

Factsheet Marketingcommunicatie

NN (L) Greater China Equity

Management company: NN Investment Partners B.V.



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

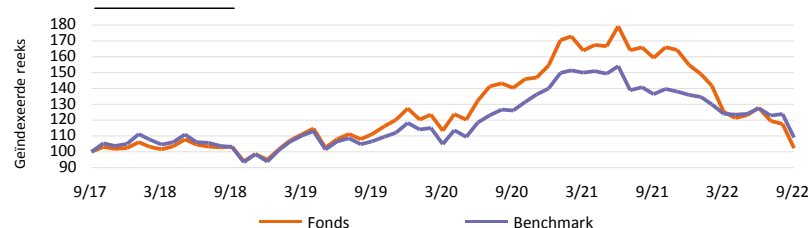
Morningstar Ratings 31/08/2022. Meer informatie: zie Lexicon.

Beleggingsbeleid

Het fonds bestaat uit een portefeuille van aandelen van bedrijven uit alle economische sectoren in Groot-China. De uitgevers van deze aandelen zijn genoteerd of gevestigd in de Volksrepubliek China, de Speciale Administratieve Regio Hongkong of Taiwan, of hun aandelen worden daar verhandeld. Naast directe beleggingen in bedrijven kan het fonds ook in andere financiële instrumenten beleggen. Het fonds kan ook tot 20% van het vermogen rechtstreeks beleggen in het vasteland van China via Stock Connect. Dit is het programma voor wederzijdse markttoegang waardoor beleggers kunnen handelen in bepaalde aandelen. Het fonds wordt actief beheerd om op basis van fundamentele analyse de meest veelbelovende bedrijven op de markten van Groot-China te identificeren, waarbij voor de aandelen-, landen- en sectorafwijkingen limieten ten opzichte van de benchmark worden aangehouden. Op aandelenniveau kan de samenstelling 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 MSCI Golden Dragon 10/40 (NR). De benchmark is een brede afspiegeling van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van het benchmarkuniversum. Wij zorgen voor een goede spreiding van de portefeuille over de regio, op het niveau van landen en individuele aandelen. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke (werk)dag waarop de waarde van de deellbewijzen 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.

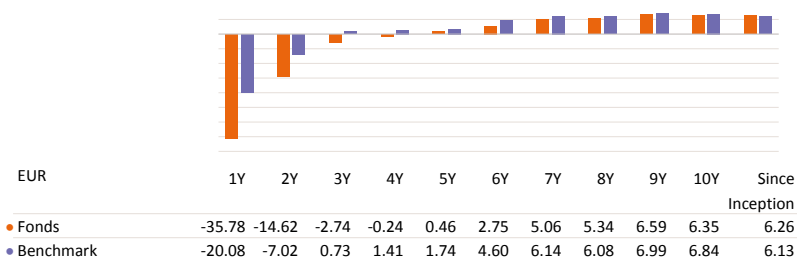
* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit de Essentiële Beleggersinformatie (KIID). Het kapitaal en/of het rendement wordt/worden niet gewaarborgd of beschermd.

Rendement (netto %) in het verleden *



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

Rendement per jaar (netto %) *



Gegevens per 30/09/2022

Kerngegevens

Type fonds	Aandelen
Share Class	N kapitalisatie
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	LU0953790366
Bloomberg Code	INGCYNA LX
Reuters Code	LU0953790366.LUF
Telekurs Code	21859603
WKN Code	-
Sedol Code	-
SFDR-classificatie	Artikel 6
Domicilie	LUX
Benchmark	MSCI Golden Dragon 10/40 (NR)
Koers Frequentie	Dagelijks

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	30/08/1999
Oprichtingsdatum Share Class	11/11/2013
Vervaldatum Fonds	Onbepaald
Minimum subscription	aandeel 1
Koers	EUR 660.73
Koers vorige maand	EUR 759.24
1 jaar hoog (17/11/2021)	EUR 1,110.26
1 jaar laag (30/09/2022)	EUR 660.73
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	USD 156.53
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 5.90
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	USD 152.48
Aantal Uitstaande Aandelen	8,925

Kosten

Lopende kosten per jaar	1.05%
-------------------------	-------

Top 10 Holdings

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	7.50%
TENCENT HOLDINGS LTD	7.17%
MEITUAN	5.12%
AIA GROUP LTD	4.98%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L	4.48%
CHINA RESOURCES LAND LTD	4.09%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3.86%
EVE ENERGY LTD A	3.60%
CITIC SECURITIES COMPANY LTD H	3.21%
GLOBAL UNICHIP CORP	3.06%

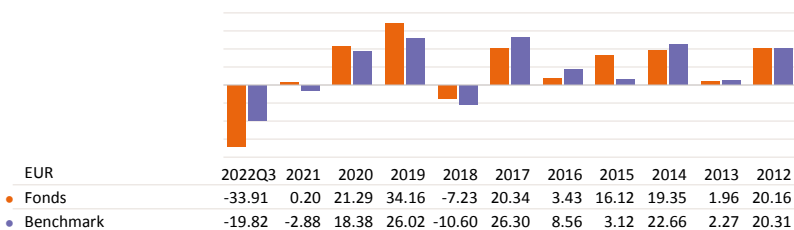
Disclaimer

Gelieve de wettelijke disclaimer aan het einde van dit document te raadplegen. Prestatiegegevens verstrekt door NN Investment Partners.

Factsheet

NN (L) Greater China Equity

Jaarlijks rendement (netto %) *



* In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Bij de berekening zijn alle vergoedingen en kosten meegewogen die op het niveau van het Fonds zijn gerekend, met uitzondering van de inschrijvingskosten. Indien van toepassing, zullen eventuele bewaarderskosten de waardeontwikkeling verder verlagen.

Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Standaard Afwijking	17.87	20.09	18.23
Sharpe Ratio per jaar	-1.97	-0.11	0.06
Alpha	-14.64	-3.04	-1.06
Bèta	1.22	1.19	1.07
R-Squared	0.81	0.86	0.87
Informatie Ratio per jaar	-1.88	-0.42	-0.19
Tracking Error per jaar	8.36	8.20	6.77
VaR (95% per jaar)			42.98%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden behaald binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

Risicoprofiel (categorie: zie pag. 1)

Dit fonds valt in categorie 6 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 hoog 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 wereldeconomie en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen. 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 thema hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die gespreid zijn over verschillende thema's. Voor het terugkrijgen van uw initiële inleg wordt geen enkele garantie gegeven. Het fonds kan beleggen in Chinese A-aandelen via Stock Connect, een systeem dat beleggen in aandelen op de Chinese markt gemakkelijker maakt. Beleggingen via dit systeem zijn onderworpen aan bepaalde risico's, met inbegrip van maar niet beperkt tot quotumbependingen, handelsrestricties, terughalen van in aanmerking komende aandelen, afwikkelingsrisico en regelgevingsrisico. Wij adviseren beleggers zich te verdiepen in de risico's van dit systeem zoals beschreven in het prospectus.

Gegevens per 30/09/2022

Geografische verdeling

China	71.98%
Taiwan	15.90%
Hongkong	9.46%
Liquide Middelen	2.67%
Synthetic Cash	-0.01%

Valuta verdeling

HKD	49.44%
CNY	18.68%
TWD	17.85%
USD	14.00%
EUR	0.02%

Sector verdeling

Consumer Discretionary	24.96%
Information Technology	20.50%
Financials	14.28%
Communicatiediensten	12.06%
Industrials	9.03%
Materials	5.91%
Consumer Staples	4.90%
Real Estate	4.09%
Liquide Middelen	2.67%
Energy	1.61%
Overige	-0.01%

Andere aandelenklassen

I Kapitalisatie	EUR	LU1074963353
P Kapitalisatie	EUR	LU0273689215

Disclaimer

Gelieve de wettelijke disclaimer aan het einde van dit document te raadplegen. Prestatiegegevens verstrekt door NN Investment Partners.

Factsheet

NN (L) Greater China Equity

Disclaimer

Deze mededeling betreft marketing. Dit marketingdocument dient enkel ter informatie, is geen prospectus en vormt geen uitnodiging tot beschouwing, aankoop of verkoop van effecten of deelname aan een handelsstrategie of het voorzien in beleggingsdiensten of beleggingsonderzoek. De informatie in dit marketingdocument mag ook niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

De in dit document vermelde Luxemburgse fondsen zijn subfondsen van een SICAV (Société d'investissement à capital variable), opgericht in Luxemburg. Deze SICAV's zijn erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg. Zowel het Subfonds als de SICAV is ingeschreven bij de CSSF. Alle prestatiewaarden die niet in de fondsvaluta worden uitgedrukt, zijn berekend door conversie. Het rendement wordt berekend op basis van de Transactiekoers (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. De beleggingswaarde kan stijgen of dalen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst en mogen in geen geval als zodanig worden beschouwd. De prijs van eenheden en eventuele inkomsten hieruit kunnen dalen of stijgen en zijn 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. Bij de beslissing om in een fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken, doelstellingen en bijbehorende risico's van een fonds zoals beschreven in het prospectus.

Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie (KIID) (indien van toepassing), informatie over de duurzaamheidsaspecten van het fonds (zoals de SFDR-classificatie) en overige juridisch vereiste documenten met betrekking tot het fonds (met informatie over het fonds en de mogelijke kosten en risico's) zijn beschikbaar op www.nnip.com (onder Documenten). Deze zijn beschikbaar in de talen van de landen waar het fonds is geregistreerd of genoteerd voor marketingdoeleinden. NN Investment Partners B.V. kan in overeenstemming met artikel 93a van de ICBE-richtlijn en artikel 32a van de AIFM-richtlijn besluiten om regelingen voor de marketing van het fonds op te schorten, zoals vastgesteld in artikel 2:121ca en 2:124.0a Wft van de Nederlandse wetgeving. Informatie over beleggersrechten en collectieve verhaalmechanismen zijn beschikbaar op www.nnip.com (onder Beleid en Governance).

Dit marketingdocument is niet gericht aan en mag niet door personen uit de VS worden gebruikt, zoals vastgelegd in Regel 902 van Regulation S van de United States Securities Act uit 1933 en is niet bedoeld voor en mag niet gebruikt worden om beleggingen te verkopen of effecten in te schrijven in landen waar dit door de relevante autoriteiten of wetgeving wordt verboden. Dit marketingdocument is niet gericht op beleggers in rechtsgebieden waar het fonds niet is geautoriseerd of waar het aanbod is beperkt.

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 een verklaring gegeven. Alle informatie in dit document kan worden gewijzigd of bijgewerkt zonder kennisgeving. NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. noch enige andere vennootschap binnen haar eigendomsstructuur, noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaardt directe of indirect aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot dit marketingdocument.

Het gebruik van de informatie in dit marketingdocument is op eigen risico van de lezer. Dit marketingdocument en de informatie erin mogen niet worden gekopieerd, gereproduceerd, verspreid of doorgegeven aan enige persoon op enig moment zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van NN Investment Partners B.V. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.

Voetnoot

De top 10-participaties zijn weergegeven, exclusief cash en synthetic cash. Portefeuilleallocaties (indien beschikbaar) 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.

Zie onze SFDR-pagina op nnip.com voor meer informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's.

Factsheet

NN (L) Greater China Equity

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.

Alpha: Alpha is een extra rendement, door actief beheer, van een fonds, naast het rendement van de benchmark. Indien een alpha positief is, heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.

Benchmark: Vooraf vastgestelde, objectieve maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds vergeleken worden.

Beta: De beta toont de volatiliteit van een fonds ten opzicht van de markt.

Bevek: Bevek (SICAV) is de afkorting van 'Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal' (Société d'Investissement à Capital Variable). Een Bevek is een statutaire collectieve beleggingsinstelling, een rechtspersoon en meestal een naamloze vennootschap (N.V.). Een Bevek heeft als typisch kenmerk dat ze doorlopend en zonder formaliteiten haar kapitaal kan verhogen door nieuwe aandelen uit te geven of verminderen door bestaande aandelen in te kopen.

Compartment: 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 aanzienlijk variëren van het ene jaar tot het andere.

Duratie: Maatstaf voor de rentegevoeligheid 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. 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. De gepromote belegging betreft de verwerving van deelbewijzen of aandelen in een fonds, en niet in een onderliggend actief waarin het Fonds belegt.

Gemiddelde kredietrating: De gemiddelde kredietrating van het fonds is gebaseerd op de gemiddelde kredietrating van de componenten van het fonds. De ratings van Moody, Fitch en S&P worden gebruikt om de samengestelde/gemiddelde rating op instrumentniveau te berekenen. De samenstelling wordt berekend als een gemiddelde op basis van de beschikbaarheid van de kredietratings. Deze samengestelde rating wordt berekend voor instrumenten voor Fixed Income (vastrentende waarden). De aanduiding gaat van hoog ('AAA' en 'AA') naar medium ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C').

Gewogen Gemiddelde Looptijd: De gewogen gemiddelde looptijd (Weighted Average Maturity of "WAM") wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen op basis van de weging van de aandelen in de portefeuille en maakt het mogelijk de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een rentewijzigingen op de prijs van de portefeuille.

Informatie Ratio per jaar: Benchmark voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds. Hoe hoger het informatieratio, hoe hoger het rendement dat wordt bereikt per risico-eenheid.

Kapitalisatie: Kapitalisatiefondsen herbeleggen automatisch winsten of dividenden om de waarde van het initiële kapitaal te laten aangroei. Ze keren dus geen periodieke dividenden uit.

Koers: De koers 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.

Laagste potentiële rendement: Laagste potentiële rendement is de meting van het laagst mogelijk rendement dat kan worden ontvangen op een (vervroegd aflosbare) obligatie binnen de voorwaarden van de overeenkomst zonder wanbetaling.

Land toegepaste wet: De domicilie of het vestigingsland is het land waarin een beleggingsfonds zijn woonplaats heeft. Deze kan belangrijke gevolgen voor de belastingheffing hebben.

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

Minimum subscription: Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

Money Market: Geldmarkt.

Morningstar rating 3-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van drie 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 vijf 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: Multi Asset.

Prestatie: Geeft weer hoe de waarde van een beleggingsfonds is gestegen (of gedaald) over de aangegeven periode. Het rendement houdt rekening met doorlopende kosten, maar niet met instap- en uitstapkosten of belastingen.

Rating allocatie: De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagentschappen als Standard & Poors, Moody's en BarCap & Fitch. 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 tot vervaldag: Het rendement tot vervaldag is het rendement op een investering in een obligatie als het aangehouden wordt tot het einde van de looptijd.

Risk and return indicator: 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.

R-Squared: Meet de relatie tussen portefeuille en benchmark en geeft inzicht in de vergelijkbaarheid van de belegging versus geselecteerde benchmark. Een cijfer in de buurt van 1 vertegenwoordigt een sterke vergelijkbaarheid, terwijl cijfers dicht bij nul niet vergelijkbaar zijn.

SFDR-classificatie: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) streeft ernaar meer transparantie te bieden over de manier waarop deelnemers aan de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -mogelijkheden integreren in hun beleggingsbeslissingen en -aanbevelingen. Een onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatievereisten voor beleggingsproducten: Artikel 6 - producten die duurzaamheidsrisico's implementeren in het beleggingsproces. Deze fondsen bevorderen geen kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur en ze hebben geen duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 - producten die kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur bevorderen. Artikel 9 - producten met een duurzame beleggingsdoelstelling.

Sharpe Ratio per jaar: De Sharpe Ratio per jaar geeft de prestatie van een fonds aan na correctie met betrekking tot gelopen risico's. Hoe hoger de Sharpe Ratio per jaar is, hoe beter het fonds presteert gecorrigeerd voor risico's.

Standaard Afwijking: De standaard afwijking zegt iets over de kans dat een koers de komende tijd binnen een aangegeven bereik fluctueert. In geval van een aanzienlijke standaard afwijking (= hoge volatiliteit), hebben we het over een groot scala aan mogelijke resultaten.

Structured: Gestructureerde producten.

Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln): De beleggingen die zijn ondergebracht in alle aandelenklassen van een fonds.

Totale Nettowaarde Fonds (Mln): De activa die zijn ondergebracht in alle aandelenklassen van een fonds.

Totale Nettowaarde Share Class (Mln): De totale activa onder beheer van een aandelenklasse.

Tracking Error per jaar: De standaard afwijking van het verschil tussen de maandelijks rendementen van een fonds en de benchmark hiervan.

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.

Valuta Share Class: Is de valuta van de koers. Binnen eenzelfde compartiment kunnen aandelenklassen bestaan in verschillende valuta.

Var: Value at Risk berekent het maximale potentiële verlies dat een fonds over een jaarlijkse periode bij een zekerheidsniveau van 95% loopt.