EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Factsheet Publicitaire Mededeling

NN Dutch Fund

Management company: NN Investment Partners B.V.

★★ Overall Morningstar Rating ™ ★ 3-year Morningstar Rating ™ ★ 5-year Morningstar Rating ™

Morningstar Ratings 30/09/2022. Meer info: zie lexicon

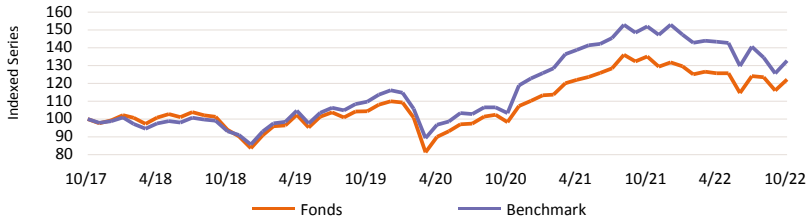


Beleggingsbeleid

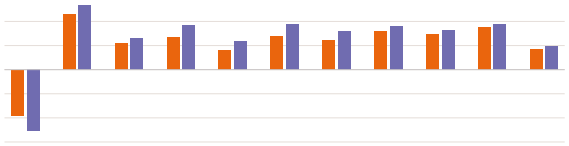
Het subfonds bestaat uit een gespreide portefeuille van aandelen in ondernemingen die deel uitmaken van de AEX-index, dan wel van de AMX-index, die in Nederland zijn gevestigd, of die voornamelijk actief zijn op de Nederlandse markt. Naast het direct in ondernemingen beleggen, kan het subfonds voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie ook in andere financiële instrumenten of beleggingsfondsen beleggen. Het subfonds wordt actief beheerd teneinde te beleggen in bedrijven met een attractief rendementsprofiel op basis van een grondige bedrijfsanalyse. Wij wegen zorgvuldig het opwaartse potentieel van de huidige koers van een aandeel af tegen de hieraan verbonden risico's, voordat wij dit aandeel opnemen in het subfonds. Wij maken gebruik van diverse modellen om de ongewenste risico's die samenhangen met de markt- en macro-economische ontwikkelingen te beperken. Wij controleren en bewaken continu de beleggingsportefeuille en stellen deze steeds bij om te kunnen profiteren van koersontwikkelingen en nieuwe beleggingsideeën. De samenstelling van de beleggingen van het subfonds kan derhalve materieel afwijken van die van de vergelijkingsmaatstaf. Gemeten over een periode van meerdere jaren hebben wij als doel beter te presteren dan de vergelijkingsmaatstaf 50% AEX (TR), 50% AMX (GR). De vergelijkingsmaatstaf is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het subfonds kan beleggen in effecten die buiten dit universum vallen. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het beleggingsuniversum van het subfonds geconcentreerd is en dat de portefeuille van het subfonds daardoor geconcentreerd is. Hierdoor zullen de samenstelling en het rendementsprofiel van het subfonds en de vergelijkingsmaatstaf doorgaans vergelijkbaar zijn. U kunt uw aandelen in het subfonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit subfonds. Het subfonds voert een actief dividendbeleid dat erop gericht is de winst over elk boekjaar uiterlijk 8 maanden na afloop van het boekjaar uit te keren. Het management kan overwegen om tussentijdse dividenden uit te keren of meer dan de jaarlijkse winst uit te keren.

* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit de Essentiële Beleggersinformatie (KIID). Het kapitaal en/of het rendement word(t)(en) niet gewaarborgd of beschermd.

Rendement (netto %) in het verleden *



Rendement per jaar (netto %) *



EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Since Inception
Fonds	-9.53	11.54	5.40	6.79	4.10	6.87	6.22	8.03	7.31	8.78	4.31
Benchmark	-12.66	13.35	6.55	9.26	5.83	9.44	7.93	9.05	8.21	9.53	4.97

Gegevens per 31/10/2022

Kerngegevens

Type Fonds	Aandelen
Share Class	G
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0010623062
Bloomberg Code	-
Reuters Code	-
Telekurs Code	-
WKN Code	-
Sedol Code	-
SFDR Classificatie	Artikel 8
Domicilie	NLD
Benchmark	50% Amsterdam Mid Cap (AMX) (TR), 50% Amsterdam (AEX) (TR)
Koers Frequentie	Daily

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds		30/11/2013
Oprichtingsdatum Share Class		10/05/2014
Vervaldatum Fonds		Onbepaald
Minimum subscription	share	1
Koers	EUR	26.04
Koers vorige maand	EUR	24.72
1 Jaar Hoog (16/11/2021)	EUR	30.78
1 Jaar Laag (29/09/2022)	EUR	24.32
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR	318.52
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR	31.09
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR	318.97
Aantal Uitstaande Aandelen		1,193,868

Kosten

Lopende kosten per jaar	0.60%

Disclaimer

Gelieve de wettelijke disclaimer aan het einde van dit document te raadplegen. Het rendement wordt berekend door NN Investment Partners.

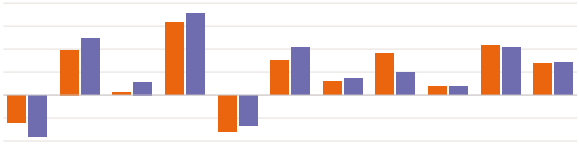
NN investment partners

Factsheet

NN Dutch Fund

Gegevens per 31/10/2022

Jaarlijks rendement (netto %) *



EUR	2022Q3	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	-11.98	19.62	0.20	31.52	-15.75	15.01	5.88	18.22	3.61	21.65	13.71
Benchmark	-17.88	24.61	5.70	35.52	-13.25	20.62	7.11	9.74	3.85	20.71	14.05

* In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Bij de berekening zijn alle vergoedingen en kosten meegewogen die op het niveau van het Fonds zijn gerekend, met uitzondering van de inschrijvingskosten. Indien van toepassing, zullen eventuele bewaarderskosten de waardeontwikkeling verder verlagen.

Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Standaard Afwijking	15.61	18.76	17.30
Sharpe Ratio per jaar	-0.59	0.32	0.27
Alpha	1.92	-0.66	-1.44
Bèta	0.89	0.95	0.98
R-Squared	0.91	0.92	0.93
Informatie Ratio per jaar	0.63	-0.21	-0.37
Tracking Error per jaar	4.94	5.53	4.69
VaR (95% per jaar)			31.14%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden behaald binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

Risicoprofiel (categorie: zie pag. 1)

Het fonds behoort tot deze specifieke categorie omdat het marktrisico dat verbonden is aan deze aandelen en/of financiële instrumenten en dat gebruikt wordt om beleggingsdoelstellingen te behalen wordt gezien als hoog.
Aandelen en/of financiële instrumenten worden beïnvloed door uiteenlopende factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de emittenten van aandelen en/of financiële instrumenten, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene situatie van de wereldeconomie, en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen.
Beleggingen binnen een specifiek geografisch gebied hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die gespreid zijn over diverse geografische gebieden. Voor het terugkrijgen van uw initiële inleg wordt geen enkele garantie gegeven.

Uitgekeerd Dividend (bruto)

Jaar	2022 YTD	2021	2020	2019	2018
EUR	-	0.53	0.65	0.67	0.54

Andere aandelenklassen

P	EUR	NL0000287993

Disclaimer

Gelieve de wettelijke disclaimer aan het einde van dit document te raadplegen. Het rendement wordt berekend door NN Investment Partners.

NN investment partners

Factsheet

NN Dutch Fund

Disclaimer

Dit is een publicitaire mededeling. Deze publicitaire mededeling is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst noch beleggingsresearch. De informatie in deze publicitaire mededeling mag niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

NN Investment Partners B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de AFM. Alle prestatiewaarden die niet in de fondsvaluta worden uitgedrukt, zijn berekend door conversie. Het rendement wordt berekend op basis van de Koers (NAV) per deelbewijs: NAV-NAV (zonder eventuele initiële kosten; uitkeringen herbelegd), met inkomen herbelegd. Indien een fonds in het buitenland belegt, kan de waarde ervan schommelen vanwege de wisselkoersen. De lopende kosten zijn de som van alle commissies en kosten aangerekend op permanente basis voor de gemiddelde fondsactiva (bedrijfskosten). De waarde wordt uitgedrukt als een percentage van de activa van het fonds. Tenzij anders vermeld, zijn alle gegevens 'non audited'.

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De prijs van eenheden en eventuele inkomsten hieruit kan dalen alsook stijgen en is niet gegarandeerd. Beleggers lopen het risico dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag verliezen. Wisselkoersvolatiliteit vormt een bijkomend wisselkoersrisico. Bij de beslissing om te beleggen in een fonds moet rekening gehouden worden met alle kenmerken en doelstellingen van het fonds, zoals beschreven in het prospectus.

Loop geen onnodig risico: lees raadpleeg het prospectus, het supplement en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) voordat u belegt. Het prospectus, het supplement en de EBI (indien van toepassing), informatie over duurzaamheidsaspecten van het fonds (zoals de SFDR classificatie) en andere wettelijke verplichte documenten inzake het fonds (met daarin informatie over het fonds, de kosten en de risico's) zijn beschikbaar op www.nnip.com (sectie Documenten) in de relevante talen van de landen waar het fonds is geregistreerd danwel genotificeerd voor marketing-doeleinden. NN Investment Partners B.V. kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn fondsen stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU zoals geïmplementeerd in artikelen 2:121ca en 2:124.0a Wft. Informatie over rechten van beleggers en informatie over de mechanismen voor collectief verhaal zijn beschikbaar op www.nnip.com (sectie Beleid).

Deze publicitaire mededeling is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving.

Hoewel de inhoud van deze publicitaire mededeling met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De bewaarder van het fonds, The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, heeft zich ervan vergewist dat de beheerder van het fonds, NN Investment Partners B.V., effectieve processen heeft opgezet, welke er voor zorgen dat de navolgende gegevens gepresenteerd in dit document in overeenstemming zijn met wetgeving en richtlijnen zoals vastgelegd in de statuten van het fonds: De Totale fondsgrootte (mio), Uitstaande aandelen, Top 10 Holdings, Geografische- en Valuta verdeling. De bewaarder geeft geen garantie betreffende de accuraatheid van de gepresenteerde informatie en kan hiervoor ook niet aansprakelijk worden gehouden. Krachtens artikel 50 lid 2 Bgfo is deze verklaring van de bewaarder uitsluitend van toepassing indien het fonds onder het Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) toezicht regime valt.

De informatie in deze publicitaire mededeling kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V., noch enig andere vennootschap binnen haar eigendomsstructuur, noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie. Het gebruik van de informatie in deze publicitaire mededeling is op eigen risico.

Gebruik van de informatie in deze publicitaire mededeling is op eigen risico. Het is niet toegestaan deze publicitaire mededeling en de informatie hierin te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van NN Investment Partners B.V. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.

Voetnoot
De Top-10 belangen en portefeuilleallocaties zijn (indien beschikbaar) inclusief cash en synthetic cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen. Synthetic cash betreft Derivatives' Cash Offsets.

Zie onze SFDR-pagina op nnip.com voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

Factsheet

NN Dutch Fund

Lexicon

1 jaar hoog (dd.mm.jjjj): Geeft de hoogste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar en op welke dag dit was.
1 Jaar laag (dd.mm.jjjj): Geeft de laagste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar en op welke dag dit was.
Activa Aandelenklasse (Mio): De totale activa onder beheer van een aandelenklasse.
Alpha: Alpha is het extra rendement – door middel van actief beheer – van een fonds, bovenop het rendement van de benchmark. Bij een positieve alpha heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.
Benchmark: Vooraf vastgestelde, objectieve maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds vergeleken worden.
Bèta: De bèta toont de mate van volatiliteit van het fonds aan ten opzichte van de brede markt.
Bevek: Bevek is de afkorting van 'Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal'. Een Bevek is een ICB van het statutaire type, is een rechtspersoon en is meestal een naamloze vennootschap. Een Bevek heeft als typisch kenmerk dat ze doorlopend en zonder formaliteiten haar kapitaal kan verhogen door nieuwe aandelen uit te geven of omgekeerd haar kapitaal kan verminderen door bestaande aandelen in te kopen.
Compartiment: Een bevek of gemeenschappelijk beleggingsfonds kan bestaan uit verschillende compartimenten die elk hun eigen beleggingsbeleid hebben. Ieder compartiment moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. De belegger heeft slechts recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.
Distributie: Distributiefondsen betalen u periodiek (meestal jaarlijks) een dividend uit indien het tijdens het voorbije jaar positieve resultaten wist te behalen. Het dividend ligt evenwel niet vooraf vast en wordt door het fonds zelf bepaald. Het kan dus gevoelig variëren van het ene jaar tot het andere.
Duratie: Maatstaf voor de rentegevoeligheid van obligatiekoersen. Hoe langer de resterende gemiddelde looptijd van de obligaties in het fonds (= hogere duratie), des te sterker obligatiekoersen reageren op een renteverandering. Bij stijgende rentevoeten daalt de koers van een obligatie en vice versa.
Equities: Aandelen.
Fixed Income: Vastrentende waarden.
Floating Rate Notes: Floating rate notes zijn obligaties met een variabele rente.
Fonds: 'Fonds' is een veelgebruikte term voor een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB). De term kan betrekking hebben op een compartiment van een Belgische bevek, een compartiment van een Luxemburgse sicav, een gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment van een gemeenschappelijk beleggingsfonds. De betreffende belegging betreft de aankoop van deelnemingsrechten of aandelen van een fonds, en niet van een onderliggende waarde waarin het Fonds belegt.
Gemiddelde Krediet Rating: De 'gemiddelde krediet rating' van het fonds is gebaseerd op de gemiddelde krediet rating van de beleggingen van het fonds. Voor de berekening van de gemiddelde rating op het niveauvan de onderliggende beleggingen worden Moody, Fitch en S&P ratings gebruikt. De samenstelling wordt berekend als een gemiddelde op basis van de beschikbaarheid van de krediet ratings. Deze samengestelderating wordt berekend voor beleggingen in obligaties. De ratingschaal gaat van hoog ('AAA' en'AA') over medium ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C').
Gewogen gemiddelde looptijd: De gewogen gemiddelde looptijd wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen naar het gewicht van de effecten in de portefeuille en laat toe de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een wijziging van de rentevoet op de prijs van de portefeuille.
Informatieratio: Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds. Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds.
Kapitalisatie: Kapitalisatiefondsen herbeleggen automatisch winsten of dividenden om de waarde van het initiële kapitaal te laten aangroeien. Ze keren dus geen periodieke dividenden uit.
Land toegepaste wet: De domicilie of vestigingsland is het land waarin een beleggingsfonds zijn woonplaats heeft. Deze kan belangrijke gevolgen voor de belastingsheffing hebben.
Lopende kosten: De totale jaarlijks weerkerende kosten verbonden aan een beleggingsfonds, uitgedrukt in percentage. Deze bestaan meestal uit de beheersvergoeding, administratieve kosten, publicatiekosten, enz.
Minimum inschrijving: Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.
Money Market: Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.
Morningstar rating 3-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van 3 jaar. Hierbij wordt rekening gehouden met in het verleden behaalde rendementen en schommelingen in de koers.
Morningstar rating 5-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van 5 jaar. Hierbij wordt rekening gehouden met in het verleden behaalde rendementen en schommelingen in de koers.
Morningstar rating overall: De Overall Morningstar Rating is een gewogen gemiddelde van de afzonderlijke ratings.
Morningstar Ratings: Morningstar is een onafhankelijk leverancier van beleggingsonderzoek. De Morningstar-rating is een kwantitatieve evaluatie van de prestatie in het verleden van een fonds, rekening houdend met het risico en de aangerekende kosten. De rating neemt geen kwalitatieve elementen in aanmerking en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De fondsen worden ondergebracht in categorieën en vergeleken met gelijksoortige fondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren toegekend. In elke categorie krijgt de eerste 10% 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de volgende 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de laatste 10% 1 ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van de prestaties in het verleden over 3, 5 en 10 jaar en houdt geen rekening met de toekomst.
Multi Asset: Gemengd.
Munt aandelenklasse: Is de munt van de netto-invetariswaarde, binnen eenzelfde compartiment kunnen aandelenklassen bestaan in verschillende munten.
Netto-inventariswaarde: De netto-inventariswaarde of NIW is de prijs of koers van een fondscompartiment. De NIW wordt berekend door de waarde van alle producten waarin het fonds heeft belegd samen te tellen en te delen door het aantal uitstaande aandelen.
Rating allocatie: De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagentschappen als Standard&Poors, BarCap & Fitch en Moody's. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C'). Investment grade obligaties (ratings 'AAA' tot 'BBB') hebben doorgaans een lager risico dan obligaties met een rating 'BB' tot 'C' die risicovolle obligaties zijn.
Rendement: Geeft weer hoe de waarde van een beleggingsfonds is gestegen (of gedaald) over de aangegeven periode. Het rendement houdt rekening met lopende kosten, maar niet met eventuele instap- en uitstapkosten en taksen.
Risico- en opbrengstindicator: Dit is de SRRI, wat staat voor 'Synthetic Risk Return Indicator'. Deze geeft de wettelijk verplichte risicoscore van een compartiment weer, uitgedrukt op een schaal van 1 (lager risico, potentieel lagere opbrengst) tot 7 (hoger risico, potentieel hogere opbrengst). De berekening is gebaseerd op de volatiliteit van het compartiment en houdt zo rekening met de beweeglijkheid in de markt. Bij het berekenen van deze volatiliteit wordt standaard 5 jaar teruggekeken.
R-Squared: Dit meet de relatie (correlatie) tussen een portefeuille en de benchmark en biedt inzicht in de vergelijkbaarheid van het rendement van de beleggingsportefeuille vs de bepaalde benchmark. Een cijfer dicht bij 1 betekent een sterke vergelijkbaarheid terwijl cijfers dicht bij nul niet vergelijkbaar zijn.
SFDR classificatie: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moet zorgen voor meer transparantie over hoe deelnemers op de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -kansen integreren in hun beleggingsbeslissingen en aanbevelingen. Onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatieverplichtingen voor beleggingsproducten: Artikel 6 – producten die duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces implementeren. Deze fondsen promoten geen milieu-, maatschappelijke of goed bestuur kenmerken, noch hebben ze een duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 – producten die milieu- en maatschappelijke kenmerken promoten. Artikel 9 – producten die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.
Sharpe Ratio: De Sharpe Ratio geeft de prestatie van een fonds weer, waarbij deze gecorrigeerd wordt voor risico. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de voor risico gecorrigeerde prestatie van een fonds.
Standaarddeviatie: Standaarddeviatie vertelt iets over de kans dat een koers zich in een bepaalde bandbreedte zal kunnen gaan bewegen de komende periode. Bij een grote standaarddeviatie (= hoge volatiliteit) is er sprake van een brede range van mogelijke uitslagen.
Structured: Gestructureerd fonds.
Totale netto activa van een beleggingsfonds: De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.
Totale nettowaarde van beleggingen: De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.
Tracking error: De standaardafwijking van het verschil tussen de maandelijkse rendementen van een beleggingsfonds en z'n benchmark .
Type fonds: Geeft het soort fonds aan aandelenfonds, obligatiefonds, money market of geldmarktfonds, gestructureerd fonds (met een of andere vorm van kapitaalbescherming) of multi-asset of gemengd fonds.
VaR: Value at Risk berekent het maximale potentiële verlies dat een fonds over een jaarlijkse periode bij een zekerheidsniveau van 95% loopt.
Yield to Maturity: Yield to Maturity is het rendement op een obligatiebelegging als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.
Yield to Worst: Yield to Worst is het laagste rendement op een vervroegd aflosbare obligatiebelegging, zonder dat de uitgever van de obligatie in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet nakomt.