

# NN (L)

## Banking & Insurance

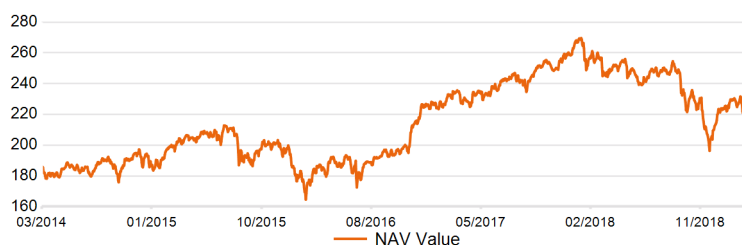
Beheerder: NN Investment Partners

### Beleggingsbeleid

Het fonds belegt wereldwijd in bedrijven binnen de sector financiële dienstverlening, zoals banken, consumentenkredietverstrekkers, investeringsbanken, vermogensbeheerders en verzekeringsmaatschappijen. Het fonds is gespreid over verschillende landen. Gemeten over een periode van enkele jaren hebben wij als doel beter te presteren dan de benchmark MSCI World Financials (Net) hedged (EUR). Voor deze specifieke afgedekte aandelenklasse passen we een valuta-afdekkingsstrategie toe. Door het afdekken van onze valutaposities beogen we valutarisico's te vermijden voor beleggers in euro's. We dekken alle valutarisico's in de portefeuille van het compartiment af naar de referentievaluta van deze aandelenklasse (euro). Een valuta-afdekking bestaat uit het innemen van een compenserende positie in een andere valuta. Wij willen waarde toevoegen aan het fonds door aandelen te selecteren 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 fonds. U kunt uw belang in het fonds verkopen op elke (werk)dag waarop de waarde van de deelbewijzen wordt berekend. Voor dit fonds vindt dit dagelijks plaats. In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten herbeleggen.

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

### Evolutie van de NIW, uitgedrukt in EUR \*\*



### Cumulatief rendement \*\*

EUR	1M	3M	6M	YTD
Fonds	-2.8	9.1	-10.0	9.1
Benchmark	-2.4	7.8	-6.9	7.8

### Actuariel rendement \*\*

EUR	1Y	3Y	5Y
Fonds	-9.6	6.4	4.0
Benchmark	-7.3	8.8	5.0

### Rendement per kalenderjaar \*\*

EUR	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	-	27.1	27.5	2.4	2.5	13.5	15.5	-20.8
Benchmark	-	-	-	26.7	29.7	8.6	0.2	12.5	16.1	-16.6

Gegevens per jaar worden berekend op 31/12

\*\* Bron: NN Investment Partners. De evolutie van de NIW en de rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Voor compartimenten uitgedrukt in een andere munt dan euro geldt: de waarde omgerekend in euro kan stijgen of dalen afhankelijk van wisselkoersschommelingen. De waarde in euro is in het verleden gedaan door wisselkoersschommelingen. NIW en rendementen houden geen rekening met instap- en uitstapkosten en taken. Het rendement van de distributieaandelenklasse wordt berekend op basis van herbelegde dividenden.

## Gegevens per 31/03/2019

### Kerngegevens

Type Fonds*	EQUITY
Aandelenklasse	P Kapitalisatie (hedged ii)
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN code	LU0546911651
Bloomberg code	INBIPHC LX
Reuters code	LU0546911651.LUF
Telekurs code	11789521
WKN code	A1H8UZ
Sedol code	-
Compartiment van de Bevek	NN (L)
Beheervenootschap	NN Investment Partners Luxembourg S.A.
Nationaliteit van de beheervenootschap	LUX
Land toegepaste wet	LUX
Benchmark	MSCI World Financials (NR) EUR (hedged)
Berekening NIW	Daily

\* Met 'fonds' wordt bedoeld compartiment van een bevek.

### Fondsgegevens

Oprichtingsdatum compartiment	25/08/1997
Oprichtingsdatum aandelenklasse	11/04/2011
Vervalddatum compartiment	Onbepaald
Minimum inschrijving	share 1
Netto-inventariswaarde (NIW)	EUR 223.21
NIW vorige maand	EUR 229.61
1 Jaar Hoog (22/05/2018)	EUR 255.99
1 Jaar Laag (24/12/2018)	EUR 196.25
Activa compartiment (Mio)	USD 84.91
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR 17.54

### Kosten en taken

Lopende kosten per jaar	1.82%
Jaarlijkse beheerkosten	1.50%
Servicekosten per jaar	0.25%
Instapkosten (max.)	3.00%
Uitstapkosten	-
Switchkosten (max.)	3.00%
T.O.B. bij uitstap (max. 4000 EUR)	1.32%
Meerwaardetaks bij uitstap	Nee

\*Bewaarkosten: contacteer uw financiële tussenpersoon

### Top 10 Posities

BANK OF AMERICA CORP	6.73%
TORONTO DOMINION	4.54%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3.64%
ALLIANZ	3.57%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.49%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	3.41%
CITIGROUP INC	3.34%
3I GROUP PLC	3.32%
MACQUARIE GROUP LTD DEF	3.18%
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	2.90%

\* Indien de Top 10 ICB's bevat, is het mogelijk dat deze niet allemaal publiek worden aangeboden in België. Raadpleeg uw financieel adviseur.

# NN (L)

## Banking & Insurance

### Risico- en opbrengstindicator

SRRI

Risico	Lager risico - potentieel lagere opbrengst				Hoger risico - potentieel hogere opbrengst		
	1	2	3	4	5	6	7

De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor het berekenen van deze indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van dit fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risicoindicator ongewijzigd blijft; deze kan na verloop van tijd variëren. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Dit fonds behoort tot de categorie 5 vanwege de evolutie van het product gedurende de meetperiode. Het marktrisico, rekening houdend met in het verleden behaalde resultaten en een potentiële evolutie van de financiële markten, dat verbonden is aan aandelen en/of financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te behalen, wordt gezien als hoog.

Deze financiële instrumenten worden beïnvloed door uiteenlopende factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markten, de economische ontwikkeling van de uitgevers van deze instrumenten, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene toestand van de wereldeconomie, en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen. Bovendien kunnen wisselkoersschommelingen de resultaten van het fonds sterk beïnvloeden. Beleggingen binnen een specifiek thema hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die gespreid zijn over diverse thema's. Voor het terugkrijgen van uw initiële inleg wordt geen enkele garantie gegeven. Het afdekken ('hedgen') van aandelenklassen, een techniek waarmee getracht wordt specifieke valutarisico's te beheersen, kan tot extra kredietrisico en een resterend marktrisico leiden, afhankelijk van de effectiviteit van de uitgevoerde afdekking.

### Gegevens per 31/03/2019

#### Regionale spreiding

Noord-Amerika		61.79%
Europa		18.95%
Azië Pacific ex Japan		9.45%
Japan		6.00%
Midden-Oosten		2.95%
Cash		0.86%

#### Muntspreiding

USD		48.99%
CAD		13.43%
EUR		11.52%
GBP		7.53%
AUD		6.15%
Overige		12.39%

#### Sectorspreiding

Banken		48.99%
Verzekering		23.76%
Kapitaalmarkten		16.86%
Consumentenfinanciering		5.42%
Gediversifieerde		3.85%
Financiële Diensten		0.86%
Cash		0.27%
Spaarbanken & Hypotheekfinanciering		0.27%

#### Andere aandelenklassen

P Distributie (hedged ii)	LU0546911818
R Kapitalisatie (hedged ii)	LU1673808595
P Kapitalisatie	LU0332192532
I Kapitalisatie	LU0555015212
X Kapitalisatie	LU0332192458

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

# NN (L)

## Banking & Insurance

### Belangrijke informatie

Dit document is opgesteld voor marketingdoeleinden en de inhoud ervan moet niet worden beschouwd als advies met betrekking tot de aankoop of verkoop van een belegging of een belang daarin. De informatie in dit document mag ook niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd op [www.beama.be/nl/niw](http://www.beama.be/nl/niw).

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De hiervoor genoemde prestatie is historisch, de waarde van uw belegging kan stijgen of dalen en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor huidige of toekomstige prestaties en kunnen misleidend zijn.

Beleggers dienen hun beleggingsbeslissingen niet op dit document te baseren. Lees het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (KIID – Key Investor Information Document) alvorens te beleggen. Uitgebreidere informatie over het beleggingsfonds, de kosten en de risico's vindt u in het prospectus en de KIID. Deze documenten zijn, samen met de periodieke verslagen, gratis in de Nederlandse en Franse taal verkrijgbaar op [www.nnip.com](http://www.nnip.com). De financiële dienst in België wordt verzekerd door ING België NV.

Dit document werd opgesteld met de nodige zorg en ijver. Alle informatie in dit document is geldig op datum van dit document maar is onderhevig aan wijzigingen. Voor bijgewerkte informatie kunt u een e-mail sturen naar [question@nnip.com](mailto:question@nnip.com) of kijken op [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

Dit document en de informatie erin opgenomen mogen niet worden gekopieerd, gereproduceerd, verspreid of meegedeeld zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Belgisch recht.

In geval van klachten kunt u zich wenden tot [question@nnip.com](mailto:question@nnip.com) of [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be).

#### Voetnoot

Top 10-belangen zijn weergegeven exclusief cash. Portefeuilleallocaties zijn weergegeven inclusief cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, Derivatives' Cash Offsets, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen.

### 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.

**Activa Compartiment (mio):** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een compartiment.

**Benchmark:** Vooraf vastgestelde, objectieve maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds vergeleken worden.

**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.

**Bewaarkosten:** Vergoeding die een financiële instelling aan haar klanten vraagt voor het in bewaring houden van roerende waarden.

**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:** Wordt berekend als de gewogen gemiddelde duratie van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille. Het is een maatstaf voor de rentevoeligheid van obligatiekoersen. Hoe hogere de 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

**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 sica, een gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment van een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

**Instapkosten:** Dit is een eenmalige kost voor wie een beleggingsfonds wil aankopen. Ze wordt meestal uitgedrukt in een percentage van het kapitaal dat u belegt. Bij een maximale instapkost kan je niet hoger gaan dan het gegeven percentage.

**Jaarlijkse beheerkosten:** Beheerskosten zijn een jaarlijks terugkomende kost uitgedrukt als een percentage. Deze kosten moet u niet betalen op het ogenblik van de aankoop van een fonds. Ze worden jaarlijks afgehouden van het rendement van het fonds. Het is een vergoeding voor het beheer 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 belastingheffing 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.

**Meerwaardebelasting:** Indien het compartiment meer dan 10% in vastrentende waarden belegt is een belasting van 30% verschuldigd op de eventuele meerwaarde gerealiseerd bij verkoop.

**Minimum inschrijving:** Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

**Money Market:** Liquiditeiten

**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 toonaangevende leverancier van onafhankelijk beleggingsonderzoek. Morningstar ratings geven beleggers een inzicht in hoe een beleggingsfonds in het verleden gepresteerd heeft, rekening houdende met het risico. De beste 10% in een bepaalde categorie krijgt vijf sterren, de volgende 22,5% krijgt vier sterren, de middelste 35% krijgt drie sterren, de volgende 22,5% krijgt twee sterren en de slechtst presterende 10% krijgt één ster. Een fonds kan pas een rating krijgen wanneer het minimaal 3 jaar bestaat.

**Multi-Asset:** Gemengd

**Munt aandelenklasse:** Is de munt van de netto-inventariswaarde, 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. Het rendement van de distributieaandelenklasse wordt berekend op basis van herbelegde dividenden.

**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.

**Structured:** Gestructureerd fonds

**Switchkosten:** Switchkosten of conversiekosten zijn kosten die kunnen verbonden zijn aan het overstappen van het ene fonds naar het andere. Deze kosten zijn ten laste van de belegger.

**T.O.B.:** Dit is een beurstaks die men betaalt op de netto-inventariswaarde, uitgedrukt in percentage. De beurstaks of taks op de beursverrichtingen (TOB) is een belasting die uw bank of beursvennootschap u zal aanrekenen wanneer u beleggingsfondsen aankoopt of verkoopt. Koopt u aandelen of obligaties op het ogenblik dat ze uitgegeven worden, dan betaalt u geen beurstaks.

**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.

**Uitstapkosten:** Dit is een eenmalige kost die kan worden aangerekend wanneer je uit het beleggingsfonds wil stappen.

**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. Deze wordt berekend als de gewogen gemiddelde Yield to Maturity van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille.

**Yield to Worst:** Betreft het laagste mogelijke rendement voor een vastrentende waarde rekening houdend met zowel call data als de einddatum. Deze wordt berekend als de gewogen gemiddelde Yield to Worst van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille.