

NN (L)

Latin America Equity



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



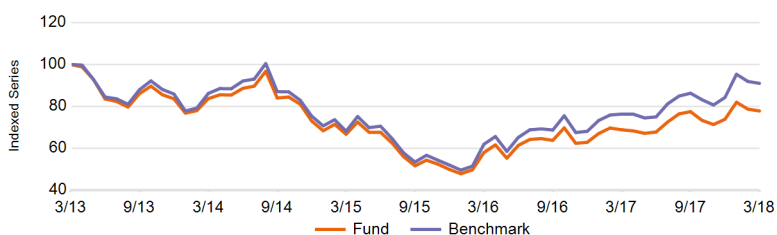
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 28/02/2018

Politică de investiții

Fondul investește în companii înființate, listate sau tranzacționate în America Latină (inclusiv Caraibe) sau companii care au o expunere semnificativă la această regiune datorită activităților lor. Pe o perioadă de mai mulți ani, ne propunem să depășim performanța indicelui de referință MSCI EM Latin America 10/40 NR. Portofoliul se bazează în principal pe analize ale companiilor vizate, în combinație cu prognozele noastre pentru țări și sectoare. Considerăm selectarea prudentă a acțiunilor individuale ca fiind cel mai important determinant al prețurilor acțiunilor. Puteți vinde participația dumneavoastră la acest fond în fiecare zi (lucrătoare) în care se calculează valoarea unității, adică zilnic în cazul acestui fond. Fondul nu își propune să vă ofere dividende. Acesta va reinvesti toate câștigurile.

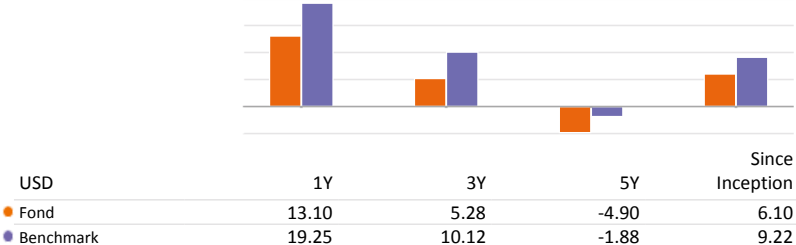
Performanța NET



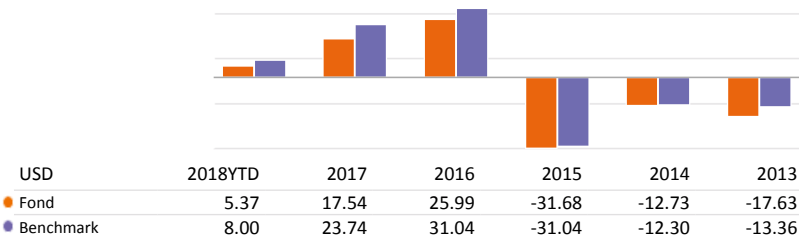
Performanță cumulată (NET%)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-1.08	5.37	0.45	13.10	16.71	-22.21	186.03
● Benchmark	-0.97	8.00	5.46	19.25	33.53	-9.04	378.72

Performanță anualizată (NET %)



Performanță pe an calendaristic (NET %)



Informații valabile la 31/03/2018

Informații cheie

Tip fond	EQUITY
Tip clasă acțiuni	X Capitalizare
Valuta clasei de acțiuni	USD
Cod ISIN	LU0113302664
Cod Bloomberg	INGILAX LX
Cod Reuters	LU0113302664.LUF
Cod Telekurs	1102535
Cod WKN	541053
Cod Sedol	-
Domiciliu	LUX
Benchmark	MSCI EM Latin America 10/40 (NR) [MSCI EM Latin America (NR) until 1 Apr 2006; S&P/IFC Latin America]
Frecvența VUAN	Daily

Informații despre fond

Lansare fond	10/12/2001
Lansare clasă de acțiuni	10/12/2001
VUAN	USD 1,841.33
VUAN luna anterioară	USD 1,861.36
Maxim 1 an (26/01/2018)	USD 1,968.90
Minim 1 an (18/05/2017)	USD 1,547.95
Activele nete totale ale fondului (Mln)	USD 117.88
Totalul activelor clasei de acțiuni	USD 11.37

Comisioane

Cheltuieli curente	2.40%
Comision anual de administrare	2.00%
Comision pentru servicii fix	0.35%

Top 10 detineri

Banco Bradesco Sa Pfd	9.58%
Itau Unibanco Holding SA Pfd	6.55%
Petroleo Brasileiro SA Pfd	6.29%
Vale S.A.	5.98%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	5.64%
Engie Brasil Energia S.A.	4.50%
Gruma Sab De Cv Class B	4.35%
Fomento Economico Mexicano SAB de CV Sponsored ADR Class B	4.27%
Telefonica Brasil SA Pfd	4.25%
Empresa Nacional De Telecomunicaciones S.A.	3.69%

Clauză de exonerare a răspunderii

Vă rugăm să citiți clauza de exonerare a răspunderii de la sfârșitul acestui document.

Top 10 Dețineri și Alocări: furnizate de Factset.

NN (L)

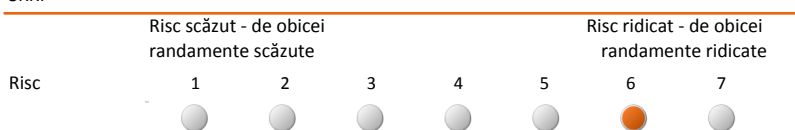
Latin America Equity

Indicatori statistici

USD	1 an	3 ani	5 ani
Randament anualizat al portofoliului	13.10	5.28	-4.90
Deviație standard	16.02	22.62	21.93
Sharpe Ratio	0.73	0.19	-0.25
Alpha	-3.87	-3.80	-3.33
α (%)	-6.16	-4.83	-3.02
Beta	0.92	0.92	0.93
R-Squared	0.97	0.99	0.99
Information Ratio	-2.00	-1.49	-1.04
Tracking Error	3.09	3.24	2.91

Profil de risc

SRRI

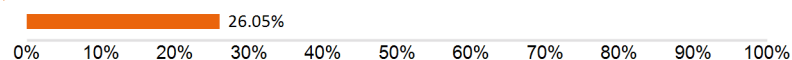


Datele istorice folosite pentru calcularea acestui indicator pot să nu constituie o indicație reprezentativă în ceea ce privește profilul de risc viitor al acestui fond. Nu există nicio garanție că indicatorul de risc va rămâne neschimbat, acesta putându-se modifica în timp. Categoria de risc cea mai scăzută nu înseamnă că investiția este lipsită de riscuri.

Acest fond se încadrează în categoria 6 deoarece riscul de piață asociat cu acțiuni și/sau instrumente financiare folosite pentru atingerea obiectivelor investiționale este considerat ridicat.

Acțiunile și/sau instrumentele financiare sunt influențate de factori diverși. Aceștia includ, dar nu se limitează la: evoluția pieței financiare, evoluția economică a emitenților acestor acțiuni și/sau instrumente financiare care sunt, la rândul lor, afectați de situația economică generală la nivel mondial, și condițiile economice și politice din fiecare țară. Riscul de lichiditate al fondului este considerat ridicat. Riscurile de lichiditate apar atunci când vânzarea unui anumit instrument în care s-a investit este dificilă, cauzând o posibilă dificultate în a vă răscumpăra investiția în fond. În plus, fluctuația valutară poate avea un impact semnificativ asupra performanței fondului. Investițiile într-o zonă geografică specifică sunt mai concentrate decât investițiile în zone geografice variate. Nu se oferă nicio garanție în ceea ce privește recuperarea investiției dumneavoastră inițiale.

VaR (95% anualizat)



VaR (Valoarea la Risc) este un indicator statistic care măsura pierderea maximă anuală care poate apărea cu un anumit interval de încredere.

Informații valabile la 31/03/2018

Alocare pe țări

Brazilia	51.36%
Mexic	23.08%
Chile	9.15%
Lichiditati	4.30%
Peru	2.89%
Argentina	2.75%
Regatul Unit	2.57%
Columbia	2.10%
Canada	1.81%

Alocare pe valute

BRL	45.73%
USD	19.32%
MXN	19.24%
CLP	9.15%
GBP	2.57%
Altele	4.00%

Alocare pe sectoare

Finanțe	33.11%
Materiale	15.97%
Bunuri De Consum	
Esențiale	11.10%
Energie	9.59%
Servicii De	
Telecomunicații	7.90%
Utilități	7.07%
Lichiditati	4.30%
Sănătate	3.05%
Imobiliare	2.73%
Bunuri De Consum	
Neesențiale	2.60%
Altele	2.58%

Alte clase de acțiuni

P Capitalizare	LU0051128774
Y Capitalizare	LU0756535653
R Capitalizare	LU1687290228
P Distribuție	LU0051128931
R Distribuție	LU1687290491
I Capitalizare	LU0303706948

Clauză de exonerare a răspunderii

Vă rugăm să citiți clauza de exonerare a răspunderii de la sfârșitul acestui document.

Top 10 Dețineri și Alocări: furnizate de Factset.

NN (L)

Latin America Equity

Clauză de exonerare a răspunderii

1. Acesta este un document promoțional, în consecință, opiniile conținute în acesta nu trebuie considerate ca o ofertă, sfat sau recomandare de a cumpăra sau vinde orice investiție sau participație la aceasta. Informațiile din acest material nu pot fi considerate consiliere financiară sau juridică. Rămâne la discreția cititorului și acesta își asumă propriul risc să se bazeze pe informațiile din acest material.

2. Fondurile Luxemburghize menționate în acest document sunt sub-fonduri ale unei societăți de investiții cu capital variabil (SICAV), stabilite în Luxemburg. Aceste sub-fonduri ale SICAV sunt autorizate legal de Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar (CSSF-Commission de Surveillance du Secteur Financier) din Luxemburg. Atât sub-fondurile, cât și societatea SICAV sunt înregistrate la CSSF.

3. Toate valorile de performanță care nu sunt redată în moneda fondului au fost calculate prin conversie. Performanța este calculată pe baza valorii nete a activului per unitate: VAN-VAN (excluzând orice cost inițial; dividende reinvestite), cu venitul reinvestit. Când un Fond investește în străinătate, valoarea sa poate fluctua ca urmare a ratei de schimb valutar. Cheltuielile curente reprezintă suma tuturor comisioanelor și costurilor aplicate în mod continuu activelor medii ale fondului (cheltuieli de exploatare). Valoarea se exprimă ca procentaj din activele fondului. În cazul în care nu se menționează contrariul, toate datele sunt neverificate.

4. Investițiile presupun riscuri, care pot include și riscul de pierdere de capital. Vă rugăm să aveți în vedere că performanța citată mai sus este cu caracter istoric și valoarea investiției dumneavoastră poate crește sau scădea și, de asemenea, că performanța anterioară nu este o garanție pentru performanța curentă sau viitoare. Performanța anterioară nu este în niciun caz nu trebuie considerată relevantă pentru rezultatele viitoare. Prețurile Unităților și orice venit rezultat din acestea pot scădea sau crește și nu sunt garantate. Investitorii pot să nu recupereze suma investită inițial. Volatilitatea schimbului valutar constituie un risc adițional al ratei de schimb. Investitorii nu trebuie să își bazeze deciziile de investiție pe acest document. Citiți prospectul înainte de a investi. Nu va asumați riscuri suplimentare. Valoarea investițiilor dumneavoastră depinde parțial de evoluția piețelor financiare. În plus, fiecare fond are riscurile sale specifice. Consultați prospectul pentru costuri și riscuri specifice fondului. Pentru informații suplimentare despre fondul de investiții, costurile și riscurile sale, consultați prospectul. Documentul privind informații cheie destinate investitorilor (KIID/DICI) și anexele corespunzătoare. Aceste documente împreună cu raportul anual și actul constitutiv al produsului/produselor cu sediul în Luxemburg sunt disponibile gratuit la cerere la adresa <www.nnip.com (versiunea în limba română) și www.nnip.com (versiunea în limba engleză), precum și la partenerii distribuitori. De asemenea, le puteți solicita la adresa de email investment.partners@nnip.ro.

5. Este posibil ca produsul să nu fie autorizat sau oferirea lui să fie restricționată în jurisdicția dumneavoastră, deci este responsabilitatea fiecărui cititor să se supună legilor și reglementărilor jurisdicției relevante. Unitățile de fond nu au fost înregistrate în conformitate cu Legea privind valorile mobiliare din Statele Unite din 1933 sau cu legile privind titlurile de valoare din orice stat din Statele Unite și Fondul nu a fost înregistrat în conformitate cu Legea privind societățile de investiții financiare din Statele Unite din 1940. Unitățile de fond nu pot fi oferite sau vândute direct sau indirect în Statele Unite sau către sau în numele sau beneficiul unui cetățean american, exceptând cazul în care există un formular de scutire sau o tranzacție care nu se supune legilor aplicabile privind valorile mobiliare din Statele Unite.

6. Acest document a fost întocmit cu grijă și diligență. Deși s-a acordat o atenție specială conținutului acestui document, nu se acordă nicio asigurare, garanție sau declarație, expresă sau implicită, privind acuratețea, corectitudinea sau caracterul complet al acestuia. Orice informații conținute în acest document pot fi modificate sau actualizate fără avertizare. Pentru informații actualizate, vă rugăm să trimiteți un e-mail la NN Investment Partners <investment.partners@nnip.ro> sau vizitați www.nnip.com. Nici NN Investment Partners, nici orice altă companie sau unitate aparținând NN Group, nici oricare dintre funcționarii, directorii sau angajații săi nu pot fi trași la răspundere direct sau indirect în privința informațiilor și/sau a recomandărilor de orice fel exprimate în prezentul document. Din informațiile conținute în acest document nu poate deriva niciun drept.

7. Nu se asumă nicio responsabilitate directă sau indirectă pentru orice pierdere susținută sau suportată de cititori ca rezultat al folosirii acestui document sau al luării unor decizii pe baza acestuia. Se interzice copierea, reproducerea, distribuirea și transmiterea acestei prezentări și a informațiilor din aceasta oricărei persoane, oricând, fără acordul nostru prealabil în scris. Orice pretenții apărute din sau în legătură cu termenii și condițiile acestui document sunt guvernate de legislația olandeză.

8. Va rugăm să citiți cu atenție următoarele informații:

NN (L), NN (L) International și NN (L) Patrimonial sunt societăți de investiții cu capital variabil (SICAV) autorizate corespunzător de Commission de Surveillance du Secteur Financier / Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar (CSSF) din Luxemburg. Atât fondurile, cât și subfondurile sunt înregistrate la CSSF. NN (L) este înscris în Registrul ASF, secțiunea Societăți de investiții din state membre, cu numărul PJM07SISMLUX0002 conform deciziei nr. 2011/16.12.2014. NN (L) International este înscris în Registrul ASF secțiunea Societăți de investiții din state membre, cu numărul PJM07SISMLUX0004 conform deciziei nr. 2011/16.12.2014. NN (L) Patrimonial este înscris în Registrul ASF, secțiunea Societăți de investiții din state membre, cu numărul PJM07SISALUX0008 conform deciziei nr. 1318/23.09.2014. Lista actualizată a partenerilor distribuitori poate fi accesată pe site-ul www.nnip.com, meniul Fonduri. Sursa datelor cuprinse în acest material: NN Investment Partners. NN (L), NN (L) International și NN (L) Patrimonial, Sediul social: 3, rue Jean Piret - L2350 Luxembourg. Societate de management NN Investment Partners Luxembourg S.A. 3, rue Jean Piret - L2350 Luxembourg. Custode Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 2-8 Avenue Charles de Gaulle L-1653, Luxembourg.

Notă de subsol

Top 10 Dețineri sunt prezentate excluzând Lichiditățile (Cash). Alocările portofoliilor (dacă sunt disponibile) pot fi vizualizate, inclusiv cash. Acestea pot include depozite, Cash Collateral, Derivatives' Cash Offsets, FX Spots, FX Forwards și alte active lichide cum sunt sumele de plătit & încasat.