

NN (L)

Euro Short Duration

Beheerder: NN Investment Partners

★★★

Overall Morningstar Rating™

★★

3-year Morningstar Rating™

★★

5-year Morningstar Rating™

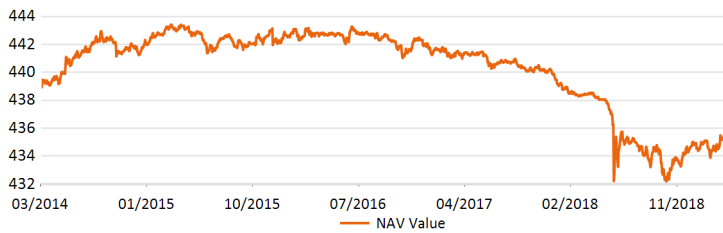
Morningstar Ratings 28/02/2019 <http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx>

Beleggingsbeleid

Het fonds biedt een alternatief voor kortlopende geldmarktfondsen en vastrentende beleggingsfondsen (fondsen die in vastrentende instrumenten beleggen), aangezien de gewogen gemiddelde looptijd van de beleggingen varieert tussen de 1 en 3 jaar. Het fonds belegt in kortlopende vastrentende instrumenten, zoals (gegarandeerde) staatsobligaties, obligaties met variabele rente en bedrijfsobligaties. Al deze instrumenten zijn uitgedrukt in euro's en van hoge kwaliteit (met een investment grade rating). Wij streven ernaar beter te presteren dan de referentie-index JPMorgan EMU Government Investment Grade Index 1-3 years. Wij voegen waarde toe door het vormen van een visie op de renteontwikkelingen en hierop adequaat in te spelen. Daarnaast beleggen wij selectief in aantrekkelijk geprijsde kredietinstrumenten. 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 fonds zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

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

Evolutie van de NIW, uitgedrukt in EUR **



Cumulatief rendement **

EUR	1M	3M	6M	YTD
● Fonds	0.2	0.1	0.4	0.1
● Benchmark	0.2	0.1	0.7	0.1

Actuariel rendement **

EUR	1Y	3Y	5Y
● Fonds	-0.7	-0.6	-0.2
● Benchmark	-0.1	0.0	0.4

Rendement per kalenderjaar **

EUR	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
● Fonds	-	-	-	4.7	1.1	1.3	0.1	0.0	-0.7	-1.0
● Benchmark	-	-	-	4.0	1.8	1.8	0.7	0.4	-0.3	-0.1

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 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.

Gegevens per 31/03/2019

Kerngegevens

Type Fonds*	FIXED INCOME
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	-
Compartiment van de Bevek	NN (L)
Beheervernootschap	NN Investment Partners Luxembourg S.A.
Nationaliteit van de beheervernootschap	LUX
Land toegepaste wet	LUX
Domicilie	LUX
Benchmark	J.P. Morgan European Monetary Union (EMU) Investment Grade 1-3Y
Berekening NIW	Daily

* 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 435.38
NIW vorige maand	EUR 434.52
1 Jaar Hoog (04/04/2018)	EUR 438.53
1 Jaar Laag (11/10/2018)	EUR 432.19
Activa compartiment (Mio)	EUR 251.83
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR 7.84
Duratie	1.85
Gemiddelde kredietrating	BBB
Yield to Maturity	-0.04
Yield to Worst	-0.04

Kosten en taksen

Lopende kosten per jaar	0.80%
Jaarlijkse beheerkosten	0.60%
Servicekosten per jaar	0.15%
Instapkosten (max.)	3.00%
Uitstapkosten	-
Switchkosten (max.)	3.00%
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 3.750% 2021-05-01	10.96%
SPAIN (KINGDOM OF) 5.850% 2022-01-31	7.61%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 2020-02-01	7.12%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 2021-09-01	6.77%
SPAIN (KINGDOM OF) 5.500% 2021-04-30	5.72%
FINNISH GOVERNMENT 0.000% 2022-04-15	5.24%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 2021-03-01	3.81%
AUSTRIA (REPUBLIC OF) MTN 3.900% 2020-07-15	3.45%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND Reg\$ 2.000% 2022-01-04	3.17%
ITALY (REPUBLIC OF) 5.000% 2022-03-01	2.98%

* 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)

Euro Short Duration

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 2 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 obligaties die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te behalen, wordt gezien als medium.

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 financiële instrumenten, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene toestand van de wereld economie, en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen. Het verwachte kredietrisico van de onderliggende beleggingen (het risico dat een uitgever niet aan zijn verplichtingen voldoet) is gemiddeld. Het liquiditeitsrisico van het compartiment wordt als gemiddeld ingeschat. Liquiditeitsrisico's kunnen ontstaan wanneer een bepaalde onderliggende belegging moeilijk te verkopen is, waardoor het lastig kan zijn om uw beleggingen in het fonds tijdig tegen een redelijke prijs te gelde te maken. Voor het terugkrijgen van uw initiële belegging wordt geen enkele garantie gegeven.

Gegevens per 31/03/2019

Geografische spreiding

Italië	31.63%
Duitsland	26.92%
Spanje	17.52%
Finland	9.01%
Verenigd Koninkrijk	6.87%
Verenigde Staten	3.73%
Nederland	3.51%
Oostenrijk	3.45%
Frankrijk	3.41%
Cash	-10.05%
Overige	4.00%

Muntspreiding

EUR	97.79%
DEM	2.21%

Sectorspreiding

Schatkistpapier	76.90%
Banken	16.87%
Cyclische	
Consumptiegoederen	5.84%
Overheidsgarantie	4.24%
Niet-Cyclische	
Consumptiegoederen	1.81%
Auto	1.24%
Communicatie	1.04%
Eigendom-Geen Garantie	0.83%
Andere Industrie	0.66%
Cash	-10.05%
Overige	0.62%

Ratingspreiding

AAA	9.38%
AA	21.36%
A	23.61%
BBB	43.25%
Cash	0.19%
Geen rating	2.21%

Andere aandelenklassen

Z Kapitalisatie	LU1738490959
Z Uitkering	LU1807391062
R Kapitalisatie	LU1703070893
P Uitkering	LU0555026094
R Distributie	LU1703070976
I Kapitalisatie	LU0577864696

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

NN (L)

Euro Short Duration

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.

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. 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 of kijken op www.nnip.com.

Dit document en de informatie erin opgenomen mogen niet worden gekopieerd, gereproduceerd, verspreid of megedeeld 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 of ombudsman@ombudsfm.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.

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: Wordt berekend als de gewogen gemiddelde duratie van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille. Het is een maatstaf voor de rentegevoeligheid 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 sicav, 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 aangroei. 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 houdend 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.