

NN (L)

Food & Beverages

★★★
Overall Morningstar Rating™

★★★
3-year Morningstar Rating™

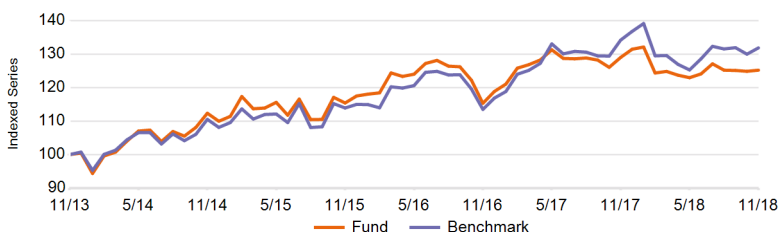
★★★★
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2018

Política de inversión

El fondo invierte en empresas del sector de la alimentación y bebidas en todo el mundo. Entre ellas se incluyen las que operan en los sectores siguientes: productores y distribuidores de alimentos, bebidas y tabaco; fabricantes de artículos no duraderos para el hogar y productos personales; así como distribuidores de productos alimenticios y farmacéuticos. Pretendemos superar la rentabilidad del índice de referencia, el MSCI World Consumer Staples NR, calculada en un período de varios años. Nos esforzamos por añadir valor al fondo mediante una selección de valores basada en un análisis exhaustivo de las empresas. Antes de incluirlos en el fondo, sopesamos deliberadamente el potencial alcista del precio actual de los valores frente a los riesgos asociados. Usted puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, lo que en el caso del presente fondo sucede a diario. El fondo no prevé repartir dividendos. Todas las ganancias se reinvierten.

Rentabilidad Neta



Rentabilidad acumulada (% neto)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fondo	0.27	0.00	1.83	-2.95	8.49	25.19	335.18
● Índice	1.44	0.24	5.25	-1.74	15.74	31.84	-

Rentabilidad anualizada (% neto)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fondo	-2.95	2.75	4.60	6.83
● Índice	-1.74	4.99	5.68	-

Rentabilidad año natural (% neto)

USD	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
● Fondo	-4.75	10.60	1.15	6.85	9.45	16.62
● Índice	-3.60	17.04	1.63	6.35	7.31	21.28

Datos a 30/11/2018

Información Básica

Tipo de fondo	EQUITY
Clase de acción	Capitalización P
Divisa clase acc.	USD
Código ISIN	LU0119207214
Código Bloomberg	INGLFBP LX
Código Reuters	LU0119207214.LUF
Código Telekurs	1163620
Código WKN	987113
Código Sedol	-
Domicilio	LUX
Índice	MSCI World Consumer Staples (NR)
Frecuencia Valor Liquidativo	Daily

Datos del fondo

Fecha de lanzamiento Fondo	19/08/1996
Fecha de lanzamiento clase de acción	19/08/1996
Valor Liquidativo	USD 2,158.03
Valor Liquidativo mes anterior	USD 2,152.19
Máximo valor liquidativo en 1 año (26/01/2018)	USD 2,317.79
Mínimo valor liquidativo en 1 año (11/10/2018)	USD 2,068.73
Patrimonio fondo (Mill.)	USD 270.86
Patrimonio clase de acción (Mill.)	USD 56.08

Comisiones

Gastos corrientes	1.80%
Comisión de gestión anual	1.50%
Comisión de Servicios fija	0.25%

10 principales posiciones

Procter & Gamble Company	9.69%
Unilever Nv Cert. Of Shs	7.70%
Pepsico. Inc.	7.29%
Nestle S.A.	5.66%
Altria Group Inc	5.07%
Walgreens Boots Alliance Inc	4.85%
Marine Harvest Asa	4.23%
Royal Ahold Delhaize N.V.	4.20%
Diageo Plc	3.65%
Kirin Holdings Company. Limited	3.53%

Aviso Legal

Consulte el aviso legal al final del documento.

10 principales posiciones, datos facilitados por Factset.

NN (L)

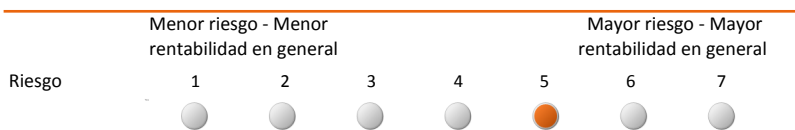
Food & Beverages

Estadísticas

USD	1 año	3 años	5 años
Rentabilidad Anualizada	-2.95	2.75	4.60
Desviación Estándar	6.93	7.64	9.36
Ratio de Sharpe annual	-0.71	0.19	0.40
Alpha	-1.76	-1.33	-0.60
α (%)	-1.21	-2.24	-1.09
Beta	0.73	0.83	0.92
R-cuadrado	0.89	0.90	0.92
Ratio de información annual	-0.36	-0.77	-0.40
Tracking Error	3.37	2.90	2.72

Perfil de riesgo

SRRI

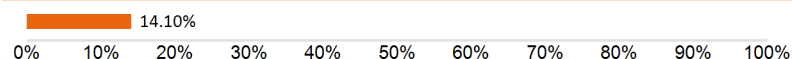


Puede que los datos históricos, como los empleados para el cálculo de este indicador, no ofrezcan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo. No existen garantías de que el indicador del riesgo se mantenga sin cambios, ya que puede variar con el tiempo. La categoría de riesgo mínima no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este fondo es de categoría 5, ya que el riesgo de mercado asociado con las acciones y/o instrumentos financieros empleados para alcanzar los objetivos de inversión se considera elevado.

Son varios los factores que afectan a los valores y/o instrumentos financieros. Entre ellos se incluyen, a título meramente enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de los valores y/o instrumentos financieros, que a su vez se ven afectados por la situación económica mundial en general, y las condiciones políticas y económicas de cada país. Asimismo, la fluctuación de las divisas puede afectar considerablemente a la rentabilidad del fondo. Las inversiones en un sector específico están más concentradas que las inversiones en diversos sectores. No se garantiza que recupere su inversión inicial.

VaR (95 % anualizado)



El VaR es un indicador estadístico que mide la máxima pérdida anual en la que se puede incurrir, dado un determinado nivel de confianza.

Datos a 30/11/2018

Asignación regional

Norteamérica	56.79%
Europa	32.91%
Japón	5.26%
Asia-Pacífico excepto Japón	3.52%
Liquidez	1.52%

Distribución por divisas

USD	55.65%
EUR	11.94%
GBP	9.34%
CHF	5.66%
JPY	5.26%
Otros	12.14%

Asignación por industrias

Productos De Alimentación	23.59%
Bebidas	21.85%
Comercio Minorista De Productos Básicos Y Alimentación	17.12%
Productos Del Hogar	12.53%
Tabaco	12.15%
Productos Personales	8.67%
Comercio Minorista Multilínea	2.57%
Liquidez	1.52%

Otras clases de acción

Capitalización Y	LU0955565824
R Distribución	LU1687286622
Distribución P	LU0119207487
Capitalización I	LU0242142650
R Capitalisation	LU1687286465
Capitalización X	LU0121192677
Capitalización Z	LU0555017267
Distribución X mensual	LU1470860914

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Aviso Legal

Consulte el aviso legal al final del documento.

10 principales posiciones, datos facilitados por Factset.

NN (L)

Food & Beverages

Aviso Legal

Este documento ha sido preparado únicamente con fines informativos y no supone una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o realización de inversiones, ni debe considerarse como informe de inversiones o asesoramiento en materia de inversión. La información contenida en este documento no está destinada a la inversión o adquisición de instrumentos financieros por ninguna persona en países donde no estén autorizados o registrados para su distribución o en los que la difusión de información sobre los mismos esté prohibida por las autoridades competentes o por la legislación aplicable (incluyendo Estados Unidos). Es responsabilidad del usuario cumplir con la legislación y normativa de cualquier legislación aplicable.

Los fondos a los que hace referencia el documento pertenecen a Sicavs de derecho luxemburgués, e instituciones registradas y reconocidas por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) inscritas en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con los números 221, 264 y 1045, donde puede obtenerse información detallada sobre sus entidades comercializadoras en España ("www.cnmv.es").

Le rogamos que compruebe en la Ficha Informativa del Fondo en qué países los fondos están autorizados o registrados para su comercialización. Los fondos y los servicios de información pueden no resultar idóneos para todos los inversores y su oferta puede no estar permitida por las disposiciones legales o reglamentarias aplicables en el mercado local. Los inversores deben leer el Folleto Informativo y recabar asesoramiento de sus propios asesores independientes antes de tomar una decisión de inversión, y han de conocer la legislación local reguladora de las inversiones. Ninguno de los fondos está registrado con arreglo a la Ley de Valores (Securities Act) estadounidense de 1933 ni con arreglo a la Ley de Sociedades de Inversión (Investment Company Act) estadounidense de 1940. Los datos ofrecidos sobre estos fondos no constituyen, tal como se presentan, una oferta de venta o para su venta en Estados Unidos, sus territorios, dominios o protectorados sujetos a su jurisdicción, ni dirigida a nacionales, ciudadanos o residentes de Estados Unidos o cualquiera de las áreas mencionadas.

Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros. El valor de las inversiones y la rentabilidad que generan pueden oscilar tanto al alza como a la baja. Algunos fondos pueden hacer uso de líneas de apalancamiento, productos derivados o invertir hasta el 100% de su patrimonio neto total en valores no cotizados, posiblemente procedentes de los conocidos como países (emergentes) en desarrollo. Ello puede entrañar riesgos específicos que los inversores han de conocer, como los relacionados con la estabilidad política y económica y los tipos de cambio, así como los impuestos y normas de contabilidad extranjeros aplicables. Otros productos o valores que se mencionan en esta página web presentan sus propios términos y condiciones, que habrán de consultarse antes de celebrar cualquier operación.

Para obtener información detallada acerca de los fondos le remitimos al Folleto Informativo y a los suplementos correspondientes. En relación con los fondos de inversión mencionados en este documento, le informamos que tiene a su disposición el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KID"), con toda la información necesaria sobre los productos, los costes y los riesgos en los que puede incurrirse. No asuma riesgos innecesarios. Lea con atención el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor. El Folleto Informativo, los suplementos y el Documento de Datos Fundamentales están disponibles en la página web www.nnip.com.

El contenido de este documento se basa en fuentes de información consideradas fiables. No obstante, no se otorga garantía, aseguramiento ni manifestación alguna, expresa o tácita, sobre la exactitud o exhaustividad de esa información; y ni NN Investment Partners BV ni ninguna otra sociedad o unidad de negocio perteneciente a NN Group, ni ninguno de sus directivos, administradores o empleados aceptan obligación o responsabilidad alguna en relación con dicha información. El contenido expresado en este documento puede sufrir modificaciones sin previo aviso.

El contenido de este documento pertenece a NN Investment Partners BV, a sus terceros proveedores, o ha sido cedido bajo licencia por cualquiera de ellos, y está protegido por derechos de autor, marca y/u otros derechos de propiedad intelectual aplicables. Sólo podrá hacerse un uso personal, no comercial, de este contenido, que tampoco podrá reproducirse ni distribuirse en modo alguno.

El presente aviso legal y cualquier pretensión que se derive o traiga causa de sus términos y condiciones se regirán por la ley holandesa.

Nota

Las 10 principales posiciones se muestran excluyendo liquidez. La distribución de la cartera (si está disponible) muestra la posición en liquidez. Se considera liquidez los depósitos, garantías en efectivo, las compensaciones en metálico de derivados, divisas al contado, forwards en divisas y otros activos líquidos como operaciones pendientes de liquidar.