

Gemak en flexibiliteit voor een wereld in beweging

Dit jaar lijkt er een einde te zijn gekomen aan de periode van relatieve rust op de financiële markten. Beleggers hebben in 2018 te maken met meer volatiliteit en onzekerheden. Multi-Asset fondsen kunnen een oplossing bieden voor een wereld in beweging: complete, goed gespreide portefeuilles voor ieder beleggingsprofiel die inspelen op alle marktomstandigheden. De NN mixfondsen nemen in deze categorie een bijzondere plaats in.



De voordelen van Multi-Asset beleggen

De populariteit van Multi-Asset beleggen is de afgelopen jaren sterk toegenomen. En dat is niet voor niets. Beleggers krijgen met één fonds een complete, goed gespreide portefeuille in handen. Zeker in minder stabiele marktomstandigheden is een goede spreiding van groot belang voor consistente resultaten. Bovendien hebben beleggers met een multi-assetfonds minder omkijken naar hun beleggingen.

Gespecialiseerde en ervaren fondsmanagers spelen dynamisch in op veranderende marktomstandigheden en hebben de flexibiliteit om binnen verschillende beleggingscategorieën de optimale combinatie te realiseren.

De Multi-Asset fondsen van NN Investment Partners

NN (L) First Class Multi-Asset/ NN Lion Fund	NN (L) First Class Multi-Asset Premium	NN Dynamic Mix Funds I t/m V	NN (L) Patrimonial Balanced Euro Sustainable
Benutten van kansen met sterke focus op risicobeheersing	Aandacht voor risicobeheersing, meer ruimte om kansen te benutten	Wereldwijd dynamisch gespreide portefeuilles met lage kosten (Gemaksfondsen)	Duurzaam Europees mixfonds
Rendementsdoelstelling: Euribor (1M) + 3%	Rendementsdoelstelling: Euribor (1M) + 5%	Benchmark: - MSCI World - Barclays euro aggregate	Benchmark: 50% MSCI Europe Index (Net), 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Voor beleggers met een relatief defensiever beleggingsprofiel	Voor beleggers met een relatief offensiever beleggingsprofiel	Totaaloplossingen met een eigen verdeling tussen aandelen en obligaties, voor ieder risicoprofiel	Voor duurzame beleggers met een neutraal beleggingsprofiel



Kwaliteit tegen lage kosten

De NN mixfondsen nemen een bijzondere plaats in binnen de multi-asset categorie. De fondsen vallen al jaren in de prijzen bij onafhankelijke partijen en verzamelden een indrukwekkende prijzenkast:

- Morningstar Awards (2015, 2016, 2017)
- Lipper Awards (2015, 2016, 2017, 2018)
- Gouden Stier (2015, 2016, 2017)
- VWD Cash (2017, 2018)

Fondsbeoordelaars prijzen het stabiele beheerteam, het consistente en heldere beleggingsproces, de sterke resultaten door de jaren heen en de relatief lage kosten. Ook in eerdere vergelijkende onderzoeken van de Vereniging voor Effectenbezitters (VEB), Consumentenbond en Beleggingsmatch komen de NN mixfondsen als beste uit de bus op rendement én kosten.

Het geheim van.... prijswinnende fondsen

Wat zit er achter het succes van de NN mixfondsen? Kenmerkend voor het beleggingsproces van het Multi-Asset team is de combinatie van fundamenteel economische data met een analyse van het gedrag van beleggers. In theorie zijn wij allemaal rationele beleggers, maar in de praktijk spelen emoties een grote rol.

Om het sentiment van beleggers te peilen en te analyseren maakt NN IP onder andere gebruik van zogenoemde Marketpsych indices van dataleverancier Thomson Reuters. Hierin worden miljoenen gegevens uit digitale nieuwsbronnen verwerkt. Samen geven de gegevens een beeld van emoties van beleggers en van hun inschatting van politieke risico's en onzekerheden.



Toegekende Awards in de Nederlandse markt voor de NN Dynamic Mix Funds





Gespecialiseerd Multi-Asset team

Aandacht voor beleggersgedrag is uiteraard niet de enige succesfactor van de NN mixfondsen. Zeker zo belangrijk is onder meer het vermogen snel in te spelen op veranderingen en flexibel om te gaan met onzekerheden op de financiële markten. Een hecht en gespecialiseerd team staat aan de basis van sterke beleggingsprestaties.

Hoe werkt het team achter de NN multi-asset strategieën?

- Strategen en portfoliomanagers werken nauw samen in één team
- Combineren fundamentele informatie met informatie over beleggersgedrag
- Visie van het team wordt voor zover mogelijk direct vertaald in de allocatie van de fondsen
- Team beschikt ook over expertise van analisten van NN IP

Huidige allocatie

Multi-Asset strategieën bewijzen hun waarde ook in tijden van onzekerheid. Beleggers profiteren van de spreiding en van de dynamische allocatie. Momenteel zijn de fondsmanagers iets voorzichtiger geworden over aandelen en hebben nu een neutrale visie. Binnen deze categorie gaat de voorkeur uit naar de sectoren Energie, Industriële goederen en dagelijkse consumentengoederen. Op regio-niveau zijn wij positief over opkomende markten en staan we neutraal ten opzichte van Japan, Europa en de VS. Door de toegenomen volatiliteit is onze eerdere negatieve kijk op staatsobligaties bijgesteld tot een neutrale positie. Binnen obligaties hebben wij een voorkeur voor geldmarktinstrumenten van opkomende markten (local currency) en obligaties van opkomende markten die in lokale valuta worden uitgegeven (local bonds).



Fonds onder de aandacht

Gemaksfondsen:

NN Dynamic Mix Funds I t/m V ★★★★★



Dit geldt voor NN Dynamic Mix Fund I



Dit geldt voor NN Dynamic Mix Funds II en III



Dit geldt voor NN Dynamic Mix Funds IV en V

Met de Dynamic Mix-range biedt NN Investment Partners vijf Gemaksfondsen met ieder een eigen risicoprofiel. De NN Dynamic Mix Funds zijn vele malen bekroond door onafhankelijke partijen voor de consistente resultaten door de jaren heen in combinatie met de relatief lage kosten.

Waarom beleggen in Gemaksfondsen?

- Vijf goed gespreide portefeuilles voor ieder beleggingsprofiel
- Jaren achtereenvolgende als beste mixfondsen beoordeeld door Lipper, Morningstar en bekroond met Gouden Stier en Cash Awards
- Sterke prijs-kwaliteit verhouding volgens Beleggingsmatch, Vereniging voor Effectenbezitters en Consumentenbond
- Actief, gespecialiseerd team speelt dynamisch in op marktomstandigheden
- Combinatie fundamentele data en beleggerssentiment



Ewout van Schaick
Head of Multi Asset



Siu Kee Chan
Senior Portfolio Manager



Jan Kvapil
Portfolio Manager

Dynamische allocatie

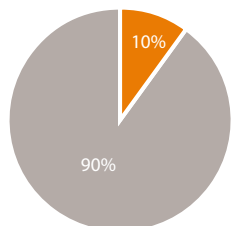
Achter de NN Dynamic Mix fondsen staat een team van strategen en portfoliomanagers die dynamische inspelingen op veranderingen op de markten. Fondsbeheerders kunnen gebruik maken van de expertise van sectoranalisten en de portfolio's zo nodig snel aanpassen aan de marktomstandigheden.

Zo lijkt de langere periode van stabiliteit die we in 2017 op de financiële markten zagen in 2018 voorbij te zijn. De fondsmanagers zijn dan ook iets voorzichtiger geworden op aandelen. Binnen deze categorie gaat de voorkeur uit naar de sectoren Energie, Industriële goederen en dagelijkse consumptiegoederen. De eerder negatieve kijk op staatsobligaties is door de toenomen onrust bijgesteld tot een neutrale positie.

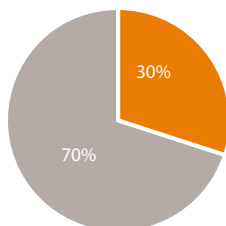
NN Dynamic Mix Funds I t/m V*

- Lopende kosten: 0,55% - 0,75%
- Belegd vermogen in strategie: EUR 765 mln.
- Beoordeeld door Morningstar met ★★★★★

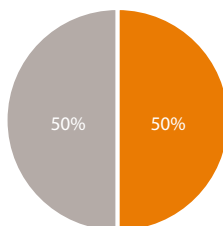
* Gegevens per 31-03-2018



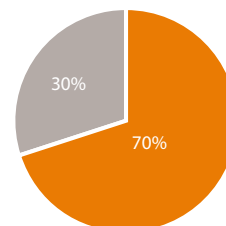
NN Dynamic Mix I



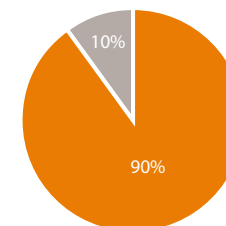
NN Dynamic Mix II



NN Dynamic Mix III



NN Dynamic Mix IV



NN Dynamic Mix V

■ Aandelen
■ Obligaties

Disclaimer

Deze publicatie is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst. Hoewel de inhoud van dit document met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De informatie in deze publicatie kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V., noch enig andere vennootschap of onderdeel dat behoort tot de NN Group, noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie. Het gebruik van de informatie in deze publicatie is op eigen risico. Het is niet toegestaan dit document te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van NN Investment Partners B.V.

NN Investment Partners B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. De fondsen zijn geregistreerd bij de AFM. De Luxemburgse fondsen zijn subfondsen van NN

(L) SICAV, gevestigd te Luxemburg. NN (L) SICAV beschikt over een vergunning van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) te Luxemburg. De fondsen zijn geregistreerd bij de AFM. Het prospectus, het supplement en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) (met daarin informatie inzake het fonds, de kosten en de risico's) zijn verkrijgbaar via www.nnip.nl. Loop geen onnodig risico: lees het prospectus, het supplement en de EBI voordat u belegt. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze publicatie is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving. Op deze disclaimer is Nederlands recht van toepassing.