieven voor 2018 zijn als volgt. Boven het heffingsvrij vermogen (€30.000,- per belastingplichtige zonder fiscaal partner) geldt tot de eerste €70.800,- een fictief rendement van 2,02%. In de tweede tariefschijf, voor het gedeelte van het vermogen tussen €70.800,- en €978.000,- geldt een fictief rendement van 4,33% en voor zover het

vermogen hoger is dan €978.000,- geldt een fictief rendement van 5,38%. Het fictief rendement wordt belast tegen een tarief van 30%.

De door het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting is voor de aandeelhouder in beginsel geheel verrekenbaar met de verschuldigde inkomstenbelasting dan wel terugvorderbaar bij de Belastingdienst.

Belastingplichtige lichamen

Bij de beschrijving op hoofdlijnen van de fiscale aspecten voor belastingplichtige lichamen wordt ervan uitgegaan dat deze lichamen onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting, zelf geen fiscale beleggingsinstelling zijn en hun belang in het Fonds niet aan een buitenlandse vaste inrichting toerekenen.

Wanneer een in Nederland gevestigd vennootschapsbelastingplichtig lichaam een belang aanhoudt in het Fonds kwalificeert dit belang niet voor de deelnemingsvrijstelling. Dividenden, behalve voor zover er sprake is van meegekocht dividend), en (gerealiseerde) vermogenswinsten worden dan ook belast met vennootschapsbelasting. Eventuele verliezen zijn in beginsel aftrekbaar.

Vennootschapsbelastingplichtige lichamen kunnen de Nederlandse dividendbelasting die door het Fonds is ingehouden op de opbrengst, in beginsel volledig verrekenen met de verschuldigde vennootschapsbelasting dan wel terugvragen bij de (Nederlandse) Belastingdienst voor zover zij uiteindelijk gerechtigd zijn tot de opbrengst.

Vrijgestelde lichamen

De dividendbelasting die het Fonds heeft ingehouden op door het Fonds gedane uitkeringen kan een in Nederland gevestigd vrijgesteld lichaam (anders dan vrijgestelde beleggingsinstellingen) in beginsel terugvorderen bij de (Nederlandse) Belastingdienst mits zij uiteindelijk gerechtigd is tot de opbrengst,.

Door de participatie van vrijgestelde lichamen in een Subfonds wordt de door een Subfonds te claimen afdrachtvermindering in beginsel naar verhouding gereduceerd. De ingehouden dividendbelasting blijft wel volledig terugvorderbaar bij de Belastingdienst.

Foreign Account Tax Compliance Act van de Verenigde Staten van Amerika

Het Fonds zal voldoen aan de Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") van de Verenigde Staten van Amerika en de daaraan gerelateerde van toepassing zijnde Nederlandse wet- en regelgeving. Als gevolg daarvan zal (de directie van) het Fonds dan wel door haar aangestelde derden mogelijk:

- een cliëntenonderzoek verrichten naar (potentiële) aandeelhouders om te bepalen of een aandeelhouder is te kwalificeren als US Person onder de Foreign Account Tax Compliance Act van de Verenigde Staten van Amerika en, waar vereist, verzoeken om aanvullende informatie (bijvoorbeeld naam, adres, geboorteplaats, zetel, fiscaal nummer, etc.) of documentatie (bijvoorbeeld formulieren W-8BEN, W-8IMY, W-9, etc.) met betrekking tot de aandeelhouder;
- gegevens betreffende aandeelhouders die kwalificeren als US Person onder de Foreign Account Tax Compliance Act van de Verenigde Staten van Amerika rapporteren aan de Belastingdienst die de gegevens zal delen met de Amerikaanse belastingautoriteiten;
- belasting inhouden op bepaalde betalingen door of voor rekening van het Fonds aan natuurlijke dan wel rechtspersonen die kwalificeren als US Person onder de Foreign Account Tax Compliance Act van de Verenigde Staten, zoals laatstelijk gewijzigd. Het belastingtarief is 30%.

Niet in Nederland woonachtige aandeelhouders of aandeelhouders die de aandelen in het Fonds houden via een niet in Nederland gevestigde financiële instelling kunnen te maken krijgen met lokale FATCA regelgeving die afwijkt van hetgeen hierboven is beschreven. In dergelijke gevallen wordt de aandeelhouder aangeraden te verifiëren dat de financiële instelling aan de (lokale) FATCA voorwaarden voldoet.

Common Reporting Standard

Het Fonds zal voldoen aan de door de OESO ontwikkelde Common Reporting Standard ('CRS') zoals deze door de Europese Unie is geïmplementeerd in de Richtlijn 2014/107/EU en de daaraan gerelateerde van toepassing zijnde Nederlandse wet- en regelgeving. Als gevolg daarvan zal (de directie van) het Fonds dan wel door haar aangestelde derden mogelijk:

- een cliëntenonderzoek verrichten naar het fiscale woonland van haar aandeelhouders om te bepalen of dit woonland een ander is dan Nederland;
- gegevens betreffende aandeelhouders waarvan het fiscale woonland niet Nederland is, rapporteren aan de Belastingdienst die de gegevens zal delen met de belastingautoriteiten van het betreffende land.

Verslaggeving

NN Paraplufonds

Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 januari tot en met 31 december. De directie maakt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening openbaar over dat boekjaar, met inachtneming van het bepaalde in Titel 9, Boek 2 Burgerlijk Wetboek en hetgeen bepaald is in het BGfo. Openbaarmaking van de jaarrekening geschiedt door plaatsing op de website van de beheerder van het Fonds. Op het niveau van NN Paraplufonds bestaat de geconsolideerde jaarrekening ten minste uit een balans, een winst- en verliesrekening, een kasstroomoverzicht alsmede een toelichting. Per Subfonds worden ten minste een balans, een winst- en verliesrekening, een kasstroomoverzicht en een toelichting opgenomen. De algemene vergadering van het Fonds zal een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393, lid 1 Burgerlijk Wetboek opdracht geven om de jaarrekening (inclusief de jaarrekening van de individuele Subfondsen) te onderzoeken. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant zal aan de jaarrekening worden toegevoegd. De directie maakt tevens binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een jaarverslag openbaar over dat boekjaar.
Binnen zes maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders gehouden. De agenda voor deze vergadering bevat onder meer de vaststelling van de jaarrekening.
Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening legt de directie de jaarrekening neer bij het handelsregister en wordt aan de aandeelhouders mededeling gedaan waar de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens - kosteloos - verkrijgbaar zijn. Indien een jaarverslag gewijzigd is vastgesteld vermeldt deze mededeling tevens dat het jaarverslag tezamen met de daarop betrekking hebbende verklaring van de accountant door het Fonds kosteloos beschikbaar wordt gesteld aan de aandeelhouders.

Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de directie een halfjaarbericht openbaar over de eerste helft van dat boekjaar met inachtneming van het bepaalde in het BGfo. Dit halfjaarbericht wordt opgesteld conform de structuur van de jaarrekening. Openbaarmaking van het halfjaarbericht geschiedt door plaatsing op de website van de beheerder van het Fonds. Gelijktijdig met de openbaarmaking van het halfjaarbericht wordt door de directie aan alle aandeelhouders mededeling gedaan van de plaats waar het halfjaarbericht – kosteloos – verkrijgbaar is. De jaarrekeningen en halfjaarberichten luiden in euro. De jaarrekening van NN Paraplufonds wordt thans gecontroleerd door KPMG Accountants N.V. te Amstelveen.

De jaarrekeningen van NN Paraplufonds over de – op termijn - laatste drie boekjaren met bijbehorende controleverklaring en het laatste halfjaarbericht worden geacht onderdeel uit te maken van dit Prospectus en zijn - zodra gereed - op aanvraag voor aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar bij het kantooradres van de beheerder en via de website van de beheerder (www.nnip.nl).

Mededelingen

Mededelingen worden gedaan in één of meerdere landelijk verspreide Nederlandse dagbladen of aan het adres van iedere aandeelhouder alsmede op de website van de beheerder (www.nnip.nl).

Kosten en vergoedingen bij NN Paraplufonds

Aan het beleggen in NN Paraplufonds zijn kosten verbonden. Voor NN Paraplufonds worden de kosten en vergoedingen op het niveau van de (Aandelenklassen van de) Subfondsen beschreven. Voor een nadere omschrijving van deze vergoedingen en kosten wordt verwezen naar elk Supplement.

Retourprovisies en softdollar-arrangementen

Retourprovisies

Indien het Fonds zogenaamde retourprovisies ontvangen, zullen de afspraken over retourprovisies in het Supplement van het betreffende Subfonds worden beschreven en zal het totale bedrag aan retourprovisies, gespecificeerd per Subfonds, in het jaarverslag van het Fonds worden vermeld. De bewaarder ontvangt geen retourprovisies.
Indien gebruik wordt gemaakt van de diensten van ondernemingen die zijn gelieerd aan de beheerder/directie van het Fonds is hetgeen vermeld staat in de paragraaf "Gelieerde partijen" van toepassing.

Softdollar-arrangementen

Bij de uitvoering van effectentransacties wordt gebruik gemaakt van de diensten van brokers. Uitgangspunt van de beheerder ten aanzien van de keuze voor een broker is "best execution". Bij best execution wordt gestreefd naar de meest aantrekkelijke condities voor transacties gegeven de specifieke omstandigheden. Naast de prijs wordt het volledige dienstenpakket van de broker zoals de kwaliteit van de uitvoering, bereikbaarheid, kwaliteit van zijn research maar ook de reputatie van de broker zelf in de afweging meegenomen. De beheerder evalueert op periodieke basis de diensten van de verschillende brokers. Indien naast deze verkregen diensten ook softdollar-arrangementen worden afgesproken, zullen deze afspraken in dit Prospectus worden beschreven en zal hiervan melding worden gemaakt in het jaarverslag van het Fonds.

Distributie

NN Investment Partners B.V. heeft o.a. ING Bank aangesteld als niet-exclusieve distributeur van Aandelenklassen P en O van de Subfondsen in Nederland.

De afspraken met betrekking tot het aanbieden en verkopen van Aandelenklassen P en O van de Subfondsen zijn in beginsel vastgelegd in een distributieovereenkomst tussen NN Investment Partners B.V. en de distributeur. De afspraken betreffen o.a. de verplichtingen van de distributeur inzake informatieverschaffing aan beleggers en toezichthouders.

Gelieerde partijen

In het kader van de uitvoering van het beleggingsbeleid van NN Paraplufonds kan gebruik worden gemaakt van de diensten van gelieerde partijen. Het betreft onder meer het uitvoeren van beleggingstransacties, het uitzetten en aantrekken van liquide middelen, het aangaan van leningen en het uitvoeren van de hoofdbetaalfunctie. Deze dienstverlening vindt plaats tegen marktconforme voorwaarden.

Beleggingstransacties met gelieerde partijen, buiten een effectenbeurs of andere markt in financiële instrumenten om, vinden plaats op basis van een onafhankelijke waardebepaling. Indien een onafhankelijke waardebepaling niet mogelijk is of de beheerder de onafhankelijke waardebepaling niet representatief acht, vindt vaststelling van de waarde plaats door de beheerder op basis van objectieve en recente marktinformatie.

Beleid ten aanzien van uitbesteding

Uit hoofde van een professionele en/of kostenefficiënte bedrijfsvoering houden NN Investment Partners en in voorkomende gevallen de bewaarder de markt nauwlettend in de gaten. Besluiten tot uitbesteding worden zorgvuldig voorbereid en op adequate wijze geïmplementeerd, waarbij afspraken in een overeenkomst worden vastgelegd.
Indien er sprake is van een uitbesteding zal dit in het supplement van het desbetreffende Subfonds worden toegelicht.

Introductie nieuwe Subfondsen of Aandelenklassen

Indien een of meer Aandelenklassen van een nieuw Subfonds of een of meer nieuwe Aandelenklassen van een bestaand Subfonds wordt geïntroduceerd door uitgifte van gewone aandelen van de desbetreffende soort, zal bij die gelegenheid een bij dit Prospectus behorend Supplement worden opgesteld respectievelijk aangepast zodat daarin tevens de specifieke kenmerken van de Aandelenklasse(n) van dat Subfonds respectievelijk de nieuwe Aandelenklasse(n) zijn opgenomen. Tevens zal Essentiële Beleggersinformatie met betrekking tot de nieuwe Aandelenklasse(n) worden opgesteld.

Ontbinding en vereffening

De algemene vergadering van het Fonds is bevoegd te besluiten tot ontbinding van het Fonds op voorstel van de houders van prioriteitsaandelen. De vereffening geschiedt door de directie, indien en voorzover de houders van prioriteitsaandelen niet anders bepalen.

Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van een Aandelenklasse van een Subfonds is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houders van de prioriteitsaandelen het nominale bedrag van die aandelen uitgekeerd. Hetgeen daarna resteert wordt uiteindelijk uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen van de Aandelenklasse van het desbetreffende Subfonds, in de verhouding van het aantal door hen gehouden aandelen van de Aandelenklasse van het betreffende Subfonds. Voor een gedetailleerde beschrijving van de ontbinding en vereffening wordt verwezen naar hetgeen bepaald is in de statuten van het Fonds (zie bijlage).

NN IP Responsible Investment Policy

De Beheerder past de “NN IP Responsible Investment Policy” toe. Deze policy beschrijft het beleid met betrekking tot de door de Beheerder gehanteerde criteria voor verantwoord beleggen. Deze criteria weerspiegelen de beleggingsovertuigingen en waarden van de Beheerder, de relevante wetgeving en internationaal erkende standaarden.
In overeenstemming met deze policy en de criteria voor verantwoord beleggen, streeft de Beheerder ernaar, waar juridisch mogelijk, niet te beleggen in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij activiteiten waaronder, maar niet beperkt tot, de ontwikkeling, productie, het onderhoud van of de handel in controversiële wapens, de productie van tabak, de winning van steenkool voor elektriciteitsproductie en winning van olie uit oliezanden, zoals gedefinieerd in voornoemde policy. Daarnaast kunnen aanvullende restricties van toepassing zijn op Subfondsen met duurzame beleggingsdoelstellingen, welke in het supplement van elk relevant Subfonds zullen worden vermeld.

Met betrekking tot beleggingen in icbe's en/of beleggingsinstellingen van derde partijen (inclusief ETFs en index fondsen) geldt dat voornoemde beleggingsrestricties zoals vermeld in de "NN IP Responsible Investment Policy" niet aan deze icbe's en/of beleggingsinstellingen kunnen worden opgelegd.
Aanvullende informatie over de criteria voor verantwoord beleggen van de Beheerder kan worden gevonden in de " NN IP Responsible Investment Policy" " welke is gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.nnip.nl.

DUFAS Code Vermogensbeheerders

DUFAS behartigt de gemeenschappelijke belangen van de vermogensbeheersector, zowel op het gebied van collectief beheer als individueel vermogensbeheer. DUFAS heeft, in samenwerking met haar leden, de Code Vermogensbeheerders opgesteld. Deze code geeft antwoord op de vraag wat beleggers van hun vermogensbeheerder mogen verwachten. Deze code geldt vanaf 1 oktober 2014 voor alle leden van DUFAS en bestaat uit tien algemene principes, waarbij elk principe is voorzien van een nadere toelichting. De beheerder zal zich houden aan de regels voortvloeiende uit deze code.

Corporate Governance

Met de invoering in 2004 van de Nederlandse corporate governance code (de "Code") is de aandacht voor corporate governance in Nederland sterk toegenomen. De beheerder is van oordeel dat bedrijven met een goede corporate governance, die transparant zijn voor hun aandeelhouders, uiteindelijk betere prestaties zullen leveren. Door actief gebruik te maken van het aan de aandelen verbonden stemrecht, kan de beheerder een positieve invloed uitoefenen op de corporate governance van de betreffende onderneming. De beheerder is onder meer aangesloten bij de Stichting Eumedion, het platform voor institutionele beleggers op het gebied van corporate governance.

Beloningsbeleid beheerder

De beheerder hanteert een beloningsbeleid. Een uitvoerige en de meest actuele beschrijving van dit beloningsbeleid met daarin onder meer een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen staat op onze website www.nnip.nl. Op verzoek van beleggers is kosteloos een afschrift van deze beschrijving verkrijgbaar bij de beheerder. Hieronder is een samenvatting van het door de beheerder gehanteerde beloningsbeleid weergegeven.
NN Investment Partners B.V. is een dochteronderneming van NN Group N.V. en voldoet aan alle standaarden zoals van toepassing binnen NN Group. NN Investment Partners B.V. heeft een Compensation Committee, dat (onder andere) verantwoordelijk is voor het ontwerp en uitvoering van het beloningsbeleid en de onderliggende beloningsplannen. Het NN Investment Partners Compensation Committee bestaat uit de NN Investment Partners CEO, het Hoofd HR en Interne Communicatie, de Chief Financial & Risk Officer, het Hoofd Compliance en de Head of Reward. Bepaalde beloningsvoorstellen en beslissingen worden ook ter goedkeuring voorgelegd op NN Group niveau.

NN Group heeft als doel om een duidelijk en transparant beloningsbeleid toe te passen dat gericht is op het aantrekken en behouden van capabele bestuurders, senior specialisten en andere hooggekwalificeerde medewerkers. Het beloningsbeleid ondersteunt de integriteitsdoelstelling van NN Group en stimuleert medewerkers om rekening te houden met de (toekomstige) belangen van klanten, de organisatie en andere relevante belanghebbenden.

Er worden duidelijke prestatiedoelstellingen voor de korte en lange termijn gesteld om te waarborgen dat de beloning van medewerkers op een passende manier gekoppeld is aan de prestaties van het individu, de teams en de organisatie. Voor fondsmanagers zijn de doelstellingen direct gekoppeld aan de relatieve prestaties van de fondsen die gemanaged worden, kijkend naar periodes van 1, 3 en 5 jaar. Hierdoor ontstaat een directe koppeling met de belangen van beleggers in de door NN Investment Partners B.V. beheerde fondsen. Bovendien is het beloningsbeleid gericht op prudent risicomanagement, zodat medewerkers niet aangemoedigd worden om onverantwoorde risico's te nemen.

NN Investment Partners heeft zgn. “Identified Staff” geselecteerd in overeenstemming met de Nederlandse Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014. Daarnaast heeft NN Investment Partners Identified Staff geselecteerd op grond van de zgn. Alternative Investment Fund Managers Directive. Voor Identified Staff in controlerende functies, is maximaal 15% van de doelstellingen gekoppeld aan financiële prestaties (bijvoorbeeld afdelingsbudget) en minimaal 85% gekoppeld aan niet-financiële doelstellingen. Deze groep heeft alleen financiële doelstellingen die niet gekoppeld zijn aan het bedrijfsonderdeel waar ze een controlerende functie voor vervullen. Voor Identified Staff in niet-controlerende functies, is maximaal 45% van de doelstellingen gekoppeld aan financiële prestaties en minimaal 55% gekoppeld aan niet-financiele doelstellingen.

NN Investment Partners B.V. kent een deel van de totale (variabele) beloning toe in fondsen die door NN Investment Partners B.V. worden beheerd, met een uitgestelde eigendomsoverdracht (deferral). Ook kunnen aandelen van NN Group worden toegekend aan medewerkers. Voorafgaand aan de eigendomsoverdracht (vesting) van de uitgestelde componenten van variabele beloning wordt rekening gehouden met eventuele feiten die nog niet bekend waren op het moment van toekenning.

Stembeleid

Bij het stembeleid wordt onder andere uitgegaan van richtlijnen van het International Corporate Governance Network en best practices in lokale Corporate Governance codes. Rekening wordt gehouden met de regelgeving en normen in de landen en sectoren waarin wordt belegd, waarbij afwijking van het stembeleid steeds mogelijk is indien, ter discretie van de beheerder, het collectieve belang van de beleggers in het fonds daarmee is gediend.

Met het oog op de afweging tussen het belang van beleggers bij de uitoefening van het stemrecht enerzijds en kostenbeheersing en praktische uitvoerbaarheid anderzijds zal alleen worden gestemd op de aandelen in de portefeuilles van de door de beheerder beheerde fondsen die een bepaalde minimum omvang hebben ultimo van het voorafgaande jaar (ultimo 2015 € 100 miljoen). Voor de fondsen die aan dit criterium voldoen zal worden gestemd, tenzij de uitoefening van deze rechten niet in het collectieve belang van de beleggers in het fonds wordt geacht of in strijd is met lokale regelgeving. Het rendement dat behaald wordt door het uitlenen van aandelen wordt in voorkomend geval afgewogen tegen het niet kunnen uitoefenen van het stemrecht. In "Blocking markets" (markten waarin door aanmelding van de aandelen voor een Vergadering van Aandeelhouders deze aandelen in depot worden geblokkeerd en dus niet kunnen worden verhandeld tot na de vergadering) zal slechts op 5% van de gehouden aandelen worden gestemd om enerzijds wel een signaal af te geven, maar anderzijds te voorkomen dat ongewenst economisch risico wordt gelopen. Wanneer uitoefening van stemrechten buitensporige kosten met zich mee brengt of praktisch niet of slechts tegen onevenredige inspanning uitvoerbaar is, kan ervan worden afgezien deze uit te oefenen.

Voor fondsen, die vallen onder NN Investment Partners' Sustainable Investments Strategy wordt geen minimum omvang criterium aangelegd, daar deze fondsen specifiek hun duurzame beleid en criteria ook via het stembeleid willen uitvoeren. Bij de uitvoering van het stembeleid wordt gebruik gemaakt van de diensten die de externe dienstverlener ISS levert. Het gaat daarbij zowel om operationele diensten, research als advisering en rapportages over het stemgedrag.

Meer informatie over stembeleid en inzicht in het daadwerkelijke stemgedrag kan via de website van de beheerder (www.nnip.nl onder "Over ons onder de link Stembeleid ") worden gevonden.

In de in december 2008 aangepaste Code zijn, naast het principe en de drie best practice bepalingen (IV.4.1 - IV.4.3) die specifiek gericht zijn tot institutionele beleggers, een principe en een drietal best practice bepalingen opgenomen die zich richten tot alle aandeelhouders in Nederlandse beursvennootschappen.

Hieronder volgt een toelichting op de relevante principes en best practice bepalingen van de Code (hoofdstuk IV.4).

Bepalingen gericht tot institutionele beleggers

Deze bepalingen zijn in de in december 2008 aangepaste Code ongewijzigd gebleven.

Verantwoordelijkheid van institutionele beleggers

Principe: Institutionele beleggers handelen primair in het belang van hun achterliggende begunstigden of beleggers en hebben een verantwoordelijkheid jegens hun achterliggende begunstigden of beleggers en de vennootschappen waarin zij beleggen om op zorgvuldige en transparante wijze te beoordelen of zij gebruik willen maken van hun rechten als aandeelhouder van beursvennootschappen.

NN Investment Partners handelt primair in het belang van haar klanten en publiceert op haar website haar stembeleid, de uitvoering daarvan en het stemgedrag.

Best practice bepalingen

IV.4.1 Institutionele beleggers (pensioenfondsen, verzekeraars, icbe's en beleggingsinstellingen, vermogensbeheerders) publiceren jaarlijks in ieder geval op hun website hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht op aandelen die zij houden in beursvennootschappen. NN Investment Partners past dit principe toe; het stembeleid staat op de website www.nnip.nl onder "Over ons onder de links Stembeleid /Stembeleid NN Investment Partners".

IV.4.2 Institutionele beleggers doen jaarlijks op hun website en/of in hun jaarverslag verslag van de uitvoering van hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht in het desbetreffende boekjaar. NN Investment Partners past dit principe toe; de uitvoering van het stembeleid is te vinden op de website www.nnip.nl onder "Over ons onder de link Corporate Governance".

IV.4.3 Institutionele beleggers brengen ten minste eenmaal per kwartaal op hun website verslag uit of en hoe zij als aandeelhouders hebben gestemd op algemene vergaderingen.

NN Investment Partners past dit principe toe; de uitvoering van het stembeleid is te vinden op de website www.nnip.nl onder "Over ons onder de links Stembeleid/ Overzicht uitgebrachte stemmen NN Investment Partners'. " Het stemgedrag wordt op regelmatige basis bekend gemaakt, waarbij per beursvennootschap per vergadering en per agendapunt wordt aangegeven hoe gestemd is.

Bepalingen gericht tot (alle) aandeelhouders

De bepalingen richten zich tot alle aandeelhouders, institutionele beleggers incluis, in Nederlandse beursvennootschappen.

Verantwoordelijkheid van aandeelhouders

Principe: Aandeelhouders gedragen zich ten opzichte van de vennootschap, haar organen en hun mede-aandeelhouders naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid. Hieronder valt de bereidheid om een dialoog met de vennootschap en mede-aandeelhouders aan te gaan.

NN Investment Partners onderschrijft dit principe in aanmerking nemende dat aandeelhouders primair hun eigen belang mogen nastreven. Regelmatig wordt door fondsmanagers en beleggingsanalisten gesproken met directies van ondernemingen waarin wordt belegd. Dit gebeurt in het kader van presentaties aan (institutionele) beleggers, analistenpresentaties, analistenbijeenkomsten, roadshows en eventuele directe besprekingen. NN Investment Partners is deelnemer van Eumedion en onder andere in dat kader wordt overleg gevoerd met mede-aandeelhouders. NN Investment Partners is met ingang van september 2008 ondertekenaar van UN PRI (United Nations Principles for Responsible Investment).

Best practice bepalingen

IV.4.4 Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur. Wanneer een of meer aandeelhouders het voornemen heeft de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer bestuurders of commissarissen, wordt het bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Dit geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door het bestuur ingeroepen responstijd in de zin van best practice bepaling II.1.9.

NN Investment Partners onderschrijft de best practice bepaling om het agenderingsrecht slechts uit te oefenen nadat daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur, tenzij dat niet werkbaar is in het kader van het beschikbare tijdsbestek. Indien in een samenwerkingsverband met andere beleggers wordt besloten een onderwerp te agenderen, zal NN Investment Partners haar stem binnen het samenwerkingsverband in deze zin aanwenden, zonder dat NN Investment Partners daarmee ervoor instaat dat die weg ook gevolgd zal worden. NN Investment Partners zal van geval tot geval beoordelen of zij bereid is de responstijd, waarop het bestuur zich mogelijk zou willen beroepen in het geval van agendering van onderwerpen die kunnen leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, te respecteren, nu de responstijd van maximaal 180 dagen op gespannen voet staat met het wettelijke recht van aandeelhouders om uiterlijk 60 dagen voor de aandeelhoudersvergadering een onderwerp voor de agenda van de aandeelhoudersvergadering aan te dragen, waaronder ook een voorstel tot wijziging van de strategie valt.

IV.4.5 Een aandeelhouder stemt naar zijn eigen inzicht. Van een aandeelhouder die gebruik maakt van stemadviezen van derden wordt verwacht dat hij zich een eigen oordeel vormt over het stembeleid van deze adviseur en de door deze adviseur verstrekte stemadviezen.

Op aandelen in Nederlandse en Belgische beursvennootschappen, die via beleggingsfondsen met een beheerd vermogen van minimaal € 100 miljoen per ultimo van het voorafgaande jaar worden gehouden voor rekening van klanten, wordt door NN Investment Partners gestemd naar eigen inzicht, waarbij het aangewezen proxy voting comité onder meer de beschikking heeft over stemadvies van ISS. Het proxy voting comité maakt geïnformeerd, rekening houdend met haar eigen stembeleid, haar eigen afwegingen die doorslaggevend zijn bij de bepaling van de uitoefening van het stemrecht. De aangewezen portfoliomanagers verantwoordelijk voor de NN Investment Partners Sustainable Investments Strategy bepalen het stemrecht verbonden aan beleggingen van beleggingsfondsen vallend binnen die strategie naar eigen inzicht, daarbij onder meer beschikkend over research en stemadvies van ISS.

IV.4.6 Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.

NN Investment Partners International Holdings B.V. onderschrijft deze best practice bepaling.

Wijziging van de voorwaarden

De beheerder/directie van het Fonds is bevoegd tot wijziging van de voorwaarden die gelden tussen een Subfonds en haar aandeelhouders. Een voorstel tot wijziging van de voorwaarden alsmede een wijziging van de voorwaarden indien deze afwijkt van het eerder gepubliceerde voorstel daartoe wordt bekend gemaakt in één of meerdere landelijk verspreide Nederlandse dagbladen of aan het adres van iedere aandeelhouder alsmede op de website van de beheerder. Het voorstel tot wijziging en de wijziging indien deze afwijkt van het eerder gepubliceerde voorstel daartoe worden op de website van de beheerder toegelicht.

Wijzigingen van de voorwaarden, waardoor rechten of zekerheden van de aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, of waardoor het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, kunnen tegenover die aandeelhouders niet worden ingeroepen voordat één maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging in één of meerdere landelijk verspreide Nederlandse dagbladen of aan het adres van iedere aandeelhouder alsmede op de website van de beheerder. Gedurende deze periode kunnen de aandeelhouders hun belegging in het betreffende Subfonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te gelde maken.

De statuten van het Fonds worden gewijzigd door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering, na voorafgaande goedkeuring van de houders van de prioriteitsaandelen.

Essentiële Beleggersinformatie

Voor elke Aandelenklasse van een Subfonds is het document Essentiële Beleggersinformatie opgesteld met informatie over de Aandelenklasse(n) van een Subfonds, de lopende kosten en de risico's. Lees hem voordat u aandelen in een Aandelenklasse van een Subfonds koopt. Loop geen onnodig risico, lees de Essentiële Beleggersinformatie.
De Essentiële Beleggersinformatie is verkrijgbaar via de website van de beheerder www.nnip.nl.
Indien een Subfonds onder meerdere commerciële namen wordt aangeboden zal voor iedere fondsnaam, voor iedere Aandelenklasse apart Essentiële Beleggersinformatie worden opgesteld.

Klachten

Desgewenst kunt u uw vragen of klachten met betrekking tot NN Paraplufonds dan wel een Subfonds schriftelijk toesturen aan:
NN Investment Partners B.V.
Afdeling Client Servicing
Locatiecode HP A.03.062
Postbus 90470
2509 LL Den Haag

De beheerder van NN Paraplufonds is aangesloten bij Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFID).

Mededeling beheerder

De in dit Prospectus en ieder Supplement opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de beheerder van NN Paraplufonds redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus en ieder Supplement zou wijzigen.

Uitsluitend de beheerder van NN Paraplufonds is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit Prospectus en ieder Supplement.

NN Paraplufonds, de beheerder en de bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Het Prospectus en ieder Supplement voldoen, voor zo ver van toepassing, aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Den Haag, 10 maart 2021
NN Investment Partners B.V.

S T A T U T E N

van:

NN Paraplufonds 1 N.V.

statutair gevestigd te Amsterdam

d.d. 27 november 2017

Definities

Artikel 1.

1.1. De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:

algemene vergadering	:	het orgaan dat bestaat uit de stemgerechtigde aandeelhouders en vergadergerechtigden;
BW	:	Burgerlijk Wetboek;
Icbe	:	icbe als bedoeld in de Wft;
overige reserve	:	een of meerdere door de vennootschap aangehouden overige reserves per soort gewone aandelen zoals bepaald door de directie;
prioriteit	:	de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;
prospectus	:	het prospectus van de vennootschap zoals dit van tijd tot tijd luidt;
vennootschap	:	de naamloze vennootschap waarvan de organisatie wordt geregeld in deze statuten;
vergadergerechtigden	:	de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen in de vennootschap die stemrecht hebben en de aandeelhouder die geen stemrecht heeft;
Wft	:	Wet op het financieel toezicht.

1.2. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in lid 1 is omschreven. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het meervoud de betekenis als in lid 1 is omschreven.

Naam, zetel en status

Artikel 2.

2.1. De vennootschap draagt de naam: NN Paraplufonds 1 N.V.

2.2. De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal als bedoeld in artikel 2:76a BW.

Doel

Artikel 3.

3.1. De vennootschap heeft uitsluitend ten doel het beleggen van vermogen in financiële instrumenten als bedoeld in lid 1 van artikel 4:60 Wft, met toepassing van het beginsel van risicospreiding, teneinde de aandeelhouders van de vennootschap in de opbrengst te doen delen, een en ander met inachtneming van de bepalingen die van toepassing zijn op icbe's.

3.2. De vennootschap is binnen het in lid 1 omschreven kader bevoegd tot het verrichten van al hetgeen dat met de hiervoor omschreven doeleinden verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Kapitaal

Artikel 4.

4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderdvier miljoen negenhonderdduizend vierhonderdvierentachtig euro (EUR 104.900.484,--) en is verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen en vijfenveertig (45) series gewone aandelen, aangeduid 1 tot en met 45. Iedere serie is verdeeld in twaalf (12)

aandelenklassen, aangeduid met de letters P, N, I, U, B, G Z, O, D, L, M en T. De aandelen hebben elk een nominale waarde van twintig eurocent (EUR 0,20).

- Serie 1 bestaat uit tweeëntwintig miljoen driehonderddrieëntachtigduizend éénhonderd (22.383.100) gewone aandelen, verdeeld in negen miljoen vijfhonderdtweeduizend (9.502.000) aandelen in aandelenklasse 1P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1G, twaalf miljoen achthonderdeenentachtigduizend (12.881.000) aandelen in aandelenklasse 1Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 1M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 1T;
- Serie 2 bestaat uit drie miljoen vijfhonderdtweeënnegentigduizend negentig (3.592.090) gewone aandelen, verdeeld in negenhonderdachtentwintigduizend negenhonderdnegentig (928.990) aandelen in aandelenklasse 2P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2G, twee miljoen zeshonderddrieënzestigduizend (2.663.000) aandelen in aandelenklasse 2Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 2M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 2T;
- Serie 3 bestaat uit zes miljoen vierhonderdeenentwintigduizend éénhonderd (6.421.100) gewone aandelen, verdeeld in drie miljoen driehonderdvierennegentigduizend (3.394.000) aandelen in aandelenklasse 3P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3G, drie miljoen zevenentwintigduizend (3.027.000) aandelen in aandelenklasse 3Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 3M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 3T;
- Serie 4 bestaat uit een miljoen zevenhonderdtweeëntachtigduizend éénhonderd (1.782.100) gewone aandelen, verdeeld in driehonderdzevenduizend (307.000) aandelen in aandelenklasse 4P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4G, een miljoen vierhonderdvijfenzeventigduizend (1.475.000) aandelen in aandelenklasse 4Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 4M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 4T;
- Serie 5 bestaat uit een miljoen zeshonderdzestienduizend éénhonderd (1.616.100) gewone aandelen, verdeeld in driehonderdvierenvijftigduizend (354.000) aandelen in aandelenklasse 5P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5G, een miljoen tweehonderdtweeënzestigduizend (1.262.000) aandelen in aandelenklasse 5Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 5M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 5T;
- Serie 6 bestaat uit twee miljoen achthonderdtweeënvijftigduizend éénhonderd (2.852.100) gewone aandelen, verdeeld in een miljoen zesenzeventigduizend (1.076.000) aandelen in aandelenklasse 6P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6G, een miljoen zevenhonderdzesenzeventigduizend (1.776.000) aandelen in aandelenklasse 6Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 6M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 6T;
- Serie 7 bestaat uit vijf miljoen drieënnegentigduizend éénhonderd (5.093.100) gewone aandelen, verdeeld in twee miljoen vijfhonderdvijfentachtigduizend (2.585.000) aandelen in aandelenklasse 7P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7G,

twee miljoen vijfhonderdachtduizend (2.508.000) aandelen in aandelenklasse 7Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 7M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 7T;

- Serie 8 bestaat uit twee miljoen zeshonderdeenenzeventigduizend éénhonderd (2.671.100) gewone aandelen, verdeeld in een miljoen tweehonderdtweeënnegentigduizend (1.292.000) aandelen in aandelenklasse 8P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8G, een miljoen driehonderdnegenenzeventigduizend (1.379.000) aandelen in aandelenklasse 8Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 8M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 8T;
- Serie 9 bestaat uit zeventien miljoen tweehonderdachtentachtigduizend éénhonderd (17.288.100) gewone aandelen, verdeeld in tien miljoen negenhonderdvierduizend (10.904.000) aandelen in aandelenklasse 9P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9G, zes miljoen driehondervierentachtigduizend (6.384.000) aandelen in aandelenklasse 9Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 9M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 9T;
- Serie 10 bestaat uit eenendertig miljoen tweehonderdeenendertigduizend negentig (31.231.090) gewone aandelen, verdeeld in zes miljoen vijfhonderdnegenentachtigduizend negenhonderdnegentig (6.589.990) aandelen in aandelenklasse 10P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10G, vierentwintig miljoen zeshonderdeenenveertigduizend (24.641.000) aandelen in aandelenklasse 10Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 10M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 10T;
- Serie 11 bestaat uit eenentwintig miljoen zeshonderdvierenzestigduizend éénhonderd (21.664.100) gewone aandelen, verdeeld in vijftien miljoen zevenhonderdeenendertigduizend (15.731.000) aandelen in aandelenklasse 11P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11B, vijf miljoen negenhonderddrieëndertigduizend (5.933.000) aandelen in aandelenklasse 11G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 11M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 11T;
- Serie 12 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 12P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 12M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 12T;
- Serie 13 bestaat uit achtendertig miljoen zeshonderdtweeduizend éénhonderd (38.602.100) gewone aandelen, verdeeld in zeven miljoen zeshonderdachtentwintigduizend (7.628.000) aandelen in aandelenklasse 13P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13G, dertig miljoen negenhonderdvierenzeventigduizend (30.974.000) aandelen in aandelenklasse 13Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 13M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 13T;

- Serie 14 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 14P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 14M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 14T;
- Serie 15 bestaat uit tweeëntwintig miljoen zevenhonderdeenentachtigduizend éénhonderd (22.781.100) gewone aandelen, verdeeld in acht miljoen zevenhonderdvijfenvijftigduizend (8.755.000) aandelen in aandelenklasse 15P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15G, veertien miljoen zesentwintigduizend (14.026.000) aandelen in aandelenklasse 15Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 15M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 15T;
- Serie 16 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 16P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 16M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 16T;
- Serie 17 bestaat uit zesenveertig miljoen vierhonderdvijftienduizend tachtig (46.415.080) gewone aandelen, verdeeld in vijfendertig miljoen vijfduizend (35.005.000) aandelen in aandelenklasse 17P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17G, elf miljoen vierhonderdnegenduizend negenhonderdtachtig (11.409.980) aandelen in aandelenklasse 17Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 17M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 17T;
- Serie 18 bestaat uit achthonderdeenenvijftigduizend éénhonderdtien (851.110) gewone aandelen, verdeeld in achthonderdeenenvijftigduizend (851.000) aandelen in aandelenklasse 18P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 18M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 18T;
- Serie 19 bestaat uit veertig miljoen éénhonderdvierduizend zestig (40.104.060) gewone aandelen, verdeeld in dertien miljoen éénhonderdtienduizend negenhonderdnegentig (13.110.990) aandelen in aandelenklasse 19P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 19N, zeshonderdnegenenzestigduizend (669.000) aandelen in aandelenklasse 19I, zeven miljoen zeshonderdnegenendertigduizend (7.639.000) aandelen in aandelenklasse 19U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 19B, een miljoen negenhonderdduizend (1.900.000) aandelen in aandelenklasse 19G, zestien miljoen zevenhonderdvijfentachtigduizend (16.785.000) aandelen in aandelenklasse 19Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 19O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 19D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 19L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 19M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 19T;
- Serie 20 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 20P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 20M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 20T;

- Serie 21 bestaat uit drie miljoen vijfhonderdvijfenzestigduizend éénhonderd (3.565.100) gewone aandelen, verdeeld in twee miljoen zevenhonderdeenendertigduizend (2.731.000) aandelen in aandelenklasse 21P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21G, achthonderdvierendertigduizend (834.000) aandelen in aandelenklasse 21Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 21M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 21T;
- Serie 22 bestaat uit zevenendertig miljoen zeshonderdvierenzeventigduizend achthonderdveertig (37.674.840) gewone aandelen, verdeeld in achtentwintig miljoen negenhonderdzesennegentigduizend negenhonderdnegentig (28.996.990) aandelen in aandelenklasse 22P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22G, acht miljoen zeshonderdzevenenzeventigduizend zevenhonderdvijftig (8.677.750) aandelen in aandelenklasse 22Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 22M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 22T;
- Serie 23 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 23P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 23M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 23T;
- Serie 24 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 24P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 24M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 24T;
- Serie 25 bestaat uit vijfentwintig miljoen vijfhonderdnegenenzeventigduizend negentig (25.579.090) gewone aandelen, verdeeld in twee miljoen vijfhonderdnegenendertigduizend (2.539.000) aandelen in aandelenklasse 25P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25N, zeshonderdelfduizend (611.000) aandelen in aandelenklasse 25I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25G, tweeëntwintig miljoen vierhonderdnegenentwintigduizend (22.429.000) aandelen in aandelenklasse 25Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 25M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 25T;
- Serie 26 bestaat uit negenenveertig miljoen vijfenveertigduizend tachtig (49.045.080) gewone aandelen, verdeeld in elf miljoen éénhonderdvijfenzeventigduizend (11.175.000) aandelen in aandelenklasse 26P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26N, een miljoen zevenhonderdzeventigduizend (1.770.000) aandelen in aandelenklasse 26I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26B, negen miljoen éénhonderdvierentachtigduizend (9.184.000) aandelen in aandelenklasse 26G, zesentwintig miljoen negenhonderdzestienduizend (26.916.000) aandelen in aandelenklasse 26Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 26M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 26T;
- Serie 27 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 27P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse

27O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 27M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 27T;

- Serie 28 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 28P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 28M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 28T;
- Serie 29 bestaat uit negentien miljoen zeshonderdvierendertigduizend éénhonderdtien (19.634.110) gewone aandelen, verdeeld in negentien miljoen zeshonderdvierendertigduizend (19.634.000) aandelen in aandelenklasse 29P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 29M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 29T;
- Serie 30 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 30P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 30M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 30T;
- Serie 31 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 31P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 31M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 31T;
- Serie 32 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 32P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 32M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 32T;
- Serie 33 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 33P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 33M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 33T;
- Serie 34 bestaat uit éénhonderdvijf miljoen zevenhonderdvijfenvijftigduizend negenhonderddertig (105.755.930) gewone aandelen, verdeeld in vierentwintig miljoen negenhonderdtweeënzeventigduizend (24.972.000) aandelen in aandelenklasse 34P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34N, vijf miljoen zevenhonderdelfduizend (5.711.000) aandelen in aandelenklasse 34I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34B, twee miljoen achthonderdzevenennegentigduizend (2.897.000) aandelen in aandelenklasse 34G, tweeënzeventig miljoen éénhonderdvijfenzeventigduizend achthonderdvijftig (72.175.850) aandelen in aandelenklasse 34Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 34M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 34T;
- Serie 35 bestaat uit zeventien miljoen achthonderdachtennegentigduizend negentig (17.898.090) gewone aandelen, verdeeld in zes miljoen vierhonderdvierenzeventigduizend (6.474.000) aandelen in

aandelenklasse 35P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35N, vier miljoen achthonderdzesenzestigduizend (4.866.000) aandelen in aandelenklasse 35I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35G, zes miljoen vijfhonderdachtenvijftigduizend (6.558.000) aandelen in aandelenklasse 35Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 35M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 35T;

- Serie 36 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 36P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 36M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 36T;
- Serie 37 bestaat uit éénhondertwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 37P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 37M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 37T;
- Serie 38 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 38P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 38M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 38T;
- Serie 39 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 39P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 39M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 39T;
- Serie 40 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 40P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 40M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 40T;
- Serie 41 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 41P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 41M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 41T;
- Serie 42 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 42P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 42M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 42T;
- Serie 43 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 43P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43I,

tien (10) aandelen in aandelenklasse 43U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 43M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 43T;

- Serie 44 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 44P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 44M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 44T;
- Serie 45 bestaat uit éénhonderdtwintig (120) gewone aandelen, verdeeld in tien (10) aandelen in aandelenklasse 45P, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45N, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45I, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45U, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45B, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45G, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45Z, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45O, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45D, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45L, tien (10) aandelen in aandelenklasse 45M en tien (10) aandelen in aandelenklasse 45T.

Een serie gewone aandelen wordt in deze statuten ook aangeduid als 'subfonds', eventueel gevolgd door het nummer van de betreffende serie. Ieder subfonds is onderverdeeld in aandelenklassen. Naast de prioriteitsaandelen vormt ook elke aparte aandelenklasse een aparte soort aandelen.

4.2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de aandelen van elke soort respectievelijk de houders van aandelen van elke soort begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

4.3. Indien en zolang geen prioriteitsaandelen zijn geplaatst is een door de statuten voorgeschreven voorstel of voordracht van de prioriteit aan de algemene vergadering of een door de statuten voorgeschreven goedkeuring door de prioriteit van een besluit van de algemene vergadering niet vereist.

4.4. De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen dat van die betreffende soort kan worden uitgegeven gelijk is aan het totale aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.

4.5. Bij een besluit als bedoeld in lid 4 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de soort(en) ten laste waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.

4.6. Bij een besluit als bedoeld in lid 4 bepaalt de directie op welke aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen soorten het aantal als bedoeld in lid 5 in mindering wordt gebracht. Door het besluit als bedoeld in lid 4 komt het totale aantal als bedoeld in lid 5 in mindering op de aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen soorten als is bepaald in hetzelfde besluit.

4.7. Een besluit als bedoeld in lid 4 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijlde nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 4 bedoelde besluit vermeldt:

a. het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de betreffende soort wordt verhoogd; en
b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen aandelen van de betreffende soort(en) word(t)(en) verlaagd.

Uitgifte van aandelen

Artikel 5.

5.1. De vennootschap kan ingevolge een besluit van de directie aandelen uitgeven.

5.2. De directie stelt de tijdstippen, de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde.

Storting op aandelen

Artikel 6.

6.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.

6.2. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

6.3. Storting kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin toestemt.

6.4. Zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering kunnen door de directie rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en andere rechtshandelingen als bedoeld in lid 1 van artikel 2:94 BW, worden verricht.

Kwaliteitseisen

Artikel 7.

De directie kan aan de houder van aandelen van een bepaalde soort kwaliteitseisen stellen. Kwaliteitseisen zullen worden vermeld in het prospectus. Aan de houder van aandelen van een soort die is toegelaten tot een gereglementeerde markt in de zin van de Wft kunnen echter geen kwaliteitseisen worden gesteld. Indien en zolang een aandeelhouder niet voldoet aan de kwaliteitseis, kan de directie besluiten dat de aandeelhouder het aan zijn aandelen verbonden vergaderrecht en stemrecht niet kan uitoefenen en kan het aan zijn aandelen verbonden recht op uitkeringen worden opgeschort.

Indien de directie gebruik maakt van deze opschortingsbevoegdheid, wordt de betreffende aandeelhouder hiervan schriftelijk in kennis gesteld.

Ingeval van een opschorting van rechten van een aandeelhouder als hiervoor bedoeld, dient de aandeelhouder aan de vennootschap te verzoeken de betreffende aandelen in te kopen. Indien de vennootschap niet binnen drie (3) maanden na het verzoek tot inkoop daartoe de aandelen inkoopt, vervalt de opschorting van rechten van de betreffende aandeelhouder. De inkoop van de betreffende aandelen zal geschieden in overeenstemming met de statuten en het prospectus.

Omzetting van aandelen

Artikel 8.

De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort in een andere soort. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in een aandeel van een andere soort. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting (i) van welke soort de aandelen worden omgezet, (ii) het aantal aandelen dat wordt omgezet en (iii) in aandelen van welke soort omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit artikel bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de betreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voorzover een besluit tot omzetting leidt tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een soort dan het aantal aandelen van de betreffende soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, zijn de leden 4 tot en met 7 van artikel 4 van overeenkomstige toepassing.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen

Artikel 9.

9.1. De directie is bevoegd volgestorte aandelen in het kapitaal van de vennootschap anders dan om niet te verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.

9.2. De directie is bevoegd te besluiten tot vervreemding van de door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding zijn lid 2 van artikel 5 en de leden 2 en 3 van artikel 6 van overeenkomstige toepassing. Een zodanige vervreemding kan ook beneden pari geschieden.

9.3. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.

Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor op grond van dit lid en/of de wet geen stem kan worden uitgebracht.

9.4. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee.

Kapitaalvermindering

Artikel 10.

10.1. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie en met inachtneming van artikel 2:99 BW besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

10.2. Intrekking van aandelen kan betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt en alle aandelen van een bepaalde soort, mits met terugbetaling van ten minste hun nominale bedrag.
Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.

10.3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

10.4. De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op dit besluit is de eerste zin van dit lid van overeenkomstige toepassing.

10.5. De oproeping tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangegeven en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

Aandelen op naam en aandelen aan toonder; gemeenschap

Artikel 11.

11.1. De prioriteitsaandelen luiden op naam.
De gewone aandelen luiden ter keuze van de directie van de aandelen op naam of aan toonder.

11.2. Voor de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.

11.3. Alle gewone aandelen aan toonder van een soort aandelen worden belichaamd in een aandeelbewijs.

11.4. Behoort een aandeel of een beperkt recht daarop tot een gemeenschap, dan kunnen de deelgenoten zich tegenover de vennootschap slechts doen vertegenwoordigen door een of meer door hen schriftelijk daartoe aangewezen personen.
De gezamenlijke deelgenoten kunnen daarbij bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waartoe hij is gerechtigd.

Register

Artikel 12.

De directie houdt met betrekking tot aandelen op naam een register van aandeelhouders aan waarin de namen en adressen van de houders van die aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de soorten aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en het op ieder aandeel gestorte bedrag.
In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht met betrekking tot aandelen op naam hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening, zomede de rechten welke hun overeenkomstig de leden 2 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 BW toekomen; alles onverminderd artikel 2:85 BW.
Het register moet regelmatig worden bijgehouden.

Levering van aandelen

Artikel 13.

De levering van aandelen, de vestiging van een recht van vruchtgebruik en de vestiging van een pandrecht op aandelen geschiedt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. Certificering

Artikel 14.

14.1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
Het stemrecht verbonden aan aandelen die met vruchtgebruik zijn belast komt uitsluitend toe aan de vruchtgebruiker indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.

14.2. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd.
Het stemrecht verbonden aan aandelen die zijn verpand komt uitsluitend toe aan de pandhouder indien dit bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.

14.3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

14.4. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de rechten als bedoeld in lid 3 niet toe.

14.5. De vennootschap is niet bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

Blokkeringsregeling prioriteitsaandelen

Artikel 15.

15.1. Overdracht van prioriteitsaandelen is slechts mogelijk na goedkeuring van de prioriteit.
De prioriteit is verplicht binnen drie (3) maanden nadat een aandeelhouder bij aangetekend schrijven goedkeuring heeft verzocht, op het verzoek te beslissen en daarvan bij aangetekend schrijven mededeling te doen aan de verzoeker, bij gebreke waarvan de toestemming wordt geacht te zijn verleend.

15.2. De prioriteit mag de goedkeuring als bedoeld in het vorige lid alleen weigeren, indien zij tegelijkertijd een of meer gegadigden opgeeft die bereid en in staat zijn alle aangeboden prioriteitsaandelen tegen contante betaling van de nominale waarde over te nemen bij gebreke waarvan de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend.

15.3. Wordt de goedkeuring verleend of geacht te zijn verleend, dan dient de overdracht binnen drie (3) maanden nadien plaats te hebben.
Indien de overdracht niet binnen deze termijn is geschied, is de goedkeuring tot overdracht vervallen.

15.4. Indien de prioriteit een of meer gegadigden als bedoeld in lid 2 heeft opgegeven, kan de gerechtigde binnen drie (3) maanden het prioriteitsaandeel casu quo de prioriteitsaandelen met betrekking waartoe goedkeuring tot overdracht is gevraagd, aan de door hem aanvaarde gegadigde(n) overdragen tegen betaling door de verkrijger van een prijs gelijk aan het nominaal bedrag van de overgedragen prioriteitsaandelen.

Directie

Artikel 16.

16.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een door de prioriteit te bepalen aantal van een of meer directeuren. Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.

16.2. De directeuren worden benoemd door de algemene vergadering uit een door de prioriteit op te maken bindende voordracht.
De prioriteit wordt tot het maken van voormelde voordracht schriftelijk uitgenodigd binnen een maand nadat een vacature is ontstaan of nadat vaststaat dat een vacature zal ontstaan.
Indien de voordracht niet is opgemaakt binnen twee (2) maanden na de dag waarop voormelde uitnodiging is verzonden, alsook ingeval de prioriteit besluit van het recht tot het doen van een bindende voordracht af te zien, is de algemene vergadering vrij in de benoeming. Aan voormelde voordracht kan het bindende karakter steeds worden ontnomen bij besluit genomen met twee/derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

16.3. Directeuren kunnen door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
Een besluit tot schorsing of tot ontslag anders dan op eigen verzoek kan, tenzij de prioriteit een daartoe strekkend voorstel heeft gedaan, slechts worden genomen met twee/derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

Schorsing kan ook wanneer die schorsing is verlengd in totaal niet langer duren dan drie (3) maanden.

Bezoldiging directie

Artikel 17.

17.1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

17.2. De bezoldiging van iedere directeur wordt met inachtneming van het beleid als bedoeld in lid 1 vastgesteld door de prioriteit.

Werkwijze directie; procuratiehouders

Artikel 18.

18.1. De directie is belast met het besturen van de vennootschap.

18.2. In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur een stem uit.

18.3. De directie besluit bij volstrekte meerderheid van het in totaal door alle in functie zijnde directeuren uit te brengen aantal stemmen.
Bij staken van stemmen wordt het voorstel ter beslissing voorgelegd aan de prioriteit.

18.4. Indien een directeur een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap, neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de directie. Indien alle directeuren direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang hebben met de vennootschap, kan het besluit desalniettemin worden genomen door de directie.

18.5. Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen door een mededirecteur doen vertegenwoordigen.

18.6. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle directeuren zijn geraadpleegd, geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard en ten minste de volstrekte meerderheid van de in totaal fungerende directeuren zich voor het te nemen besluit verklaart.

18.7. De directie kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de directie aan personen als bedoeld in de vorige zin, alsook aan andere personen, mits in dienst van de vennootschap, een titel toekennen.

Belet of ontstentenis

Artikel 19.

Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren van de vennootschap berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren dan wel de enig overgebleven directeur.
Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij een door de prioriteit daartoe aangewezen persoon.

Vertegenwoordiging

Artikel 20.

De directie, zomede iedere directeur afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Boekjaar; jaarrekening; accountant

Artikel 21.

21.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

21.2. Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt de directie een jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.
Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders.

21.3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden(en) melding gemaakt.

21.4. De vennootschap verleent aan een accountant, als bedoeld in lid 1 van artikel 2:393 lid 1 BW, de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening en het jaarverslag, voor zover hij dat kan beoordelen, te onderzoeken overeenkomstig lid 3 van artikel 2:393 BW.

21.5. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

21.6. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

21.7. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens lid 1 van artikel 2:392 BW daaraan toe te voegen overige gegevens vanaf de dag van oproeping tot de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn.
De aandeelhouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

21.8. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens als bedoeld in lid 7 een wettige grond wordt medegedeeld waarom de accountantsverklaring ontbreekt.

Reserves; algemene kosten

Artikel 22.

22.1. De vennootschap houdt per soort gewone aandelen separate reserves aan, waaronder een agioreserve en een overige reserve.
Een overige reserve kan zowel een positief als een negatief saldo hebben.

22.2. Het saldo van de nominale bedragen en de reserves van de soorten aandelen van hetzelfde subfonds wordt uitsluitend belegd ten behoeve van de houders van aandelen van soorten aandelen van hetzelfde subfonds.

22.3. Tot het nominale bedrag en de reserves toe te rekenen aan een soort aandelen zijn uitsluitend gerechtigd de houders van aandelen van de betreffende soort en wel in verhouding tot het aantal bij anderen dan de vennootschap geplaatste aandelen van de betreffende soort.

22.4. De algemene kosten en lasten van de vennootschap worden toegerekend aan alle soorten gewone aandelen waarvan aandelen bij anderen dan de vennootschap zijn geplaatst, in verhouding tot de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste gewone aandelen van een soort, met dien verstande dat algemene kosten en lasten niet of niet volledig worden toegerekend aan soorten die beleggen in andere beleggingsinstellingen, voor zover dit naar het oordeel van de directie zou leiden tot het dubbel belasten van die soort met dezelfde kosten en lasten.

Winst en verlies

Artikel 23.

23.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

23.2. Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt voor ieder subfonds het bedrag dat aan inkomsten is behaald met het vermogen dat aan het betreffende subfonds wordt toegerekend.
De door een subfonds behaalde inkomsten worden toegerekend aan de soorten aandelen waarin een subfonds is onderverdeeld in verhouding tot de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste aandelen van een soort.
Uit de vastgestelde jaarrekening blijken per soort gewone aandelen eveneens de volgende kosten (i) de kosten en belastingen terzake van de per soort gewone aandelen gestorte bedragen, (ii) de overige op een soort gewone aandelen betrekking hebbende kosten (daaronder begrepen de kosten van beheer) en (iii) het aan de betreffende soort toekomende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap berekend overeenkomstig lid 4 van artikel 22.
De houders van aandelen van een soort zijn gerechtigd tot het saldo van de aan de betreffende soort toe te rekenen inkomsten en de daarop in mindering te brengen kosten, belastingen en lasten in verhouding tot het aantal bij andere dan de vennootschap geplaatste aandelen van de betreffende soort.

23.3. De directie bepaalt per soort aandelen welk gedeelte van het saldo als bedoeld in lid 2 wordt toegevoegd aan de voor de betreffende soort aangehouden overige reserve.
Na de in de vorige zin bedoelde toevoeging wordt, voor zover mogelijk, op de prioriteitsaandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan zes procent (6%) van het nominale bedrag van deze aandelen. Op de prioriteitsaandelen zal geen verdere uitkering van winst geschieden.
Hetgeen daarna resteert wordt aan houders van gewone aandelen van de betreffende soort uitgekeerd tenzij de algemene vergadering anders bepaalt.
Ingeval het hiervoor bedoelde saldo van inkomsten en kosten negatief is, wordt dit bedrag afgeboekt van de overige reserve die wordt aangehouden voor de betreffende soort aandelen.

Uitkeringen

Artikel 24.

24.1. Winstuitkeringen en andere uitkeringen kunnen slechts worden gedaan, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
Indien en voor zover in enig jaar door de vennootschap wettelijke reserves moeten worden gevormd of verhoogd die niet betrekking hebben op een specifieke soort aandelen, zullen deze wettelijke reserves worden gevormd dan wel verhoogd door het benodigde bedrag gelijkelijk ten laste te brengen van de reserves van de soorten waarvan aandelen bij anderen dan de vennootschap zijn geplaatst.
Indien en voor zover een wettelijke reserve vrijvalt, zullen de vrij komende bedragen gelijkelijk worden toegevoegd aan de reserves van de soorten waarvan de wettelijke reserve is gevormd of verhoogd.

24.2. Alle uitkeringen met betrekking tot een bepaalde soort vinden plaats in verhouding tot het aantal van de betreffende soort gehouden aandelen.

24.3. Uitkeringen ten laste van een reserve en een volledige opheffing van een reserve kunnen, mits met inachtneming van lid 1, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de algemene vergadering, doch uitsluitend op voorstel van de directie.

24.4. Winstuitkeringen en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum.

24.5. Uitkeringen die niet binnen vijf jaren en een dag waarop zij opeisbaar zijn geworden in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap ten gunste van de desbetreffende soort.

24.6. De directie kan besluiten tot tussentijdse winstuitkeringen, mits met inachtneming van lid 4 van artikel 2:105 BW.

24.7. De directie kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk anders dan in geld zullen plaatsvinden, waaronder begrepen in rechten van deelneming in beleggingsinstellingen of icbe's (i) die door dezelfde beheerder worden beheerd als de vennootschap (ii) die door een groepsmaatschappij van de beheerder van de vennootschap worden beheerd, of (iii) waarvan de directie een groepsmaatschappij van de beheerder is.

Algemene vergadering

Artikel 25.

25.1. Jaarlijks binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse algemene vergadering gehouden.

25.2. De agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:

a. indien artikel 2:391 BW voor de vennootschap geldt, de behandeling van het jaarverslag;
b. de vaststelling van de jaarrekening;
c. de bepaling van de winstbestemming als bedoeld in lid 3 van artikel 23;
d. de verlening van décharge aan directeuren voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar.

25.3. Buitengewone algemene vergaderingen worden bijeengeroepen indien de wet dat voorschrijft of zodra de prioriteit of een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste een/tiende (1/10) gedeelte van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen de directie verzoekt/verzoeken.

25.4. Indien geen van de directeuren in dat geval een algemene vergadering bijeenroept, zodanig dat die vergadering binnen zes (6) weken na het verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in de wet en de statuten bepaalde.

Plaats; oproeping

Artikel 26.

26.1. De algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam of te 's-Gravenhage.

26.2. Aandeelhouders en vergadergerechtigden worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, behoudens lid 4 van artikel 25.
De oproeping geschiedt op de website van de vennootschap en indien en zolang de wet dat vereist bij advertentie in ten minste een landelijk verspreid dagblad. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke termijn.

26.3. Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, welke onderwerpen ter bespreking en welke punten ter stemming zijn, de plaats en het tijdstip van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde, het adres van de website en van de vennootschap. De aandeelhouders en vergadergerechtigden kunnen ten kantore van de vennootschap kosteloos een afschrift van de agenda verkrijgen. Van een voorstel tot statutenwijziging of tot kapitaalvermindering moet echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan.

Toelating tot de algemene vergadering

Artikel 27.

27.1. Alle aandeelhouders, vergadergerechtigden en directeuren hebben toegang tot de vergadering. Ten aanzien van de toegang van anderen beslist de voorzitter van de vergadering.

27.2. Aandeelhouders en vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.

27.3. In de algemene vergadering kan slechts het stemrecht en/of vergaderrecht worden uitgeoefend, indien de betreffende gerechtigden binnen een termijn als wordt bepaald door de directie bij de oproeping voor de vergadering schriftelijk aan de directie hebben medegedeeld, dat zij voornemens zijn de vergadering in persoon bij te wonen of zich aldaar door een gevolmachtigde te doen vertegenwoordigen.

Leiding van de vergadering; notulen

Artikel 28.

28.1. De algemene vergadering wordt geleid door een van de directeuren tenzij de prioriteit anders bepaalt. Is niet op voormelde wijze in de leiding van de vergadering voorzien, dan voorziet de algemene vergadering zelf in haar leiding.
De voorzitter wijst de secretaris aan.

28.2. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de betreffende vergadering danwel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

Stemrecht

Artikel 29.

29.1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

29.2. Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij de wet of de statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid voorschrijven.

29.3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat, indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen schriftelijk geschiedt.

29.4. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen. Indien echter de stemmen staken omtrent personen die op een bindende voordracht zijn geplaatst, is degene van hen benoemd die als eerste op die voordracht voorkomt.

Vergaderingen van houders van aandelen behorende tot een bepaalde soort respectievelijk van houders van gewone aandelen van een bepaald subfonds

Artikel 30.

30.1. Vergaderingen van houders van aandelen behorende tot een bepaalde soort respectievelijk vergaderingen van houders van gewone aandelen van een bepaald subfonds worden gehouden zo dikwijls wet of deze statuten dit noodzakelijk maken, zoals vermeld in artikel 10.

30.2. Voorts wordt een vergadering als in het vorige lid bedoeld bijeengeroepen zo dikwijls de directie dit nodig acht en ten slotte indien een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste een tiende (1/10) gedeelte van het totaal aantal stemmen dat met betrekking tot de betreffende soort respectievelijk het betreffende subfonds kan worden uitgebracht, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, schriftelijk aan de directie verzoeken. Indien de directie aan een dergelijk verzoek geen gevolg geeft

zodanig dat de vergadering binnen vier (4) weken plaatsvindt, zijn de verzoekers bevoegd zelf tot de bijeenroeping over te gaan.

30.3. Alle besluiten van in dit artikel bedoelde vergaderingen worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

30.4. Een unanieme schriftelijke verklaring van de gezamenlijke houders van prioriteitsaandelen heeft dezelfde rechtskracht als een besluit, genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle geplaatste prioriteitsaandelen zijn vertegenwoordigd.

30.5. Voor het overige zijn de bepalingen omtrent de algemene vergadering zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de oproeping tot vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort respectievelijk van een subfonds niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering geschiedt.

Statutenwijziging en ontbinding

Artikel 31.

31.1. Een besluit tot wijziging van deze statuten of het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de prioriteit.

31.2. Van een voorstel tot statutenwijziging moet steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld mededeling worden gedaan en moet tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk is opgenomen, tot de afloop van de betreffende algemene vergadering voor iedere aandeelhouder en vergadergerechtigde ter inzage worden gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld.

De afschriften zijn voor aandeelhouders en vergadergerechtigden gratis verkrijgbaar.

Vereffening

Artikel 32.

32.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, indien en voor zover de prioriteit niet anders bepaalt.

32.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.

32.3. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houders van de prioriteitsaandelen het nominale bedrag van hun prioriteitsaandelen uitgekeerd. Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd:

a. ten eerste wordt de over het lopende boekjaar behaalde winst zoals die blijkt uit de in het kader van de vereffening en overeenkomstig artikel 23 opgestelde rekening en verantwoording uitgekeerd;

b. ten tweede komt een eventueel negatief saldo van een overige reserve dat niet kan worden gecompenseerd door het saldo van de agioreserve van die betreffende soort ten laste van de reserves van de andere soorten aandelen van het betreffende subfonds in verhouding tot de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste aandelen van een soort aandelen, vervolgens wordt de som van het nominale bedrag en de saldi van de reserves aangehouden voor iedere soort aandelen uitgekeerd;

c. ten slotte wordt per subfonds uitgekeerd het eventuele restant in verhouding tot de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste aandelen van een soort.

Alle uitkeringen met betrekking tot een bepaalde soort vinden plaats in verhouding tot het aantal van de betreffende soort gehouden aandelen.

32.4. Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en andere gegevensdragers van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de prioriteit is aangewezen.

Overgangsbepaling maatschappelijk kapitaal

Artikel 33.

Hefboombepaling I

Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat ten minste negentig procent (90%) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is uitgegeven, bedraagt het maatschappelijk kapitaal honderdvijftig miljoen euro (EUR 150.000.000,--) verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen en voor het overige verdeeld over de soorten aandelen vermeld in de opgave als gedeponeerd bij het handelsregister.

Hefboombepaling II

Vanaf de datum dat de directie na de in hefboombepaling I bedoelde opgave opnieuw aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat ten minste negentig procent (90%) van het maatschappelijk kapitaal als vermeld in hefboombepaling V is uitgegeven, bedraagt het maatschappelijk kapitaal vijfhonderd miljoen euro (EUR 500.000.000,--) verdeeld in tien (10) prioriteitsaandelen en voor het overige verdeeld over de soorten aandelen als vermeld in de opgave als gedeponeerd bij het handelsregister.

STATUTEN

Van:

NN Investment Partners B.V

Statutair gevestigd te ‘ s Gravenhage

d.d. 7 april 2015

Naam en zetel.

Artikel 1

De vennootschap draagt de naam NN Investment Partners B.V. en heeft haar zetel te 's-Gravenhage.

DOEL

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel:

a. het voeren of doen voeren van beheer over vermogen dat aan derden, waaronder beleggingsinstellingen en ICBE’s (zijnde een fonds voor collectieve belegging in effecten), ter beschikking staat, onder beheer begrepen het verrichten of doen verrichten van transacties in financiële instrumenten;

b. het geven van beleggingsadviezen aan derden, waaronder begrepen het geven van advies over, controleren van of toezien op het beheer van het aan derden ter beschikking staande vermogen;

c. het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders in financiële instrumenten en de administratieve afhandeling ervan;

d. het verlenen van zakelijke diensten, onder meer op het gebied van vermogensbeheer, beleggingsadvies en op administratief gebied;

e. het oprichten van, besturen van en het deelnemen - in welke vorm dan ook - in beleggingsinstellingen en ICBE’s alsmede het oprichten van, besturen van en het deelnemen - in welke vorm dan ook - in vennootschappen , andere rechtspersonen of instellingen, waaronder vennootschappen, rechtspersonen of instellingen die optreden als beheerder of bestuurder van beleggingsinstellingen en ICBE’s;

f. het verlenen van diensten aan andere ondernemingen en instellingen die een soortgelijk doel beogen, waaronder begrepen het aangaan van samenwerkingsverbanden op het gebied van fondsen- en vermogensbeheer, waaronder het optreden als beheerder of bestuurder van beleggingsinstellingen en ICBE’s;

g. het verstrekken van zekerheden voor schulden van derden;

h. alsmede het verrichten van alle handelingen die met het vorenstaande verband houden, daaruit voortvloeien of daaraan bevorderlijk kunnen zijn, een en ander in de ruimste zin des woords.

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3

3.1 Het kapitaal van de vennootschap is verdeeld in aandelen met een nominaal bedrag van vijf euro (EUR 5,--).

3.2 Alle aandelen luiden op naam en zijn vrij overdraagbaar.
Voor de aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.

REGISTER

Artikel 4

Door het bestuur wordt een register bijgehouden, waarin van ieder die daarin behoort te worden ingeschreven, worden vermeld zijn naam en adres en verder al zodanige gegevens als de wet bepaalt en het bestuur overigens nodig acht.

BESTUUR

Artikel 5

5.1 Er is een bestuur, bestaande uit één of meer leden.

5.2 De benoeming van de leden van het bestuur geschiedt door de algemene vergadering.

5.3 Een lid van het bestuur kan door de algemene vergadering te allen tijde worden geschorst of ontslagen.

5.4 In het in lid 3 bedoelde geval worden de voor schorsing of ontslag voorgedragen personen in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden.

5.5 De bezoldiging van de leden van het bestuur en overige voorwaarden in verband met de door hen te verrichten werkzaamheden, worden vastgesteld door de algemene vergadering.

TAAK EN BEVOEGDHEID

Artikel 6

6.1 Het bestuur is belast met het bestuur van de vennootschap.

6.2 Het bestuur kan een reglement opstellen waarin een regeling wordt gegeven van de wijze van vergaderen en van besluitvorming van het bestuur. Het bestuur is bevoegd de bestuurstaken onderling te verdelen. De taakverdeling wordt –al dan niet bij reglement- schriftelijk vastgelegd. Het besluit tot vaststelling of wijziging van het reglement van het bestuur of tot vaststelling of wijziging van de taakverdeling van het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering.

6.3 Bij de vervulling van zijn taak is het bestuur gehouden de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

6.4 De vennootschap wordt vertegenwoordigd door het bestuur. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt bovendien toe aan twee gezamenlijk handelende leden van het bestuur.

6.5 Het bestuur behoeft de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de algemene vergadering bij een specifiek omschreven besluit zal vaststellen.

BELET OF ONTSTENTENIS

Artikel 7

7.1 Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van het bestuur is het overige lid of zijn de overige leden tijdelijk met het bestuur belast, totdat het belet of de ontstentenis is opgeheven.

7.2 Ingeval van belet of ontstentenis van het gehele bestuur berust het bestuur tijdelijk bij één of meer personen, daartoe door de algemene vergadering aangewezen.

ALGEMENE VERGADERING, PLAATS EN AGENDA

Artikel 8

8.1 Tot het bijeenroepen van een algemene vergadering is bevoegd het bestuur, iedere aandeelhouder alsmede ieder ander aan wie het vergaderrecht toekomt. De oproeping omvat de agenda met daarin vermeld de te behandelen onderwerpen.

8.2 De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft en voorts te Amsterdam, 's-Gravenhage of Rotterdam, al naar gelang degeen die de oproeping verricht zal bepalen.

LEIDING EN NOTULEN

Artikel 9

9.1 De vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.

9.2 De notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de volgende vergadering ondertekend.
Zij leveren daarna bewijs van hetgeen daarin vermeld staat, behoudens tegenbewijs.

9.3 Het bepaalde in lid 2 is niet van toepassing indien en voor zover van het verhandelde in de vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.

TOEGANG

Artikel 10

10.1 Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, hetzij in persoon de vergadering bij te wonen, hetzij zich door een schriftelijk gevolmachtigde te doen vertegenwoordigen.

10.2 Over de toelating van anderen dan vergadergerechtigden, hun gevolmachtigden en leden van het bestuur beslist de voorzitter van de vergadering.

STEMRECHT EN STEMMINGEN

Artikel 11

11.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

11.2 De besluiten van de vergadering worden, tenzij bij de wet een grotere meerderheid is voorgeschreven, genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

11.3 Stemming over zaken geschiedt mondeling.

11.4 Stemming over personen geschiedt schriftelijk, tenzij de vergadering eenstemmig besluit tot mondelinge stemming of benoeming bij acclamatie.

11.5 Blanco of ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTBESTEMMING

Artikel 12

12.1 Het boekjaar van de vennootschap loopt van één januari tot en met één en dertig december.

12.2 De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van het bestuur; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. Indien alle aandeelhouders tevens lid van het bestuur zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle leden van het bestuur niet als vaststelling van de jaarrekening.

12.3 De bestemming van de winst wordt, het bestuur gehoord, door de algemene vergadering bepaald.

DIVIDEND, INTERIM-DIVIDEND EN UITKERING UIT RESERVES

Artikel 13

13.1 Uitkering van winst kan eerst geschieden na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden en nadat het bestuur de uitkering heeft goedgekeurd.

13.2 Zowel het bestuur als de algemene vergadering kan besluiten reeds voor de vaststelling van de jaarrekening van enig boekjaar op rekening van het dividend één of meer interim-dividenden uit te keren, mits aan het in het eerste lid bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan en het bestuur voorafgaande aan de uitkering hieraan goedkeuring heeft verleend.

13.3 De algemene vergadering kan te allen tijde besluiten tot het doen van uitkeringen uit de reserves, mits aan het in het eerste lid bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan en het bestuur voorafgaande aan de uitkering hieraan goedkeuring heeft verleend.

13.4 Een uitkering als bedoeld in de leden 1 tot en met 3 is terstond opeisbaar en betaalbaar zodra is voldaan aan de voorwaarden die in de desbetreffende bepaling zijn gesteld, behoudens voorzover het orgaan dat tot die uitkering heeft besloten, daarbij anders heeft bepaald.

13.5 De vordering tot uitkering van dividend vervalt vijf jaar na de eerste dag, waarop het opeisbaar is.

13.6 De vordering tot uitkering van interim-dividend vervalt vijf jaar na de eerste dag, waarop het dividend op rekening waarvan interim-dividend kon worden uitgekeerd, opeisbaar is.

STATUTENWIJZIGING

Artikel 14

De algemene vergadering kan besluiten tot statutenwijziging.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 15

15.1 De algemene vergadering kan besluiten tot ontbinding van de vennootschap.

15.2 Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het bestuur, tenzij de algemene vergadering anders besluit.

15.3 Gedurende de liquidatie blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.

15.4 Indien bij de vereffening, na betaling van alle schulden, daaronder begrepen de kosten van de vereffening, een saldo resteert, zal dit aan de aandeelhouders worden uitgekeerd in verhouding tot het op ieder aandeel gestorte deel van het nominale bedrag.

Registratiedocument

I Gegevens over de werkzaamheden van NN Investment Partners B.V. (de beheerder van een icbe)

De werkzaamheden van de beheerder van een icbe, te onderscheiden in:

a. de activiteiten van de beheerder van een icbe:

De voornaamste activiteiten van NN Investment Partners B.V. bestaan uit het oprichten van icbe's en beleggingsinstellingen, het besturen van icbe's en beleggingsinstellingen en het voeren of doen voeren van beheer over vermogen dat aan icbe's en beleggingsinstellingen ter beschikking staat waaronder begrepen het verrichten of doen verrichten van effecten- en/of derivatentransacties.

b. de soorten icbe's en beleggingsinstellingen die de beheerder van een icbe beheert of voornemens is te beheren.

NN Investment Partners B.V. heeft van de Stichting Autoriteit Financiële Markten, de toezichthouder onder de Wet op het financieel toezicht, als beheerder van een icbe alsmede als beheerder van een beleggingsinstelling een vergunning ontvangen op grond van de Wet op het financieel toezicht.

NN Investment Partners B.V. beheert het vermogen van icbe's en beleggingsinstellingen die deelnemingsrechten aanbieden aan zowel professionele als niet-professionele beleggers. NN Investment Partners B.V. heeft kennis en ervaring in het beheer van zowel aandelen-, vastrentende-, geldmarkt- als indirecte vastgoedportefeuilles alsmede combinaties daarvan. Deze hoofdcategorieën kunnen nader worden onderscheiden in beleggingscategorieën zoals Emerging Markets Equity, Emerging Markets Debt, Asset Backed Securities, High Yield Bonds en Sectorfondsen. NN Investment Partners B.V. heeft bovendien kennis van het beheer van valuta- en derivatenconstructies, hedgefunds, private equity en multi-manager portefeuilles.

II Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe (mede) bepalen of onderdeel zijn van een toezichthoudend orgaan van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe

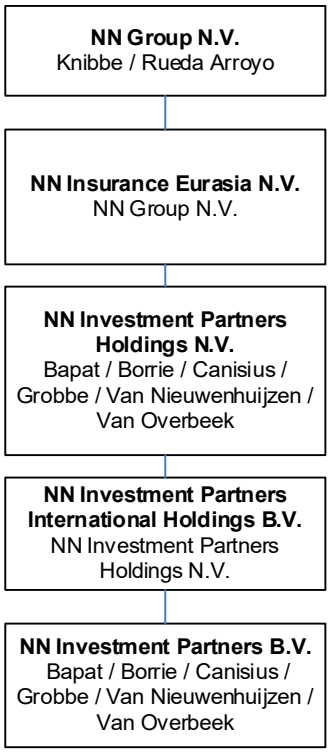
De naam van de personen, bedoeld in artikel 4:9 eerste lid en 4:10 eerste lid Wet op het financieel toezicht, vermelding van de voornaamste door deze personen buiten de beheerder en de door hem beheerde icbe's en beleggingsinstellingen uitgeoefende activiteiten voor zover deze activiteiten verband houden met de werkzaamheden van de beheerder van een icbe en de door hem beheerde icbe's en beleggingsinstellingen.

NN Group N.V.:
- D.E. Knibbe
- D. Rueda Arroyo

NN Investment Partners B.V.:
- S.S. Bapat
- H.W.D.G. Borrie
- M.C.M. Canisius
- M.C.J. Grobbe
- V. van Nieuwenhuijzen
- B.G.J. van Overbeek

De voornaamste door voornoemde personen buiten NN Investment Partners B.V. en de door haar beheerde icbe's en beleggingsinstellingen uitgeoefende activiteiten bestaan uit het voeren van de directie over andere tot NN Investment Partners behorende entiteiten.

*alle holdings zijn 100%



De naam van de personen, bedoeld in artikel 4:9 eerste lid en 4:10 eerste lid Wet op het financieel toezicht, vermelding van de voornaamste door deze personen buiten de bewaarder van een icbe uitgeoefende activiteiten voor zover deze activiteiten verband houden met de werkzaamheden van de bewaarder van een icbe.

Bewaarder Nederlandse icbe's
The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam branch:
L.D.A. van Houwelingen
M. Zwartbol

Bewaarder Luxemburgse icbe's
Brown Brother Harriman (Luxembourg) S.C.A.
N. Cullen
M. Mekhaeel
G. Jevens

III Algemene gegevens over de beheerder van een icbe en de bewaarder van een icbe

3.1 De naam en rechtsvorm van de beheerder van een icbe, de statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van de beheerder van een icbe indien deze plaats afwijkt van die van de statutaire zetel alsmede de oprichtingsdatum en de tijd waarvoor de rechtspersoon is opgericht die de functie van beheerder van een icbe vervult indien deze niet voor onbepaalde tijd is aangegaan.

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid NN Investment Partners B.V., statutair gevestigd in Den Haag en daar kantoor houdend aan de Schenkkade 65 is naar Nederlands recht opgericht bij akte gedateerd 22 oktober 1970.

3.2 Het nummer van inschrijving van de beheerder van een icbe in het handelsregister en de plaats van inschrijving.

NN Investment Partners B.V. is geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Haaglanden onder dossiernummer 27132220.

3.3 Een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin de beheerder van een icbe met andere personen is verbonden.

NN Investment Partners B.V. is een vennootschap die deel uit maakt van NN Group N.V.

NN Group N.V. is een beursgenoteerde, wereldwijd opererende financiële instelling en biedt - door middel van een grote verscheidenheid van toonaangevende bedrijven en dochterondernemingen - particulieren, bedrijven en instellingen (geïntegreerde) financiële diensten aan.

NN Investment Partners B.V. maakt deel uit van NN Investment Partners, een organisatorische eenheid binnen NN Group. NN Investment Partners voert voor NN Investment Partners B.V. de beheerhandelingen uit en stelt haar administratieve apparaat ter beschikking aan de (subfondsen van de) icbe's en beleggingsinstellingen. Binnen NN Investment Partners is een groot aantal beleggingsactiviteiten van NN Group gebundeld. Tot deze activiteiten behoren onder andere het beheer en de belegging van gelden van icbe's en beleggingsinstellingen waarvan één of meer tot NN Group behorende rechtspersonen (waaronder NN Investment Partners B.V.) het beheer voert. Tevens voert NN Investment Partners het beheer en doet zij de belegging van gelden van tot NN Group behorende verzekeringsmaatschappijen.

NN Investment Partners maakt deel uit van een internationale organisatie met beleggingscentra in Den Haag, Atlanta, New York, Singapore en Tokyo. Deze centra zijn belast met de uitvoering van het beleggingsbeleid en werken nauw samen met gespecialiseerde beleggingskantoren in achttien landen binnen Europa, Amerika, Azië en het Midden Oosten. Door deze organisatie kan NN Investment Partners de internationale ontwikkelingen op de financiële markten op de voet volgen.

3.4 *De naam en rechtsvorm van de bewaarder van een icbe, de statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor van de bewaarder van een icbe indien deze plaats afwijkt van die van de statutaire zetel alsmede de oprichtingsdatum en de tijd waarvoor de rechtspersoon is opgericht die de functie van bewaarder van een icbe vervult indien deze niet voor onbepaalde tijd is aangegaan.*

<u>Bewaarder Nederlandse icbe's</u>
De naamloze vennootschap The Bank of New York Mellon SA/NV, statutair gevestigd te Brussel, België, opgericht bij akte gedateerd 30 september 2008.

<u>Bewaarder Luxemburgse icbe's</u>
De "Société en Commandité par Actions" Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., statutair gevestigd te Luxembourg en opgericht bij akte gedateerd 9 februari 1989.

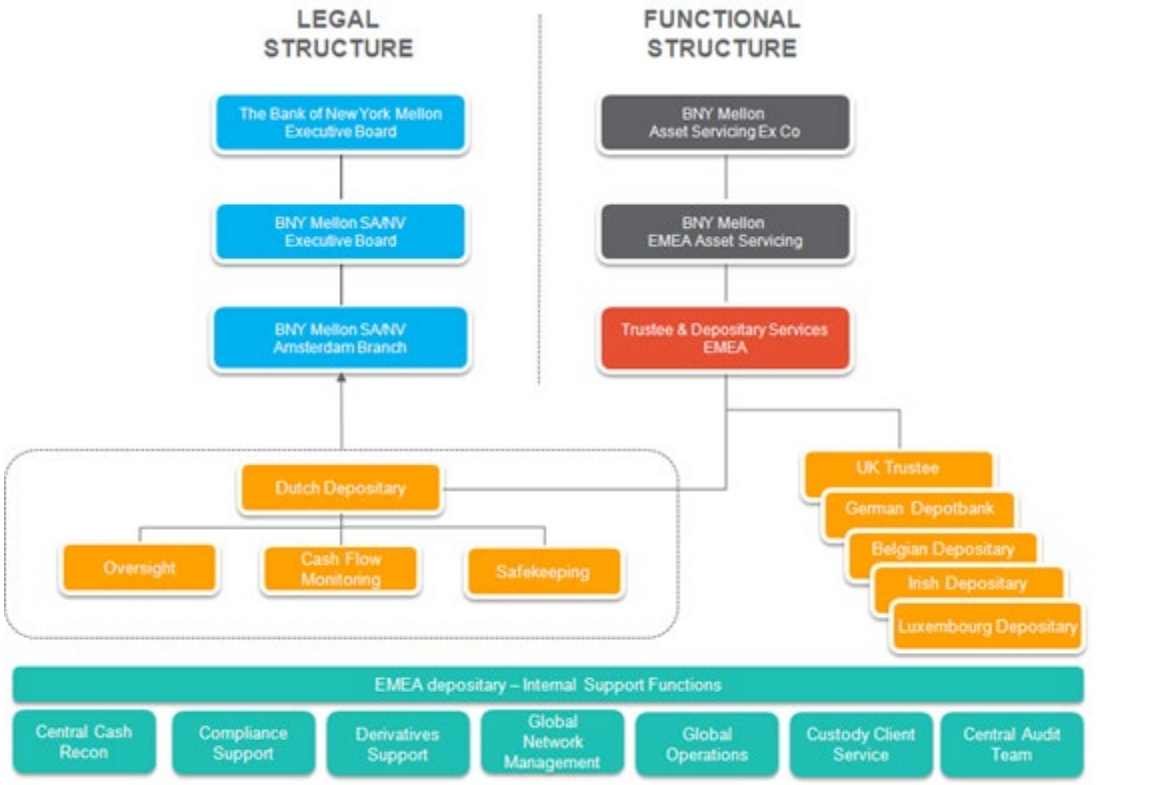
3.5 *Het nummer van inschrijving van de bewaarder van een icbe in het handelsregister en de plaats van inschrijving.*

Bewaarder Nederlandse icbe's
The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam branch is geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel, kantoor Amsterdam onder dossiernummer 34363596.

Bewaarder Luxemburgse icbe's
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. is geregistreerd in het Luxemburgse "Registre de Commerce et des Sociétes" onder RCS nummer B29923.

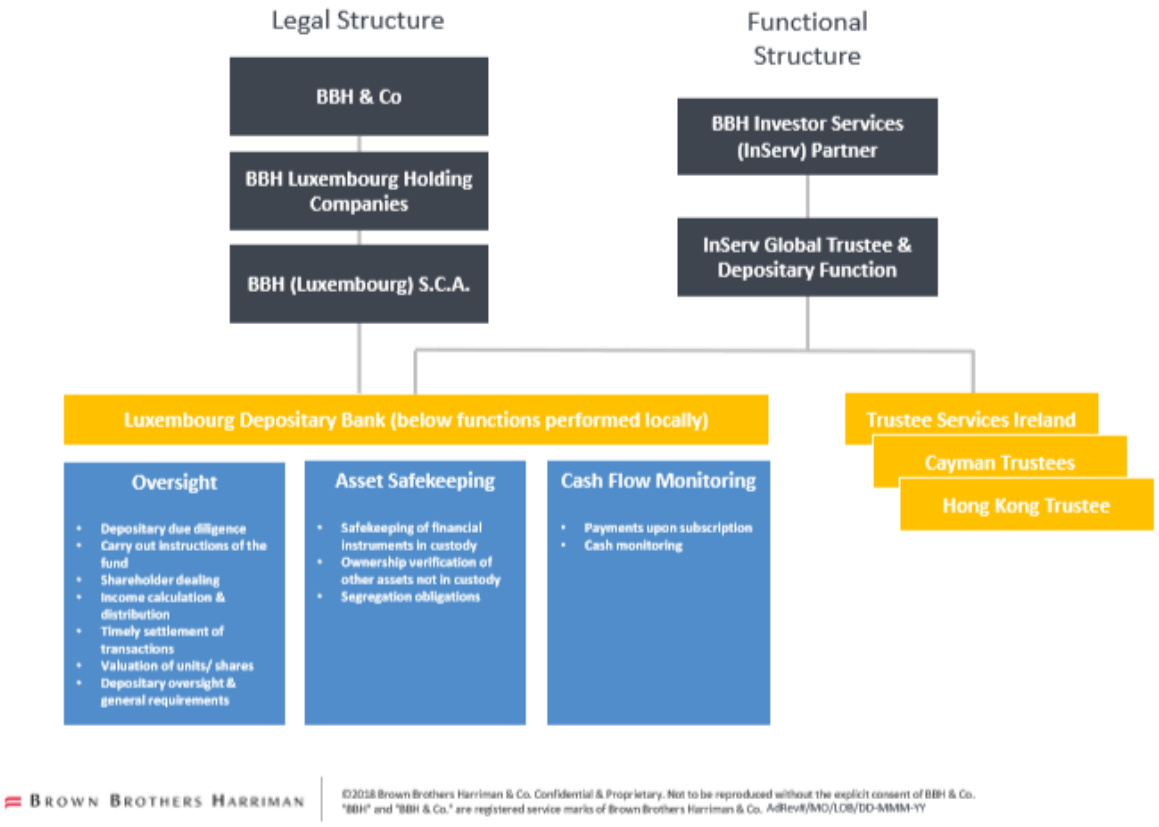
3.6 Een beschrijving van de formele of feitelijke zeggenschapsstructuur waarin de bewaarder van een icbe met andere personen is verbonden alsmede van de organisatiestructuur van de bewaarder van een icbe die de activa van meer dan een icbe of beleggingsinstelling bewaart.

Bewaarder Nederlandse icbe's



2 BNY MELLON

Bewaarder Luxemburgse icbe's



IV Financiële gegevens over de beheerder van een icbe en de bewaarder van een icbe

4.1 Een verklaring van een accountant dat aan het bepaalde ingevolge de artikelen 3:53 en 3:57 Wet op het financieel toezicht is voldaan.

Beheerder

NN Investment Partners B.V. heeft een eigen vermogen dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 en 3:57 Wet op het financieel toezicht is vereist. Een afschrift van de accountantsverklaring dienaangaande, afgegeven in het kader van de vergunningverlening is via de website www.nnip.nl beschikbaar en in te zien ten kantore van NN Investment Partners B.V.

Dit houdt in dat NN Investment Partners B.V. over voldoende solvabiliteit beschikt, uitgedrukt in een minimaal aan te houden toetsingsvermogen. De accountantsverklaring die hierop betrekking heeft, wordt jaarlijks afgegeven in het kader van het onderzoek van de jaarrekening van NN Investment Partners B.V.(zie ook het volgende punt).

Bewaarder Nederlandse icbe's

The Bank of New York Mellon SA/NV heeft een eigen vermogen dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wet op het financieel toezicht is vereist. Een afschrift van de accountantsverklaring dienaangaande is via de website www.nnip.nl beschikbaar en in te zien ten kantore van NN Investment Partners B.V.

Bewaarder Luxemburgse icbe's
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. heeft een eigen vermogen dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wet op het financieel toezicht is vereist. Een afschrift van de accountantsverklaring dienaangaande is via de website www.nnip.nl beschikbaar en in te zien ten kantore van NN Investment Partners B.V.

4.2 Een verklaring van een accountant dat de jaarrekening van de beheerder van de icbe en de bewaarder van de icbe is onderzocht.

Beheerder
Een afschrift van de accountantsverklaring dat de jaarrekening van NN Investment Partners B.V. is onderzocht, is via de website www.nnip.nl beschikbaar en in te zien ten kantore van NN Investment Partners B.V. Indien de verklaring voorbehouden bevat dan wel een oordeelonthouding worden de redenen daarvan in de tekst van de verklaring vermeld.

Bewaarder Nederlandse icbe's
Een afschrift van de accountantsverklaring dat de jaarrekening van The Bank of New York Mellon SA/NV is onderzocht, is via de website www.nnip.nl beschikbaar en in te zien ten kantore van NN Investment Partners B.V. Indien de verklaring voorbehouden bevat dan wel een oordeelonthouding worden de redenen daarvan in de tekst van de verklaring vermeld.

Bewaarder Luxemburgse icbe's
Een afschrift van de accountantsverklaring dat de jaarrekening van Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. is onderzocht, is via de website www.nnip.nl beschikbaar en in te zien ten kantore van NN Investment Partners B.V. Indien de verklaring voorbehouden bevat dan wel een oordeelonthouding worden de redenen daarvan in de tekst van de verklaring vermeld.

V Gegevens over informatieverstrekking

5.1 De wijze waarop de beheerder van een icbe periodiek informatie verschaft en vermelding van het feit dat de statuten, de jaarrekeningen en jaarverslagen en de halfjaarcijfers van de beheerder van een icbe op de website beschikbaar zijn of kosteloos verkrijgbaar zijn.

De volgende informatie is, voor zover beschikbaar en van toepassing, te raadplegen op www.nnip.nl en is op aanvraag, tegen vergoeding van ten hoogste de kostprijs, verkrijgbaar bij NN Investment Partners B.V.:

- De statuten van NN Investment Partners B.V., The Bank of New York Mellon SA/NV en Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.;
- De jaarrekeningen en jaarverslagen van NN Investment Partners B.V. en de door haar beheerde (subfondsen van) icbe's met bijbehorende accountantsverklaringen;
- De jaarrekeningen en jaarverslagen van The Bank of New York Mellon SA/NV;
- De jaarrekeningen en jaarverslagen van Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.;
- De halfjaarcijfers van NN Investment Partners B.V. en de (subfondsen van de) door haar beheerde icbe's;
- Afschrift van de vergunning die door de AFM aan NN Investment Partners B.V. is verstrekt;
- Uittreksels uit het handelsregister van de respectievelijke Kamers van Koophandel van NN Investment Partners B.V. en de door haar beheerde icbe's.
- De verklaring van de accountant dat NN Investment Partners B.V. een eigen vermogen heeft dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 en 3:57 Wet op het financieel toezicht is vereist;
- De verklaring van de accountant dat The Bank of New York Mellon SA/NV een eigen vermogen heeft dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wet op het financieel toezicht is vereist;
- De verklaring van de accountant dat Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. een eigen vermogen heeft dat voldoet aan hetgeen op grond van artikel 3:53 Wet op het financieel toezicht is vereist;
- Prospectussen (met daarin opgenomen de statuten van de icbe's), Supplementen en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI's) van de verschillende aandelenklassen van de subfondsen van de door NN Investment Partners B.V. beheerde icbe's;
- De intrinsieke waarde en de transactieprijs van de aandelenklassen van de subfondsen van de door NN Investment Partners B.V. beheerde icbe's;
- Een voorstel tot wijziging van de voorwaarden die gelden tussen (aandelenklassen van) een subfonds en haar aandeelhouders alsmede een wijziging van de voorwaarden indien de wijziging afwijkt van het gepubliceerde voorstel daartoe;
- Oproepen voor de algemene vergadering van aandeelhouders;

- Voor de (subfondsen van de) icbe's maandelijks een opgave met toelichting van:
  - de totale waarde van de beleggingen;
  - een overzicht van de samenstelling van de beleggingen;
  - het aantal uitstaande rechten van deelneming per aandelenklasse van ieder subfonds.
  - de intrinsieke waarde van de aandelen.

5.2 De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van de beheerder van een icbe op grond van zijn statuten of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moet zijn afgesloten.

Op grond van het bij en krachtens de Wet op het financieel toezicht bepaalde dient NN Investment Partners B.V. jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar (het boekjaar van NN Investment Partners B.V. loopt van 1 januari tot en met 31 december) de vastgestelde jaarrekening of, indien de vaststelling niet behoeft plaats te vinden of nog niet heeft plaatsgevonden, de opgemaakte jaarrekening gelijktijdig met het jaarverslag en de overige gegevens, bedoeld in artikel 392 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek openbaar te maken. Daarnaast dient NN Investment Partners B.V. jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar haar halfjaarcijfers openbaar te maken.

5.3 De datum waarop de jaarrekening en de halfjaarcijfers van de bewaarder van een icbe op grond van zijn statuten of Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek moet zijn afgesloten.

<u>Bewaarder Nederlandse icbe's</u>
De jaarrekening moet binnen dertig dagen nadat ze is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders en ten laatste zeven maanden na de datum van afsluiting van het boekjaar bij de Balanscentrale worden neergelegd.

<u>Bewaarder Luxemburgse icbe's</u>
De jaarrekening moet binnen dertig dagen nadat ze is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders en ten laatste zeven maanden na de datum van afsluiting van het boekjaar bij het Luxemburgse "Registre de Commerce et des Sociétes" worden neergelegd.

VI Gegevens over vervanging van de beheerder van een icbe of de bewaarder van een icbe

6.1 De regels en voorwaarden die gelden bij een vervanging van de beheerder van een icbe of de bewaarder van een icbe.

Voor de door NN Investment Partners B.V. beheerde icbe's geldt het volgende:

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie bestaande uit één of meer rechtspersonen en/of natuurlijke personen.
2. Het aantal leden van de directie wordt vastgesteld door de prioriteit.
3. De leden van de directie worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders uit een door de prioriteit op te maken bindende voordracht, die ten minste twee personen voor iedere te vervullen plaats bevat.
   De prioriteit wordt tot het maken van voormelde voordracht schriftelijk uitgenodigd binnen één maand nadat een vacature is ontstaan of nadat vaststaat dat een vacature zal ontstaan.
   Indien de voordracht niet is opgemaakt binnen twee maanden na de dag waarop voormelde uitnodiging is verzonden, alsook ingeval de prioriteit besluit van het recht tot het doen van een bindende voordracht af te zien, is de algemene vergadering van aandeelhouders vrij in de benoeming. Aan voormelde voordracht kan het bindende karakter steeds worden ontnomen bij besluit genomen met twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
4. Leden van de directie kunnen door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst en ontslagen. Een besluit tot schorsing of tot ontslag anders dan op eigen verzoek, kan - tenzij de prioriteit een daartoe strekkend voorstel heeft gedaan - slechts worden genomen met twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
   Schorsing kan - ook wanneer die schorsing is verlengd - in totaal niet langer duren dan drie maanden.

Voor The Bank of New York Mellon SA/NV geldt het volgende:
Indien NN Investment Partners B.V. op enig moment mocht besluiten tot vervanging van de bewaarder van een icbe, geldt een contractuele opzegtermijn en zullen NN Investment Partners B.V. en The Bank of New York Mellon SA/NV

zorgdragen voor een tijdige en juiste overdracht van de activiteiten van The Bank of New York MellonSA/NV aan de opvolgende bewaarder.

Indien The Bank of New York Mellon SA/NV op enig moment mocht besluiten tot beëindiging van de overeenkomst van beheer en bewaring, geldt een contractuele opzegtermijn en zullen NN Investment Partners B.V. en The Bank of New York Mellon SA/NV zorgdragen voor een tijdige en juiste overdracht van de activiteiten aan de opvolgende bewaarder.

NN Investment Partners B.V. meldt het voornemen tot vervanging van The Bank of New York Mellon SA/NV als bewaarder van een icbe tenminste een maand van tevoren schriftelijk aan de AFM en geeft geen uitvoering aan het voornemen voordat de AFM daarmee heeft ingestemd.

Voor Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. geldt het volgende:
Indien NN Investment Partners B.V. op enig moment mocht besluiten tot vervanging van de bewaarder van een icbe, geldt een contractuele opzegtermijn en zullen NN Investment Partners B.V. en Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. zorgdragen voor een tijdige en juiste overdracht van de activiteiten van Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. aan de opvolgende bewaarder.

Indien Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. op enig moment mocht besluiten tot beëindiging van de overeenkomst van beheer en bewaring, geldt een contractuele opzegtermijn en zullen NN Investment Partners B.V. en Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. zorgdragen voor een tijdige en juiste overdracht van de activiteiten aan de opvolgende bewaarder.

NN Investment Partners B.V. meldt het voornemen tot vervanging van Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. als bewaarder van een icbe tenminste een maand van tevoren schriftelijk aan de AFM en geeft geen uitvoering aan het voornemen voordat de AFM daarmee heeft ingestemd.

6.2 Een verklaring dat een verzoek aan de Autoriteit Financiële Markten ingevolge artikel 1:104, eerste lid, onderdeel a, van de Wet op het financieel toezicht tot intrekking van de vergunning bekend wordt gemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de beheerder van een icbe.

NN Investment Partners B.V. zal een verzoek aan de Autoriteit Financiële Markten tot intrekking van de aan haar verleende vergunning bekend maken in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer alsmede op haar website.