

NN (L)

Health Care

★★★★
Overall Morningstar Rating™

★★★★
3-year Morningstar Rating™

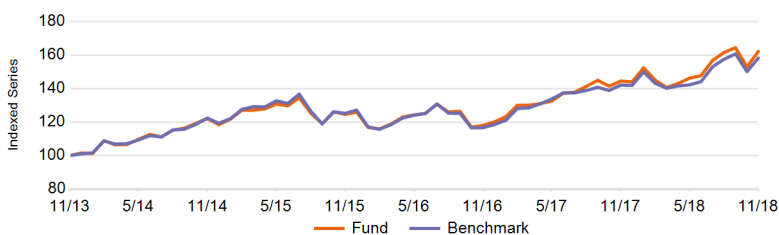
★★★★
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2018

Política de inversión

El fondo invierte en empresas del sector sanitario de todo el mundo. Entre ellas se incluyen las que operan en los sectores siguientes: equipos y servicios destinados al sector sanitario, investigación, desarrollo, producción o comercialización de productos farmacéuticos o de biotecnología. La cartera está diversificada por países. Pretendemos superar la rentabilidad del valor de referencia, el MSCI World Health Care (Net), calculada en un periodo 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. El Subfondo utiliza un planteamiento de gestión activa mediante la adopción de posiciones sobreponderadas e infraponderadas con respecto del índice en determinados elementos (por ejemplo, subsectores, empresas concretas y monedas), y con el fin de generar rentabilidad a través de la combinación del análisis fundamental y el análisis cuantitativo. Los inversores deben ser conscientes de que el universo de inversión del Subfondo está concentrado y, por lo tanto, la cartera del Subfondo está concentrada. En consecuencia, el Subfondo y el índice presentarán, por lo general, una composición y un perfil de rentabilidad similares. Usted puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, es decir, a diario en el caso del presente fondo. El fondo no tiene previsto repartir dividendos. Todas las ganancias se reinvierten.

Rentabilidad Neta



Rentabilidad acumulada (% neto)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fondo	6.04	0.44	10.95	12.25	30.17	62.20	330.71
● Índice	5.45	0.51	11.30	11.44	26.38	58.28	-

Rentabilidad anualizada (% neto)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fondo	12.25	9.19	10.16	6.71
● Índice	11.44	8.12	9.62	-

Rentabilidad año natural (% neto)

USD	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
● Fondo	12.64	19.95	-4.71	6.33	16.79	37.97
● Índice	11.51	19.80	-6.81	6.60	18.10	36.27

Datos a 30/11/2018

Información Básica

Tipo de fondo	EQUITY
Clase de acción	Capitalización P
Divisa clase acc.	USD
Código ISIN	LU0119209004
Código Bloomberg	INGLHCP LX
Código Reuters	LU0119209004.LUF
Código Telekurs	1163604
Código WKN	987112
Código Sedol	-
Domicilio	LUX
Índice	MSCI World Health Care (NR)
Frecuencia Valor Liquidativo	Daily

Datos del fondo

Fecha de lanzamiento Fondo	10/06/1996
Fecha de lanzamiento clase de acción	14/06/1996
Valor Liquidativo	USD 2,140.63
Valor Liquidativo mes anterior	USD 2,018.70
Máximo valor liquidativo en 1 año (03/10/2018)	USD 2,186.83
Mínimo valor liquidativo en 1 año (23/03/2018)	USD 1,824.72
Patrimonio fondo (Mill.)	USD 348.29
Patrimonio clase de acción (Mill.)	USD 85.83

Comisiones

Gastos corrientes	1.81%
Comisión de gestión anual	1.50%
Comisión de Servicios fija	0.25%

10 principales posiciones

Pfizer Inc.	8.08%
Unitedhealth Group Incorporated	6.76%
Roche Holding Ltd Genusssch.	6.32%
Merck & Co., Inc.	5.88%
Eli Lilly And Company	5.37%
Anthem, Inc.	4.19%
Medtronic Plc	4.18%
Biogen Inc.	4.12%
Amgen Inc.	4.09%
Hca Healthcare Inc	3.95%

Aviso Legal

Consulte el aviso legal al final del documento.

10 principales posiciones, datos facilitados por Factset.

NN (L)

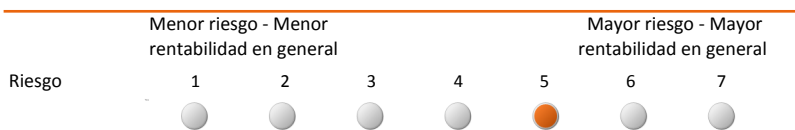
Health Care

Estadísticas

USD	1 año	3 años	5 años
Rentabilidad Anualizada	12.25	9.19	10.16
Desviación Estándar	14.03	11.97	11.66
Ratio de Sharpe annual	0.74	0.66	0.80
Alpha	0.16	0.92	0.57
α (%)	0.82	1.07	0.54
Beta	1.06	1.01	0.99
R-cuadrado	0.98	0.96	0.96
Ratio de información anual	0.35	0.46	0.24
Tracking Error	2.33	2.34	2.23

Perfil de riesgo

SRRI

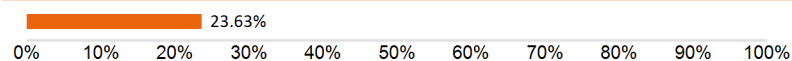


Puede que los datos históricos, como los empleados para el cálculo de este indicador, no ofrezcan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo. No existen garantías de que el indicador del riesgo se mantenga sin cambios, ya que puede variar con el tiempo. La categoría de riesgo mínima 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. Por otra parte, la fluctuación de las divisas puede influir en gran medida en la rentabilidad del fondo. Las inversiones en un sector específico están más concentradas que las realizadas 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	70.08%
Europa	19.29%
Japón	6.86%
Liquidez	3.76%

Distribución por divisas

USD	73.78%
JPY	6.91%
CHF	6.87%
EUR	6.10%
GBP	3.25%
Otros	3.10%

Asignación por industrias

Productos Farmacéuticos	43.07%
Proveedores Y Servicios Sanitarios	21.21%
Biotecnología	18.63%
Equipamiento Y Suministros Sanitarios	12.78%
Liquidez	3.76%
Herramientas Y Servicios Biológicos	0.55%

Otras clases de acción

R Capitalisation	LU1687288750
Capitalización X	LU0121188642
R Distribución	LU1687288917
Distribución P	LU0119209269
Capitalización I	LU0242142734

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)

Health Care

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.