

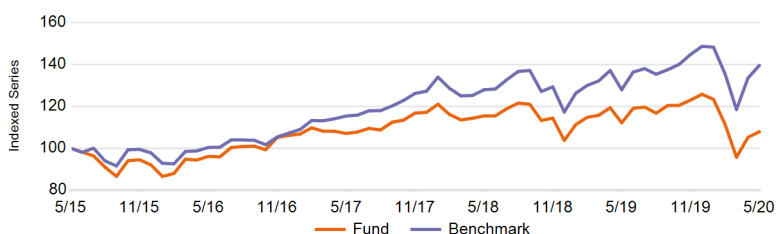
NN (L)

US High Dividend

Anlageziel

Der Fonds investiert vorrangig in Unternehmen mit einer attraktiven Dividendenrendite (Dividende als Prozentsatz des Aktienkurses), die in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind, dort notiert oder gehandelt werden. Das Portfolio ist über verschiedene Branchen gestreut. Der Fonds verwendet einen aktiven Managementansatz, der auf Unternehmen ausgerichtet ist, die attraktive Dividenden ausschütten, wobei Limits für die zulässige Abweichung der Aktien- und Sektorallokation gegenüber dem Referenzwert Rechnung getragen wird. Auf Einzeltitelebene wird die Zusammensetzung seines Portfolios daher deutlich von der des Referenzwerts abweichen. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des Referenzwerts, des S&P 500 (NR) Hedged (EUR), übertroffen werden. Der Referenzwert spiegelt unser Anlageuniversum weitgehend wider. Der Fonds kann auch Anlagen in Wertpapieren aufweisen, die nicht im Universum des Referenzwerts enthalten sind. Auf Basis einer gründlichen Analyse wählen wir die vielversprechendsten Aktien aus. Nur Unternehmen mit stabilen und relativ hohen Dividenden werden in den Fonds aufgenommen. Letztlich wählen wir die Aktien, von denen wir aufgrund der Finanz- und Ertragskraft des Unternehmens eine nachhaltige Dividendenrendite erwarten. Die Basiswährung des Teilfonds ist der US-Dollar (USD); der Teilfonds kann eine Exponierung gegenüber anderen Währungen aufweisen. Durch die Absicherung dieser Anteilsklasse soll die Basiswährung des Teilfonds (USD) durch die Basiswährung dieser Anteilsklasse - Euro (EUR) - ersetzt werden. Die Exponierung gegenüber den Nicht-EUR-Währungen des Teilfonds verbleibt in dieser Anteilsklasse. Bei einer Währungsabsicherung wird eine gegenläufige Position in einer anderen Währung aufgesetzt. Anteile können an jedem (Geschäfts-)Tag verkauft werden, an dem der Wert der Anteile berechnet wird, im Falle dieses Fonds also täglich. Der Fonds plant regelmäßige Ausschüttungen.

Rendite (netto)



Kumulierte Durchschnittsrendite (netto %)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	2.58	-3.24	-12.27	-3.77	0.79	7.89	33.00
Benchmark	4.56	2.96	-3.59	9.13	20.99	39.58	100.56

Annualisierte Rendite (netto %)

Period	Fonds	Benchmark
1Y	-3.77%	9.13%
3Y	0.26%	6.56%
5Y	1.53%	6.90%
Since Inception	3.98%	9.98%

Jahresrendite (netto %)

Jahr	Fonds	Benchmark
2020YTD	-14.19%	-6.09%
2019	21.23%	26.76%
2018	-11.43%	-7.82%
2017	10.34%	18.66%
2016	15.32%	9.63%
2015	-9.22%	0.28%

Stand zum 31/05/2020

Wichtige Informationen

Fondstyp	EQUITY
Anteilklassentyp	X ausschüttend(Q) (hedged i)
Anteilkategorie	EUR
ISIN Code	LU0804001369
Bloomberg Code	INUSXHQ LX
Reuters Code	LU0804001369.LUF
Telekurs Code	18972260
WKN Code	A1T9VC
Sedol Code	-
Domizil	LUX
Benchmark	S&P 500 (NR) EUR (hedged)
NIW Berechnung	Daily

Stammdaten

Auflegungsdatum Teilfonds	14/03/2005
Auflegungsdatum Anteilsklasse	11/02/2013
Nettoinventarwert (NIW)	EUR 282.15
NIW zum Vormonatende	EUR 276.77
Jahreshoch (06/02/2020)	EUR 337.79
Jahrestief (23/03/2020)	EUR 216.45
Portfoliowert Teilfonds (Mio)	USD 213.19
Portfoliowert Anteilsklasse (Mio)	EUR 0.34
Gesamtes Nettovermögen (Mio)	USD 211.86
Anzahl der ausstehenden Anteile	1,203
Dividendenrendite	-

Gebühren

Laufende Kosten	2.32%
Jährliche Managementgebühr	2.00%
Servicegebühr	0.25%

Top 10

MICROSOFT CORP	4.92%
JOHNSON & JOHNSON	4.65%
EMERSON ELECTRIC CO	3.36%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3.10%
Kimberly-Clark Corp	3.06%
Texas Instruments Inc	2.96%
Becton Dickinson and Co	2.86%
Marsh & McLennan Cos Inc	2.66%
MEDTRONIC PLC	2.58%
APPLE INC	2.57%

Haftungsausschlüsse

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments.



NN investment
partners

NN (L)

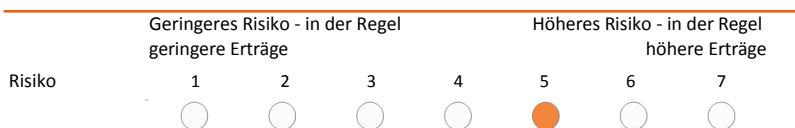
US High Dividend

Statistiken

EUR	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Rendite	-3.77	0.26	1.53
Standardabweichung	21.57	16.07	14.75
Sharpe Ratio	-0.15	0.05	0.13
Alpha (%)	-11.65	-5.59	-4.80
α (%)	-12.90	-6.29	-5.37
Beta	0.97	0.94	0.97
R-Quadrat	0.97	0.96	0.93
Information Ratio	-3.64	-1.93	-1.38
Tracking Error	3.55	3.26	3.90

Risikoprofil

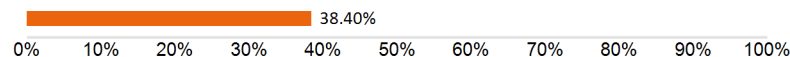
SRRI



Die zur Berechnung dieses Indikators herangezogenen historischen Daten sind kein verlässlicher Anhaltspunkt für das künftige Risikoprofil dieses Fonds. Dass der Risikoindikator unverändert bleibt, kann nicht garantiert werden. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Eine Einstufung in die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Dieser Fonds wird in die Kategorie 5 eingestuft, weil das mit Aktien und/oder Finanzinstrumente verbundene Marktrisiko, das zur Erreichung der Anlageziele eingegangen wird, als hoch eingestuft wird. Aktien und/oder Finanzinstrumente unterliegen dem Einfluss verschiedener Faktoren. Dazu gehören u.a. die Entwicklung der Finanzmärkte sowie die wirtschaftliche Entwicklung der Emittenten der Aktien und/oder Finanzinstrumente. Diese sind ihrerseits von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft und den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen des jeweiligen Landes abhängig. Im Gegensatz zu Anlagen, die über verschiedene geografische Regionen gestreut sind, weisen Anlagen in einer bestimmten geografischen Region eine höhere Konzentration auf. Hinsichtlich der Wiedererlangung des ursprünglich eingesetzten Kapitals wird keine Garantie gegeben. Durch das Hedging von Anteilsklassen - eine Methode zur Steuerung bestimmter Wechselkursrisiken - kann je nach Wirksamkeit der vorgenommenen Absicherung ein zusätzliches Kreditrisiko entstehen und ein Marktrisiko verbleiben.

Value at Risk (95% annualisiert)



Value at Risk (VaR) ist ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust einer bestimmten Risikoposition mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und in einem gegebenen Zeithorizont nicht überschreitet.

Bruttodividende

Jahr	2020 YTD	2019	2018	2017	2016
Coupon Anzahl	28->29	24->27	20->23	16->19	12->15
EUR	3.25	7.40	6.75	6.00	6.85

Stand zum 31/05/2020

Währungsallokation

USD	99.64%
EUR	0.11%
ZAR	0.01%
Sonstige	0.23%

Sektorallokation

It	20.03%
Finanzwesen	19.90%
Gesundheitswesen	15.03%
Basiskonsumgüter	12.70%
Industriesektor	12.16%
Versorgungsunternehmen	9.66%
Energie	3.38%
Rohstoffe	3.28%
Kommunikationsdienste	3.20%
Nicht Basiskonsumgüter	0.46%
Sonstige	0.19%

Andere Anteilsklassen

N, thesaurierend	LU0851123769
N, ausschüttend	LU0953790879
X thesaurierend (hedged i)	LU0429746927
I, thesaurierend	LU0293040092
P, thesaurierend	LU0273690650
P, ausschüttend	LU0629873083
P thesaurierend (hedged i)	LU0429746844

Haftungsausschlüsse

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments.

NN (L)

US High Dividend

Haftungsausschlüsse

1. Dieses Dokument dient Werbezwecken. Die hierin enthaltenen Ansichten sollten daher nicht als Angebot, Ratschlag oder Empfehlung zum An- oder Verkauf von Finanzinstrumenten verstanden werden. Ebenso wenig sollten sie als Steuer- oder Rechtsberatung angesehen werden. Entscheidungen, die im Vertrauen auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen werden, erfolgen auf eigenes Risiko und liegen im alleinigen Ermessen des Lesers.

2. Die in diesem Dokument genannten Luxemburger Fonds sind Teilfonds einer SICAV mit Sitz in Luxemburg. Diese SICAV sowie ihre Teilfonds sind von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg ordnungsgemäß zugelassen und in die offizielle Liste der CSSF eingetragen.

3. Alle Performance-Werte, die nicht in der Fondswährung angegeben werden, wurden durch Umrechnung aus der Fondswährung ermittelt. Die Wertentwicklung wurde, soweit nicht anders angegeben, auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil berechnet: NIW-NIW mit Wiederanlage der Erträge (einschließlich der laufenden Gebühren aber ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen und Steuern bei Wiederanlage von eventuellen Ausschüttungen). Investiert ein Fonds im Ausland, kann sein Wert aufgrund der Wechselkurse schwanken. Die Laufenden Gebühren sind die Summe aller Provisionen und Kosten, die aus dem durchschnittlichen Fondsvermögen laufend gezahlt werden (Betriebskosten) und werden als prozentualer Anteil des Fondsvermögens ausgedrückt. Sofern nicht anders angegeben, sind alle Daten ungeprüft.

4. Mit Finanzanlagen sind Risiken verbunden, zu denen auch das Risiko, das eingesetzte Kapital zu verlieren, zählt. Bitte beachten Sie, dass die oben dargestellte Wertentwicklung die der Vergangenheit ist und die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung bietet. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt auch keine verlässlichen Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zu und sollte daher keinesfalls in einem solchen Sinne verstanden werden. Der Preis der Anteile und alle sich daraus ergebenden Erträge unterliegen Schwankungen und sind nicht garantiert. Die Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück. Wechselkursschwankungen stellen ein zusätzliches Risiko dar.

Die Anleger sollten Anlageentscheidungen nicht auf der Grundlage dieses Dokuments treffen. Lesen Sie den Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert Ihrer Anlagen hängt teilweise von den Entwicklungen an den Finanzmärkten ab. Darüber hinaus birgt jeder Fonds seine eigenen spezifischen Risiken. Für Einzelheiten zu den fondsspezifischen Kosten und Risiken lesen Sie bitte den Prospekt. Weitere ausführliche Informationen über den Investmentfonds und die damit verbundenen Kosten und Risiken finden Sie im Prospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Diese Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Gesellschaftssatzung für die in Luxemburg domizilierten Produkte sind auf Anfrage unentgeltlich in deutscher (Prospekt, KIID, Jahres- und Halbjahresbericht) bzw. englischer Sprache (Gesellschaftssatzung) bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, D - 60323 Frankfurt am Main erhältlich und stehen unter folgender Adresse zum Download bereit: www.nnip.com

5. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht zugelassen oder sein Verkauf Beschränkungen unterliegen kann, liegt es in der Verantwortung eines jeden Lesers, sich der vollständigen Einhaltung der Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnung selbst zu vergewissern. Die Anteile des Fonds wurden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder den Wertpapiergesetzen der Bundesstaaten der Vereinigten Staaten eingetragen, und der Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 eingetragen. Die Fondsanteile dürfen in den Vereinigten Staaten bzw. US-Personen bzw. für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen weder angeboten noch direkt oder indirekt veräußert werden, außer gemäß einem Freistellungsauftrag oder im Rahmen einer Transaktion, die nicht unter die geltenden US-amerikanischen Wertpapiergesetze fällt.

6. Dieses Dokument wurde mit der gebotenen Sorgfalt erstellt. Gleichwohl kann für die Richtigkeit und Vollständigkeit keine Haftung übernommen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung geändert oder aktualisiert werden. Um aktualisierte Informationen zu erhalten, senden Sie bitte eine E-Mail an NN Investment Partners unter der Adresse info@nnip.com oder besuchen Sie die Website www.nnip.com. Weder NNIP Asset Management B.V. noch eine andere Gesellschaft oder Geschäftseinheit der NN Group oder einer ihrer leitenden Angestellten, Geschäftsführer oder Mitarbeiter können für die hierin enthaltenen Informationen und/oder Empfehlungen jeglicher Art direkt oder indirekt haftbar oder verantwortlich gemacht werden. Aus den in diesem Dokument enthaltenen Informationen lassen sich keinerlei Rechte ableiten.

7. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung zu keinem Zeitpunkt kopiert, vervielfältigt, verbreitet oder an andere Personen weitergeleitet werden.

Fußnote

Die Top-10 Werte im Bestand werden ohne Kassabestand und ohne synthetische Barmittel ausgewiesen. Die Portfolioallokationen (sofern verfügbar) sind inklusive Kassabestand und inklusive synthetischer Barmittel dargestellt. Der Kassabestand umfasst Einlagen, Bar-Sicherheiten, Devisenkassageschäfte, Devisentermingeschäfte und andere liquide Vermögenswerte, wie Verbindlichkeiten und Forderungen. Sofern eine Allokation Derivate aufweist, beinhalten die synthetischen Barmittel den Barausgleich aus Derivaten.