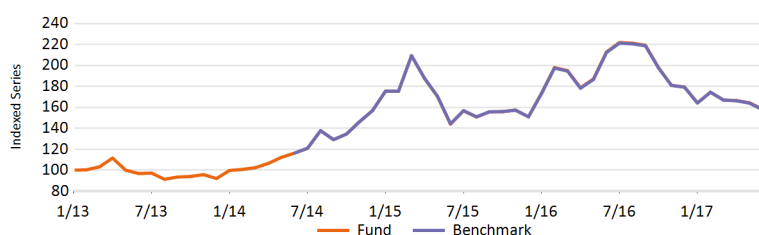


# NN Liability Matching Fund (XL)

## Beleggingsbeleid

Het fonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende waarden in euro's en in afgeleide financiële rente-instrumenten ("rentederivaten"). Deze derivaten verhogen de rentegevoeligheid ofwel de gewogen gemiddelde looptijd ("duratie"). Voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie kan het fonds ook in andere financiële instrumenten of beleggingsfondsen beleggen. Het fonds heeft als doel een zeer lange gewogen gemiddelde looptijd en als vergelijkingsmaatstaf een combinatie van 1) een derivatenportefeuille om de gemiddelde looptijd van de portefeuille te verhogen tot aan de doelstelling en 2) de Bloomberg Barclays Euro Aggregate – Treasuries AAA 1-3Y, downgrade and maturity tolerant index. Binnen de vergelijkingsmaatstaf vertegenwoordigt de Bloomberg Barclays index het beleggingsresultaat op de vereiste dekking ("collateral") van de derivaten. Het fonds streeft er naar in lijn met de vergelijkingsmaatstaf te presteren. Naast het realiseren van de primaire doelstelling van een zeer lange gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille zijn de beleggingsbeslissingen gebaseerd op onze visie op de renteontwikkelingen. Het beleggingsproces is gebaseerd op een uitgebreide analyse van de macro-economie, de marktsituatie en de uitkomsten van onze beleggingsmodellen. Om het risico van het fonds te beheersen, hanteren wij een strikte risicocontrole. 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. In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

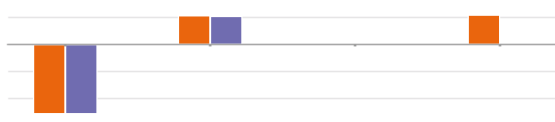
## Rendement (netto %)



## Cumulatief rendement (netto %)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	-3.70	-5.27	-11.77	-25.64	36.12	-	59.73
● Benchmark	-3.80	-5.49	-12.00	-25.71	35.67	-	-

## Rendement per jaar (netto %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	-25.64	10.83	-	11.14
● Benchmark	-25.71	10.70	-	-

## Jaarlijks rendement (netto %)

EUR	2017YTD	2016	2015	2014	2013	2012
● Fonds	-11.77	18.85	-3.77	70.43	-	-
● Benchmark	-12.00	18.74	-3.75	-	-	-



## Gegevens per 30/06/2017

### Kerngegevens

Type Fonds	FIXED INCOME
Share Class	N
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0010290565
Telekurs Code	-
Domicilie	NLD
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Treasury AAA 1-3 Yr Downgrade Maturity Tolerant; incl derivatives to increas
Koers Frequentie	Daily

### Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	31/03/2014
Oprichtingsdatum Share Class	31/03/2014
Koers	EUR 159.50
Koers vorige maand	EUR 165.63
1 Jaar Hoog (30/08/2016)	EUR 224.78
1 Jaar Laag (10/03/2017)	EUR 157.46
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR 565.31
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 69.00
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR 68.99
Aantal Uitstaande Aandelen	432,622
Duratie	40.56
Gemiddelde kredietrating	A
Rendement tot vervaldatum	2.19
Laagste potentiële rendement	2.19

### Kosten

Lopende kosten per jaar	0.25%
-------------------------	-------

### Top 10 Holdings

ING Cash Facility Fund - Z	35.23%
Netherlands 4.0% 15-jul-2019	19.62%
Netherlands 1.25% 15-jan-2018	17.97%
NN (L) Liquid Eur - Zz Cap Eur	17.28%
Netherlands 4.0% 15-jul-2018	9.42%
Government of Austria 4.35% 15-MAR-2019	0.88%
Government of Finland 3.375% 15-APR-2020	0.52%
Irs14006979 - Cleared Swap Maturity 20220920	0.04%
Irs14006828 - Cleared Swap Maturity 20670920	0.04%
Irs14006984 - Cleared Swap Maturity 20570920	0.02%

## Disclaimer

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

Top 10 holdings en allocaties: data uit FactSet.

# NN Liability Matching Fund (XL)

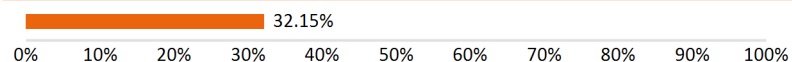
## Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Rendement per jaar (netto%)	-25.64	10.83	-
Standaard Afwijking	16.92	28.94	-
Sharpe Ratio per jaar	-1.50	0.38	-
Alpha	-0.21	0.20	-
$\alpha$ (%)	0.14	0.25	-
Bèta	1.99	2.00	-
R-Squared	2.00	2.00	-
Informatie Ratio per jaar	0.39	0.80	-
Tracking Error per jaar	0.71	0.62	-

## Risicoprofiel (categorie: zie pag. 1)

Het fonds behoort tot deze specifieke categorie omdat het marktrisico dat verbonden is aan deze bonds en dat gebruikt wordt om beleggingsdoelstellingen te behalen wordt gezien als hoog. Obligaties en/of financiële instrumenten worden beïnvloed door uiteenlopende factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt, de economische ontwikkeling van de emittenten van obligaties, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene situatie van de wereldeconomie, en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen. Het verwachte kredietrisico (de kans dat de tegenpartij niet aan zijn verplichting voldoet) van de onderliggende beleggingen is laag. Bovendien kunnen wisselkoersschommelingen de resultaten van het fonds beïnvloeden. Beleggingen binnen een specifiek thema of geografisch gebied (zoals beschreven in de Doelstellingen en het Beleggingsbeleid van dit fonds) hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die gespreid zijn over diverse thema's of geografische gebieden. Voor het terugkrijgen van uw initiële inleg wordt geen enkele garantie gegeven.

### 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	2017 YTD	2016	2015	2014	2013
EUR	-	-	-	0.14	-

## Gegevens per 30/06/2017

### Geografische verdeling

Nederland	82.24%
Luxemburg	17.28%
Oostenrijk	0.88%
Finland	0.52%
Liquide Middelen	-0.92%

### Valuta verdeling

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

### Sector verdeling

Liquide Middelen	55.44%
Treasuries	48.41%
Irs	-3.85%

### Rating Allocatie

AAA	45.27%
AA	1.34%
Cash	53.39%

### Renterisico

Tot 1 jaar	-
Van 1 tot 3 jaar	-
Van 3 tot 5 jaar	-
Van 5 tot 7 jaar	-0.79%
Van 7 tot 10 jaar	-
Meer dan 10 jaar	100.46%

### Andere aandelenklassen

Z	NL0010622510
I	NL0010622502

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 Liability Matching Fund (XL)

## Disclaimer

Dit document is opgesteld voor reamedoeleinden 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 fondswaluta 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](http://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](mailto:info@nnip.com) of kijken op [www.nnip.com](http://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.