

NN (L)

Latin America Equity

★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2018

★★

3-year Morningstar Rating™

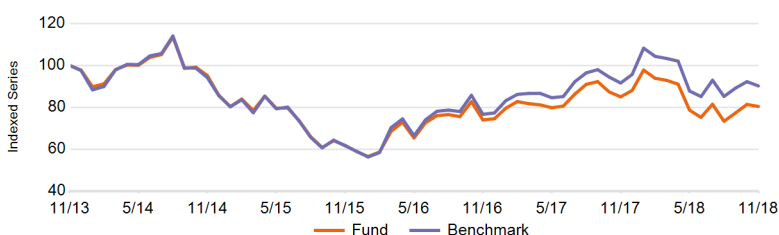
★★

5-year Morningstar Rating™

Política de inversión

El fondo invierte en empresas que están constituidas, cotizan o se negocian en América Latina (incluido el Caribe) o en aquellas empresas que, como resultado de sus actividades, cuentan con una gran exposición en la región. Pretendemos superar la rentabilidad del índice de referencia, el MSCI EM Latin America 10/40 NR, calculada en un periodo de varios años. La cartera se basa principalmente en análisis de determinadas empresas seleccionadas, combinados con nuestros análisis por países y sectores. Consideramos que el principal factor que condiciona los precios de los valores es una la selección prudente de valores concretos. 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 tiene previsto repartir dividendos. Todas las ganancias se reinvierten.

Rentabilidad Neta



Rentabilidad acumulada (% neto)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fondo	-1.24	9.61	2.23	-5.44	30.00	-19.62	244.87
● Índice	-2.21	5.92	2.75	-1.52	46.35	-9.79	448.47

Rentabilidad anualizada (% neto)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fondo	-5.44	9.14	-4.27	5.20
● Índice	-1.52	13.53	-2.04	7.22

Rentabilidad año natural (% neto)

USD	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
● Fondo	-8.71	18.11	26.61	-31.34	-12.30	-17.23
● Índice	-5.71	23.74	31.04	-31.04	-12.30	-13.36

Datos a 30/11/2018

Información Básica

Tipo de fondo	EQUITY
Clase de acción	Capitalización P
Divisa clase acc.	USD
Código ISIN	LU0051128774
Código Bloomberg	INGILAA LX
Código Reuters	LU0051128774.LUF
Código Telekurs	252775
Código WKN	989049
Código Sedol	-
Domicilio	LUX
Índice	MSCI EM Latin America 10/40 (NR) [MSCI EM Latin America (NR) until 1 Apr 2006; S&P/IFC Latin America
Frecuencia Valor Liquidativo	Daily

Datos del fondo

Fecha de lanzamiento Fondo	10/12/2001
Fecha de lanzamiento clase de acción	10/12/2001
Valor Liquidativo	USD 1,724.37
Valor Liquidativo mes anterior	USD 1,746.10
Máximo valor liquidativo en 1 año (26/01/2018)	USD 2,128.93
Mínimo valor liquidativo en 1 año (05/09/2018)	USD 1,524.65
Patrimonio fondo (Mill.)	USD 78.21
Patrimonio clase de acción (Mill.)	USD 38.28

Comisiones

Gastos corrientes	1.90%
Comisión de gestión anual	1.50%
Comisión de Servicios fija	0.35%

10 principales posiciones

Banco Bradesco Sa Pfd	9.27%
Itau Unibanco Holding Sa Pfd	9.22%
Petroleo Brasileiro Sa Pfd	7.13%
Vale S.A.	6.86%
Credicorp Ltd.	4.71%
Lojas Renner S.A.	4.23%
Wal-mart De Mexico Sab De Cv	3.90%
Fomento Economico Mexicano Sab De Cv Sponsored	
Adr Class B	3.77%
Ccr S.A.	3.52%
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv Class O	3.37%

Aviso Legal

Consulte el aviso legal al final del documento.

10 principales posiciones, datos facilitados por Factset.

NN (L)

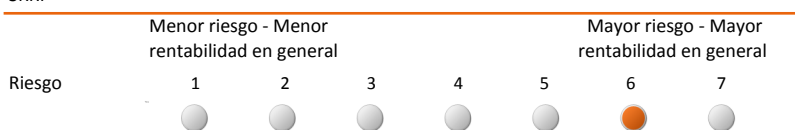
Latin America Equity

Estadísticas

USD	1 año	3 años	5 años
Rentabilidad Anualizada	-5.44	9.14	-4.27
Desviación Estándar	24.31	22.88	22.77
Ratio de Sharpe annual	-0.30	0.34	-0.23
Alpha	-3.98	-3.26	-2.50
α (%)	-3.92	-4.39	-2.23
Beta	0.97	0.94	0.94
R-cuadrado	0.98	0.98	0.98
Ratio de información anual	-1.03	-1.24	-0.70
Tracking Error	3.81	3.54	3.19

Perfil de riesgo

SRRI

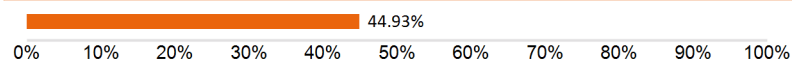


Puede que los datos históricos, como los empleados para el cálculo de este indicador, no ofrezcan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo. No existen garantías de que el indicador del riesgo se mantenga sin cambios, ya que puede variar con el tiempo. La categoría de riesgo mínima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

Este fondo es de categoría 6, 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. El riesgo de liquidez del fondo se considera alto. Los riesgos de liquidez se producen cuando una determinada inversión subyacente resulta difícil de vender, lo que puede dificultar el reembolso de su inversión en el fondo. Por otra parte, la fluctuación de las divisas puede influir en gran medida en la rentabilidad del fondo. Las inversiones en una región geográfica específica están más concentradas que las realizadas en varias regiones. 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

Distribución por países

Brasil	63.09%
México	21.37%
Chile	6.51%
Perú	4.71%
Colombia	2.35%
Canadá	1.30%
Liquidez	0.67%

Distribución por divisas

BRL	60.43%
MXN	17.72%
USD	11.56%
CLP	6.51%
COP	2.35%
Otros	1.43%

Distribución por sectores

Productos Financieros	33.64%
Artículos Básicos De Consumo	13.88%
Consumo Discrecional	9.03%
Energía	8.30%
Materiales	8.16%
Industriales	7.46%
Servicios De Telecomunicaciones	6.99%
Empresas De Servicios Públicos	6.65%
Sanidad	3.58%
Inmobiliario	1.64%
Otros	0.67%

Otras clases de acción

R Capitalisation	LU1687290228
Capitalización X	LU0113302664
R Distribución	LU1687290491
Distribución P	LU0051128931
Capitalización Y	LU0756535653
Capitalización I	LU0303706948

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)

Latin America Equity

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.