

NN Dutch Fund



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



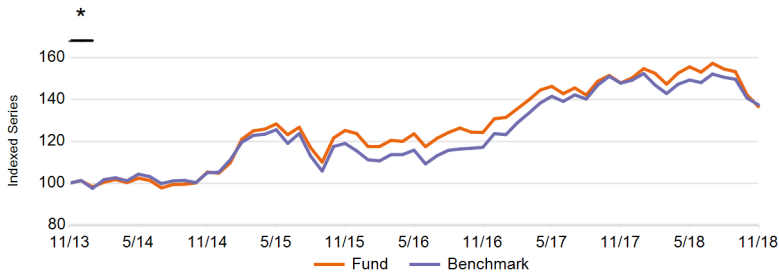
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2018

Beleggingsbeleid

Het fonds 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 fonds voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie ook in andere financiële instrumenten of beleggingsfondsen beleggen. Gemeten over een periode van meerdere jaren hebben wij als doel beter te presteren dan de vergelijkingsmaatstaf 50% AEX (TR), 50% AMX (GR). Wij streven ernaar om waarde toe te voegen aan het fonds door middel van een aandeleselectie 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. 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. U kunt uw aandelen in het fonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit fonds. Het fonds zal een dividend uitkeren dat ten minste gelijk is aan het wettelijk vereiste.

Rendement (netto %)



* Deze resultaten zijn behaald toen het fonds andere kenmerken had.

Cumulatief rendement (netto %)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-3.98	-11.62	-12.22	-7.65	9.07	36.55	945.06
Benchmark	-2.28	-8.71	-7.91	-7.00	15.52	37.46	-

Rendement per jaar (netto %)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-7.65	2.94	6.43	7.58
Benchmark	-7.00	4.93	6.57	-

Jaarlijks rendement (netto %)

EUR	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
Fonds	-9.13	14.92	5.70	18.06	3.51	20.92
Benchmark	-7.85	20.62	7.11	9.74	3.85	20.71



Gegevens per 30/11/2018

Kerngegevens

Type Fonds	EQUITY
Share Class	P
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0000287993
Telekurs Code	-
Domicilie	NLD
Benchmark	50% Amsterdam Mid Cap (AMX) (TR), 50% Amsterdam (AEX) (TR) [Amsterdam (AEX) (TR) until 1 Feb 2014; F
Koers Frequentie	Daily

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	30/11/2013
Oprichtingsdatum Share Class	30/11/2013
Koers	EUR 61.10
Koers vorige maand	EUR 63.63
1 Jaar Hoog (14/06/2018)	EUR 73.50
1 Jaar Laag (20/11/2018)	EUR 60.17
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR 387.22
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 346.61
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR 345.21
Aantal Uitstaande Aandelen	5,672,505

Kosten

Lopende kosten per jaar	0.73%
-------------------------	-------

Top 10 Holdings

Royal Dutch Shell Plc Class A	9.47%
Asml Holding Nv	8.93%
Ing Groep Nv	6.41%
Tkh Group N.V. Cert	5.01%
Unilever Nv Cert. Of Shs	4.70%
Asm International N.V.	4.32%
Sbm Offshore Nv	4.24%
Postnl Nv	4.16%
Oci Nv	3.90%
Takeaway.Com Holding Bv	3.87%

Disclaimer

Gelieve de wettelijke disclaimer aan het einde van dit document te raadplegen.

Top 10 holdings en allocaties: data uit FactSet.

NN Dutch Fund

Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Rendement per jaar (netto%)	-7.65	2.94	6.43
Standaard Afwijking	10.91	10.26	12.22
Sharpe Ratio per jaar	-0.64	0.33	0.54
Alpha	0.38	-1.79	0.13
α (%)	-0.64	-1.99	-0.14
Bèta	1.13	0.98	0.96
R-Squared	0.91	0.90	0.93
Informatie Ratio per jaar	-0.18	-0.62	-0.04
Tracking Error per jaar	3.53	3.20	3.37

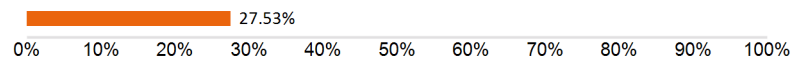
Risicoprofiel (categorie: zie pag. 1)

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, waaronder begrepen, maar 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 in een specifiek geografisch gebied hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die gespreid zijn over verschillende geografische gebieden. Voor het terugkrijgen van uw aanvangsbelegging wordt geen enkele garantie verstrekt.

VaR (95% per jaar)



De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het meten van de maximale jaarlijkse verlies dat kan worden gemaakt binnen een bepaalde betrouwbaarheidsinterval.

Uitgekeerd Dividend (bruto)

Jaar	2018 YTD	2017	2016	2015	2014
EUR	1.97	2.28	1.42	1.36	1.40

Gegevens per 30/11/2018

Valuta verdeling

EUR	90.53%
GBP	9.47%

Sector verdeling

Information Technology	20.24%
Industrials	18.31%
Materials	17.43%
Energy	16.03%
Financials	13.29%
Consumer Staples	4.70%
Real Estate	3.59%
Health Care	3.17%
Consumer Discretionary	2.36%
Liquide Middelen	0.88%

Andere aandelenklassen

G	NL0010623062
---	--------------

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Disclaimer

Gelieve de wettelijke disclaimer aan het einde van dit document te raadplegen.

Top 10 holdings en allocaties: data uit FactSet.

NN Dutch Fund

Disclaimer

Dit document is opgesteld voor reclamationdoeleinden en de inhoud ervan moet niet worden beschouwd als een aanbod, advies of aanbeveling 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 beslissing om de informatie in dit document te vertrouwen en het risico dat dit met zich meebrengt, liggen volledig bij de lezer.

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 aanhoudende 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 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. Prestaties in het verleden bieden geen indicatie voor toekomstige resultaten en mogen in geen geval als zodanig worden beschouwd. 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 niet terugkrijgen. Wisselkoersvolatiliteit vormt een bijkomend wisselkoersrisico.

Beleggers dienen hun beleggingsbeslissingen niet op dit document te baseren. Lees het prospectus alvorens te beleggen. De waarde van uw beleggingen hangt gedeeltelijk af van ontwikkelingen op de financiële markten. Bovendien kent elk fonds zijn eigen specifieke risico's. Raadpleeg het prospectus voor fonds specifieke kosten en risico's. Uitgebreidere informatie over het beleggingsfonds, de kosten en de risico's vindt u in het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie (KIID – Key Investor Information Document) en de bijbehorende bijlagen. Deze documenten zijn, samen met het jaarverslag en de artikelen van oprichting voor producten in Nederland, gratis verkrijgbaar via www.nnip.com. Aangezien de mogelijkheid bestaat dat het product niet wordt toegelaten in uw rechtsgebied of dat er beperkingen gelden voor het aanbod ervan, dient elke lezer zich ervan te vergewissen dat aan de volledige naleving van wetten en regelgeving van het betrokken rechtsgebied wordt voldaan. De aandelen van het fonds zijn niet geregistreerd onder de Securities Act van de Verenigde Staten van 1933 of de effectenwetgeving van een staat van de Verenigde Staten, en het fonds is niet geregistreerd onder de Investment Company Act van de Verenigde Staten van 1940. Aandelen van het fonds kunnen niet direct of indirect in de Verenigde Staten of aan of voor rekening of voordeel van een ingezetene van de Verenigde Staten worden aangeboden of verkocht, behalve krachtens een vrijstelling of in een transactie die niet is onderworpen aan toepasselijke effectenwetgeving van de Verenigde Staten.

Dit document werd opgesteld met de nodige zorg en ijver. Hoewel de inhoud van dit document met de grootste zorg is samengesteld, wordt ten aanzien van de nauwkeurigheid, juistheid of volledigheid ervan geen enkele aansprakelijkheid aanvaard noch garantie of verklaring gegeven. 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, 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 UCITS toezicht regime valt."

Alle informatie in dit document kan worden gewijzigd of bijgewerkt zonder kennisgeving. Voor bijgewerkte informatie kunt u een e-mail sturen naar NN Investment Partners op info@nnip.com of kijken op www.nnip.com. Noch NN Investment Partners, noch enige andere vennootschap of entiteit die deel uitmaakt van de NN Groep, noch een van haar functionarissen, directeuren of medewerkers aanvaarden enige directe of indirecte aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie en/of aanbevelingen. Aan de informatie in dit document kunnen geen rechten worden ontleend.

Wij zijn niet direct of indirect aansprakelijk voor schade die door de lezers wordt geleden als gevolg van het gebruik van of het zich baseren op dit document. De presentatie en informatie in dit document 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 Nederlandse recht.

Voetnoot

De Top-10 belangen en portefeuilleallocaties zijn (indien beschikbaar) 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.