

NN Index Mix Fund

Fonds onder de loep

Alle cijfers zijn per 31/03/2020



- De categorie vastgoed presteerde het zwakst
- Het verlies van aandelen woog voor het fonds echter het zwaarst

Performance

Het eerste kwartaal van 2020 was een van de slechtste ooit voor aandelen. Door de verspreiding van het coronavirus buiten China trokken veel beleggers zich terug uit meer risicovolle categorieën, zoals aandelen. In de eerste helft van het kwartaal waren beleggers nog relatief optimistisch dankzij goede macro-economische cijfers, maar de stemming sloeg daarna volledig om vanwege de coronacrisis en de verregaande lockdown-maatregelen. De koersbewegingen waren enorm en de aandelenmarkten verloren bijna 35%. In de laatste dagen van het kwartaal trad er een licht herstel op, omdat de centrale banken en overheden alles uit de kast trokken om de impact op de economie te beperken. De onzekerheid blijft niettemin groot. Het negatief kwartaalresultaat van het fonds kwam vooral door de aandelenstrategieën, met een impact van ongeveer -15,5% op het totaalrendement. Doordat de rentes en de spreads stegen, sloten obligaties het kwartaal ook flink in de min af. De categorie vastgoed eindigde echter onderaan met een verlies van ongeveer 28%. Door de lagere weging in het fonds, had vastgoed een impact van circa -1,4% op het totaalrendement.

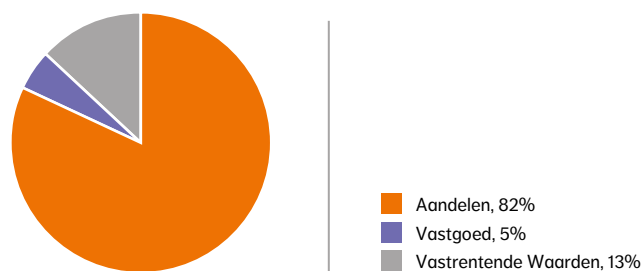
Statistieken

ISIN code	NL0013089022
Oprichtingsdatum:	januari 2019
Lopende kosten:	0,15%

Vooruitzichten

Beleidsmakers doen er alles aan om de gevolgen van het coronavirus voor de wereldeconomie te beperken. Het is echter nog te vroeg om te kunnen zeggen of hun maatregelen voldoende effect zullen hebben. Dit hangt af van hoelang de lockdowns nog zullen duren en hoe snel economieën daarna weer redelijk 'normaal' kunnen gaan draaien. Krijgen we een heel snel herstel of heeft de economie blijvende schade opgelopen en zal het lang(er) duren? Aandelenbeleggers gaan er nu van uit dat de bedrijfswinsten in 2020 met 15-20% zullen dalen, maar wij vinden dat te optimistisch. Wij verwachten voornamelijk dat de winsten met 25% zullen afnemen, maar de impact kan ook nog veel groter zijn.

Huidige positionering



Bron: NN IP Performance Measurement Europe

Fondsbeschrijving

Het NN Index Mix Fund is een mixfonds dat een zorgvuldig samengestelde en gespreide belegging biedt. Het fonds belegt in meerdere beleggingscategorieën, zoals aandelen, vastrentende waarden en vastgoed. Bij de invulling van de beleggingen zal hoofdzakelijk gebruik worden gemaakt van niet door NN IP

beheerde fondsen, waaronder indexfondsen en ETF's. Het fonds maakt gebruik van rendement-/risicoaannamen om periodiek de allocatie naar de beleggingscategorieën en de onderliggende fondsen te bepalen. Het fonds streeft naar een gespreide portefeuille die per eenheid risico een aantrekkelijk rendement biedt.

Rendement (%) (netto)	3 mnd	YTD	1 jaar
NN Index Mix Fund - I	-18,0	-18,0	-7,8

Aandelen*	3mnd (%)	Gewicht (%)
NN Enhanced Index Sustainable Equity Fund	-18,8	68,5
Northern Trust Emerging Markets ESG Customs	-20,6	14,0

Vastgoed*	3mnd (%)	Gewicht (%)
Northern Trust Developed Real Estate ESG index fund	-27,9	5,0

Obligaties*	3mnd (%)	Gewicht (%)
Northern Trust EMD Fund	-9,3	8,5
Robeco High Yield Bonds	-10,0	4,0

* Gebaseerd op de bruto performance van de fondsen (niet gewogen)

Bron: NN IP Performance Measurement Europe

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. Het fonds is 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.

Kosten

Aan beleggen zijn kosten verbonden. De lopende kosten van dit fonds bedragen 0,15% per jaar.