EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

NN (L)

Industrials

Beheerder: NN Investment Partners

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

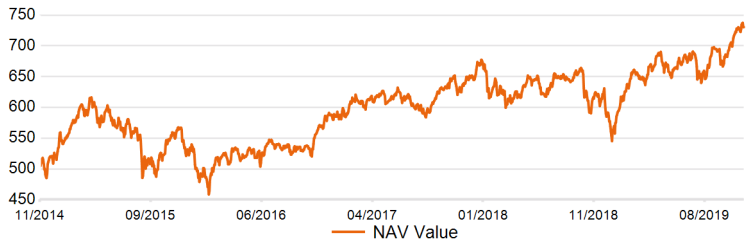
Morningstar Ratings 31/10/2019 More info: http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx

Beleggingsbeleid

Het fonds belegt wereldwijd in aandelen van industriële bedrijven. Dit omvat bedrijven die actief zijn in de volgende sectoren: fabricage en distributie van kapitaalgoederen, levering van commerciële diensten en producten en levering van transportdiensten. De portefeuille is gespreid over diverse landen. Wij streven ernaar om, gemeten over een periode van enkele jaren, beter te presteren dan het referentiefonds MSCI World 10/40 Industrials NR. Wij trachten waarde toe te voegen door aandelen te selecteren op basis van een grondige bedrijfsanalyse. Wij wegen zorgvuldig het opwaartse potentieel van de actuele koers van een aandeel af tegen de hieraan verbonden risico's voordat wij dit aandeel in het fonds opnemen. U kunt uw deelneming in het fonds verkopen op elke (werk) dag waarop de waarde van de rechten van deelneming berekend wordt. Voor dit fonds gebeurt dit dagelijks. Het fonds streeft er niet naar om dividend uit te keren. Alle inkomsten worden herbelegd.

* 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 **



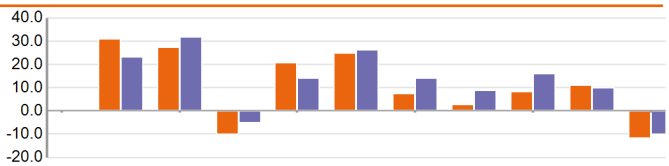
Cumulatief rendement **

EUR	1M	3M	6M	YTD
Fonds	4.5	9.2	12.7	28.7
Benchmark	4.4	9.1	14.6	31.2

Actuarieel rendement **

EUR	1Y	3Y	5Y	10Y
Fonds	16.8	8.7	7.5	10.7
Benchmark	19.0	9.5	10.8	13.7

Rendement per kalenderjaar **



EUR	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	31.1	27.6	-10.1	20.9	25.0	7.5	3.0	8.3	11.1	-11.9
Benchmark	23.5	31.9	-5.1	14.2	26.4	14.3	9.1	16.3	10.0	-10.2

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 30/11/2019

Kerngegevens

Type Fonds*	EQUITY
Aandelenklasse	P Kapitalisatie
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN code	LU0152717012
Bloomberg code	INGINDP LX
Reuters code	LU0152717012.LUF
Telekurs code	1467551
WKN code	750457
Sedol code	-
Compartiment van de Bevek	NN (L)
Beheervennootschap	NN Investment Partners B.V
Nationaliteit van de beheervennootschap	NLD
Land toegepaste wet	LUX
Benchmark	MSCI World Industrials 10/40 (NR)
Berekening NIW	Daily

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

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum compartiment		26/08/2002
Oprichtingsdatum aandelenklasse		16/09/2002
Vervaldatum compartiment		Onbepaald
Minimum inschrijving	share	1
Netto-inventariswaarde (NIW)	EUR	730.45
NIW vorige maand	EUR	698.81
1 Jaar Hoog (27/11/2019)	EUR	737.38
1 Jaar Laag (24/12/2018)	EUR	545.15
Activa compartiment (Mio)	EUR	35.54
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR	22.54

Kosten en taksen

Lopende kosten per jaar	1.80%
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

UNITED TECHNOLOGIES CORP	6.13%
UNION PACIFIC CORP	5.11%
EATON PLC	4.62%
SAFRAN SA	4.45%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4.31%
GEBERIT AG	4.28%
ITOCHU CORP	3.91%
CUMMINS INC	3.90%
PACCAR INC	3.38%
DEUTSCHE POST AG	3.08%

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

NN investment partners

Belangrijke informatie

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

NN (L)

Industrials

Risico- en opbrengstindicator

SRRI

	Lager risico - potentieel lagere opbrengst						Hoger risico - potentieel hogere opbrengst
Risico	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 6 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.
Aandelen en/of financiële instrumenten worden door diverse factoren beïnvloed. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markten, de economische ontwikkeling van de uitgevers van aandelen en/of financiële 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 in een specifieke sector hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die over diverse sectoren gespreid zijn. Het risico bestaat dat u het ingelegde bedrag verliest.

Gegevens per 30/11/2019

Regionale spreiding

Noord-Amerika	55.36%
Europa	28.71%
Japan	14.38%
Azië Pacific ex Japan	2.03%
Cash	-0.48%

Muntspreiding

USD	53.14%
EUR	14.88%
JPY	14.63%
GBP	4.69%
CHF	4.28%
Overige	8.38%

Sectorspreiding

Lucht-En Ruimtevaart & Defensie	19.26%
Machinerie	17.48%
Wegen & Spoorwegen	12.70%
Elektrische Apparatuur	8.76%
Industriële Conglomeraten	8.60%
Professionele Diensten	8.09%
Handelsmaatschappijen & Distributeurs	6.51%
Bouwproducten	5.61%
Luchtvervoer & Logistiek	4.78%
Commerciële Diensten & Voorraden	3.93%
Overige	4.27%

Belangrijke informatie

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

NN (L)

Industrials

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 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 of ombudsman@ombudsfin.be .

Voetnoot
Top 10-belangen zijn weergegeven exclusief cash en synthetic cash. Portefeuilleallocaties zijn weergegeven 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. Wanneer een allocatie derivaten heeft bevat synthetic cash Derivatives Cash Offsets.

NN (L)

Industrials

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 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.
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-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. Het rendement van de distrubutieaandelenklasse 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.