

# NN (L) Euro Short Duration

Beheervennootschap: NN Investment Partners B.V.



Morningstar Ratings 31/08/2021. Meer informatie: zie lexicon.

## Beleggingsbeleid

Het fonds biedt een alternatief voor kortlopende geldmarktfondsen en vastrentende fondsen (fondsen die in vastrentende instrumenten beleggen), aangezien de gewogen gemiddelde looptijd van de beleggingen varieert tussen de 1 en 3 jaar. Het fonds wordt actief beheerd om te beleggen in kortlopende vastrentende instrumenten, zoals (gegarandeerde) staatsobligaties, obligaties met een variabele rente en bedrijfsobligaties, waarbij voor de obligatie-, sector- en landenafwijkingen limieten ten opzichte van de benchmark worden aangehouden. De positionering van het fonds kan daardoor wezenlijk afwijken van die van de benchmark. Gemeten over een periode van enkele jaren streven wij ernaar om beter te presteren dan de benchmark JPMorgan EMU Government Investment Grade Index 1-3 jaar. De benchmark is een brede afspiegeling van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van het benchmarkuniversum. Al deze instrumenten zijn uitgedrukt in euro en van hoge kwaliteit ("investment grade"). Wij voegen waarde toe door een visie te vormen op de renteontwikkelingen en hierop adequaat in te spelen. Daarnaast beleggen wij selectief in aantrekkelijk geprijsde kredietinstrumenten. U kunt uw deelname 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 geen dividend aan u uit. Het fonds zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

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

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



## Cumulatief rendement \*\*

EUR	1M	3M	6M	YTD
Fonds	-0.2	-0.2	-0.5	-0.8
Benchmark	-0.1	-0.1	-0.2	-0.5

## Actuariel rendement \*\*

EUR	1Y	3Y	5Y	10Y
Fonds	-0.9	-0.3	-0.6	0.5
Benchmark	-0.4	0.2	-0.1	0.9

## Kerngegevens

Type fonds*	Obligaties
Aandelenklasse	P Kapitalisatie
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN Code	LU0555025955
Bloomberg-code	INESDPC LX
Reuters code	LU0555025955.LUF
Telekurs code	11554581
WKN Code	A1JDAK
Sedol code	-
Compartment van de Bevek	NN (L)
Beheervennootschap	NN Investment Partners B.V.
Nationaliteit van de beheervennootschap	NLD
Land toegepaste wet	LUX
Domicilie	LUX
Benchmark	J.P. Morgan European Monetary Union (EMU) Investment Grade 1-3Y

Berekening NIW Op dagelijkse basis  
\* Met 'fonds' wordt bedoeld compartiment van een bevek.

## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum compartiment	17/06/2011
Oprichtingsdatum aandelenklasse	20/06/2011
Vervaldatum compartiment	Onbepaald
Minimum inschrijving	share 1
Netto-inventariswaarde (NIW)	EUR 429.78
NIW vorige maand	EUR 430.44
1 Jaar Hoog (4/11/2020)	EUR 434.19
1 Jaar Laag (30/09/2021)	EUR 429.78
Activa compartiment (Mio)	EUR 164.83
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR 2.83
Duuratie	1.74
Gemiddelde kredietrating	A
Yield to Maturity	-0.39
Yield to Worst	-0.40

## Kosten en taken

Lopende kosten per jaar	0.80%
Jaarlijkse beheerkosten	0.60%
Servicekosten per jaar	0.15%
Instapkosten (max.)	3.00%
Uitstapkosten	-
Switchkosten (max.)	3.00%
Swing factor	max 3%
T.O.B. bij uitstap (max. 4000 EUR)	1.32%
Meerwaardetaks bij uitstap	30%

\*Bewaarkosten: contacteer uw financiële tussenpersoon

## Top 10 Posities

BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 0.000% 2022-11-29	16.19%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO RegS 0.000% 2024-05-31	12.31%
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 0.000% 2024-01-30	7.34%
CERT DI CREDITO DEL TES RegS 0.000% 2022-05-30	6.71%
GERMAN TREASURY BILL RegS 0.000% 2022-06-22	5.50%
CREDIT SUIS GP FUN LTD MTN RegS 1.250% 2022-04-14	4.85%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 2.375% 2022-09-06	4.37%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN RegS 0.000% 2023-06-16	3.69%
DANSKE BANK A/S MTN RegS 0.250% 2022-11-28	3.68%
TORONTO-DOMINION BANK MTN RegS 0.375% 2024-04-25	3.39%

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

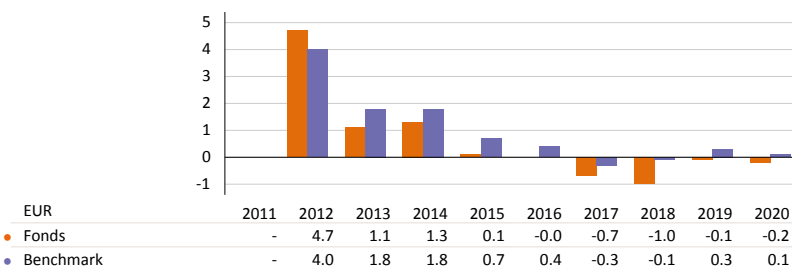
## Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document.

# Factsheet

## NN (L) Euro Short Duration

### Rendement per kalenderjaar \*\*



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 netto-inventariswaarde en het rendement omgerekend in euro kan stijgen of dalen afhankelijk van wisselkoersschommelingen. De netto-inventariswaarde en het rendement in euro is in het verleden gedaald door wisselkoersschommelingen. NIW en rendementen houden geen rekening met instap- en uitstapkosten en taksen. Het rendement van de distributieaandelenklasse wordt berekend op basis van herbelegde dividenden.

### 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 in de tijd variëren. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Dit fonds valt in categorie 2 vanwege het gedrag van het product tijdens de meetperiode. Het totale marktrisico, rekening houdend met de in het verleden behaalde resultaten en de toekomstige potentiële ontwikkeling van de markten, in verband met de financiële instrumenten voor het halen van de beleggingsdoelstelling, wordt als gemiddeld geschat.

Deze financiële instrumenten worden door uiteenlopende factoren beïnvloed. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markten, de economische ontwikkeling van de uitgevers van financiële instrumenten, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene situatie van de wereld economie en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen. Het verwachte kredietrisico (het risico dat een uitgever niet aan zijn verplichting voldoet) van de onderliggende beleggingen is gemiddeld. Het liquiditeitsrisico van het subfonds wordt beschouwd als gemiddeld. Liquiditeitsrisico's kunnen ontstaan wanneer het lastig is een specifieke onderliggende belegging te verkopen. Bovendien kunnen wisselkoersschommelingen de resultaten van het subfonds sterk beïnvloeden. Beleggingen in een specifiek geografisch gebied hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die gespreid zijn over verschillende geografische gebieden. Voor het terugkrijgen van uw initiële inleg wordt geen enkele garantie gegeven.

### Gegevens per 30/09/2021

#### Geografische spreiding

Italië	34.16%
Duitsland	18.23%
Spanje	15.05%
Denemarken	7.27%
Verenigde Staten	6.86%
Zwitserland	4.85%
Ierland	4.83%
Frankrijk	4.64%
Canada	3.39%
Cash	-0.87%
Overige	1.59%

#### Muntspreiding

EUR	100.00%
-----	---------

#### Ratingspreiding

AAA	6.87%
AA	9.59%
A	31.38%
BBB	28.90%
Cash	-0.87%
Geen rating	24.14%

#### Sectorspreiding

Schatkistpapier	78.34%
Banken	18.49%
Cyclische Consumptiegoederen	5.87%
Technologie	4.62%
Abs Other	3.18%
Overheidsgarantie	1.87%
Elektrisch	0.85%
Niet-Cyclische Consumptiegoederen	0.61%
Cash	-0.87%
Synthetic Cash	-13.02%
Overige	0.06%

### Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document.

# Factsheet

## NN (L) Euro Short Duration

### Belangrijke informatie

Dit is een promotiedocument en zijn inhoud dient niet te worden beschouwd als advies om enige belegging of belang daarin te kopen of te verkopen. De informatie in dit document kan niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

De netto-inventariswaarde (NIW) wordt dagelijks berekend en gepubliceerd op [www.beama.be/en/nav](http://www.beama.be/en/nav).

Beleggen houdt risico's in, waaronder het risico van kapitaalverlies. Gelieve op te merken dat het hoger vermelde rendement historisch is, dat de waarde van uw belegging kan stijgen of dalen en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie zijn voor huidige of toekomstige resultaten.

Beleggers dienen geen beleggingsbeslissingen te nemen op basis van dit document. Lees het prospectus en de KIID (Key Investor Information Document, of document met essentiële beleggersinformatie) alvorens te beleggen. Voor meer gedetailleerde informatie over het beleggingsfonds, zijn kosten en risico's verwijzen wij naar het prospectus en de KIID. Deze documenten zijn samen met het jaarverslag kosteloos op verzoek beschikbaar in het Frans en het Nederlands op [www.nnip.com](http://www.nnip.com) (rubriek Documenten). NN Investment Partners B.V. kan besluiten om de regelingen te beëindigen die zijn gemaakt voor de marketing van het Fonds, in overeenstemming met artikel 93a ICBE-richtlijn en artikel 32a AIFM-richtlijn zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wet in artikel 2:121ca en 2:124.0a Wft. Informatie over de rechten van beleggers en de collectieve verhaalmechanismen zijn beschikbaar op [www.nnip.com](http://www.nnip.com) (rubriek Beleid). De financiële diensten worden verstrekt door ING Belgium NV/SA.

Dit document is opgesteld met de nodige zorg en toewijding. Zijn inhoud is geldig op de datum van dit document maar kan veranderen. Voor de recentste informatie kunt u een e-mail sturen naar [question@nnip.com](mailto:question@nnip.com) of [www.nnip.com](http://www.nnip.com) bezoeken.

Dit document en de informatie erin mogen niet worden gekopieerd, gereproduceerd, verspreid of doorgegeven aan enige persoon op enig moment zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming. Enige vorderingen die voortvloeien uit of in verband met de algemene voorwaarden van deze disclaimer worden beheerst door het Belgisch recht. Neem in geval van klachten contact op met de klachtendienst op [question@nnip.com](mailto:question@nnip.com) of [ombudsman@ombudsfm.be](mailto:ombudsman@ombudsfm.be).

#### Voetnoot

Top 10 posities worden getoond exclusief alle vormen van cash, met uitzondering van de posities van het Fonds in geldmarkten. Portefeuillespreidingen worden getoond inclusief cash, derivaten of andere financiële instrumenten.

Zie onze SFDR-pagina op [nnip.com](http://nnip.com) voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

# Factsheet

## NN (L) Euro Short Duration

### 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:** Maatstaf voor de rentevoeligheid 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.

**Gemiddelde kredietrating:** De gemiddelde kredietrating van het fonds is gebaseerd op de gemiddelde kredietrating van de beleggingen van het fonds. Voor de berekening van de gemiddelde rating op het niveau van de onderliggende beleggingen worden ratings van Moody's, Fitch en S&P gebruikt. De samenstelling wordt berekend als een gemiddelde op basis van de beschikbaarheid van de kredietratings. Deze samengestelde rating wordt berekend voor beleggingen in obligaties. De ratingschaal gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over gemiddeld ('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 rentevoeligheid 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.

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

**Jaarlijkse beheerkosten:** Beheerkosten 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 belastingsheffing hebben.

**Lopende kosten per jaar:** De totale jaarlijks terugkerende kosten verbonden aan een beleggingsfonds, uitgedrukt als een percentage. Deze bestaan meestal uit de beheervergoeding, administratieve kosten, publicatiekosten enz.

**Minimum inschrijving:** Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer dat minimaal dient te worden belegd 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-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.

**Ratingspreiding:** De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagentschappen als Standard & Poors, Moody's, BarCap en Fitch. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over gemiddeld ('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.

**Servicekosten per jaar:** Compenseert de vaste en/of lopende kosten per jaar.

**Structured:** Gestructureerd fonds.

**Swing factor:** Swing Pricing streeft ernaar het verwateringseffect te beperken dat ontstaat wanneer de beheerder door aanzienlijke bewegingen in een compartiment genoodzaakt is om onderliggende activa van het compartiment te kopen of verkopen. Die verrichtingen brengen transactiekosten en belastingen met zich mee die een impact hebben op de waarde van het fonds en op alle beleggers ervan. In het kader van Swing Pricing en wanneer de kapitaalstromen een bepaalde drempel overschrijden, wordt de netto-inventariswaarde (NIW) van het desbetreffende compartiment met een bepaald bedrag aangepast (de 'Swing Factor'). Dit bedrag compenseert de verwachte transactiekosten als gevolg van het verschil tussen de kapitaalinstroom en -uitstroom. Voor meer informatie en actuele cijfers kan u de website [nnip.be](http://nnip.be) raadplegen, zie hiervoor de rubriek 'Beleid' bij 'Over ons'.

**Switchkosten (max.):** 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 u uit het beleggingsfonds wilt 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.

**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.

