

31 mei 2018

AANDELEN

Kernfeiten

Domicilie	Nederland
Landenregistraties	Nederland
Share Class Oprichting	20 juni 2017
Juridische structuur	Fonds voor gemene rekening (FGR)
Belastingstatus	Fiscale beleggingsinstelling (FBI)
Regulerende structuur	UCITS
Omvang fonds	€1,52bn
Benchmark	MSCI Europe Index
Aantal aandelen (fonds)	153904562
Handelsfrequentie	Dagelijks
Handelstijdstip	14 uur Nederlandse tijd op T
Afrekening	T+2.0
Effectenuitleen	nee
Swing Pricing	ja
Dividend	mei en november
Share Class Valuta	EUR
OCF Share Class B*	0.11%

*De getoonde lopende kosten / ongoing charges figures betreft een schatting welke van tijd tot tijd kan variëren

Fondscodes

ISIN	EUR B - NL0012314710
Bloomberg Ticker	EUR B - NTEEIBE NA

Fonds-informatie

	Fonds	Index
Prognose EPS-groei	9,9	9,8
Trailing PE	15,0	15,0
Gemiddelde kapitalisatie	24112,6	23744,5
P/B Ratio	1,8	1,8
Dividendopbrengst***	3,4	3,4
Rendement op het eigen vermogen	14,8	14,7
Aantal aandelen	451	442
5 jaar beta	-	-

Tien belangrijkste holdings %

Royal Dutch Shell Plc Class A	3,2
Nestle S.A.	2,6
HSBC Holdings Plc	2,1
Novartis AG	1,8
BP p.l.c.	1,7
Roche Holding Ltd Genussch.	1,6
Total SA	1,6
British American Tobacco p.l.c.	1,3
SAP SE	1,2
Siemens AG	1,2

BELEGGINGSDOELSTELLING

Het doel van het Fonds is het nauwkeurig volgen van de risico en rendement karakteristieken van de MSCI Europe Index (de Index), met herbelegging van het netto-dividend. Het Fonds belegt haar vermogen voornamelijk in bedrijven die zijn opgenomen in de Index en kan gebruikmaken van interne optimalisatietechnieken in een poging om de kosten te minimaliseren en risico's te verkleinen.

RISICO

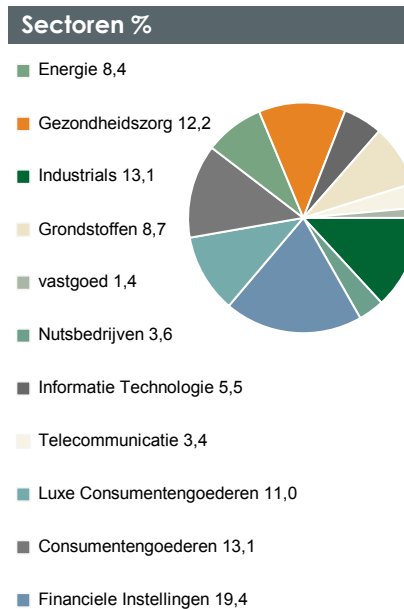
Belegging in het Fonds brengt een mate van risico met zich mee. Er bestaat geen garantie dat de beleggingsdoelstelling of de risicobewaking van het fonds wordt bereikt en de resultaten kunnen in de loop der tijd aanzienlijk schommelen. De beleggingsstrategie van het fonds kan aanzienlijke risico's met zich meebrengen. De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen stijgen en dalen en het is mogelijk dat een belegger het oorspronkelijk ingelegde bedrag niet terug ontvangt. Zie volgende pagina voor nadere informatie.



DE PRESTATIEGEGEVENS ZIJN NOG NIET BESCHIKBAAR¹

¹ Om juridische redenen kunnen wij geen prestatiegegevens geven bij een trackrecord van minder dan twaalf maanden. Bent u een bestaande belegger in dit fonds, of een distributeur van dit fonds, neem dan contact op met uw reguliere vertegenwoordiger.

Landen %	
Verenigd Koninkrijk	28,6
Frankrijk	17,1
Duitsland	15,1
Zwitserland	12,1
Nederland	6,1
Spanje	4,7
Zweden	4,0
Italië	3,7
Denemarken	2,7
België	1,7
Finland	1,7
Noorwegen	1,1
Ierland	0,9
Oostenrijk	0,4
Portugal	0,3



* Verdeling van landen of sectoren komen mogelijk niet uit op 100%, dit doordat in sommige gevallen het fonds een kleine allocatie naar futures kan hebben.

PORTEFEUILLEMANAGER

Northern Trust beheert portefeuilles in teams om consistentie qua dekking en prestatie te garanderen. Het Fonds wordt in Londen beheerd door het uit acht personen bestaande Equities Management team, geleid door Nick Dymond.

TOELICHTING PORTEFEUILLEMANAGER

In de notulen van de vergadering over het monetaire beleid van de ECB in april werden geen substantiële beleidswijzigingen aangekondigd. De raad van bestuur erkende dat de recente economische indicatoren vanwege tijdelijke factoren wat zwak waren geweest maar wees erop dat de risico's voor de groei nog vrij evenwichtig zijn. Het comité concludeerde wel dat externe factoren en de wereldwijde protectionistische ontwikkelingen nauwlettend bewaakt moeten worden, omdat de economie hierdoor kan verslechteren. Ondanks de tot dusver beperkte inflatiedruk leken de leden meer vertrouwen te krijgen in een aanhoudende verandering van het inflatietraject, aangezien de loondynamiek in vele landen verbeterd. De raad van bestuur verwacht voor het tweede kwartaal een herstellende economie, maar in de vergadering van juni en met nieuwe prognoses zal er ook over het toekomstige monetaire beleid worden gesproken.

Het voorlopige cijfer voor de bbp-groei van het eerste kwartaal in de eurozone bleef ongewijzigd (0,4% k-o-k en 2,5% j-o-j). De voorlopige samengestelde PMI voor mei daalde van 55,1 naar 54,1. De voorlopige PMI voor de industrie daalde met 0,7 punten naar 55,5 en de voorlopige PMI voor de dienstensector met 0,8 punten naar 53,9. Ondanks de daling van de PMI verbeterden de Ifo-index voor het ondernemersvertrouwen en de ZEW-enquête in mei. De voorlopige inflatie in de eurozone overtrof de verwachtingen in mei (1,9% j-o-j), gedeeltelijk vanwege hogere energieprijzen en de sterk oplopende kerninflatie (van 0,7% j-o-j naar 1,1% j-o-j), die vooral in Duitsland en Spanje verrassend hoog lag. Het werkloosheidspercentage was in april stabiel (8,5%) en de consumentenvertrouwensindicator bleef vrijwel ongewijzigd (0,2 ten opzichte van 0,3).

BELANGRIJKE RISICO'S

Behoudens de risico's welke reeds in de risico-indicator zijn vermeld, zijn de volgende risico's belangrijk.

- **Kredietrisico** - Een debiteur of een tegenpartij kan verzuimen zijn aflossingen te voldoen of anderszins nalatig zijn in het voldoen aan de contractuele verplichtingen van het Fonds.
- **Liquiditeitsrisico** - Het onvermogen om beleggingen snel te verkopen kan resulteren in het verzuim om gelden tijdig aan beleggers terug te betalen.
- **Beleggingsrisico** - Het is mogelijk dat het fonds het beleggingsdoel niet behaalt. Een belegging in elk fonds brengt beleggingsrisico's met zich mee waaronder mogelijk verlies van het belegde bedrag.
- **Futures- en optierisico's** - In het geval van verzuim of faillissement van een broker, is niet gegarandeerd dat het verstrekte onderpand aan het Fonds wordt geretourneerd.
- **Waarderingsrisico** - Een positie in het Fonds kan onjuist worden gewaardeerd, aangezien bepaalde prijzen op een zeker moment onzeker kunnen zijn.

TEGENPARTIJ

- **Manager** - Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited
- **Investment Manager** - Northern Trust Global Investments Limited
- **Depository** - Northern Trust Global Services Ltd, Amsterdam Branch
- **Administrator** - Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited

Meer informatie

Meer informatie www.northerntrust.com/fgrfunds

Of neem contact op met uw beleggingsadviseur.

2017 Northern Trust Corporation. Northern Trust Asset Management bestaat uit Northern Trust Investments, Inc., Northern Trust Global Investments Limited, Northern Trust Global Investments Japan, K.K., NT Global Advisors, Inc., 50 South Capital Advisors, LLC en de medewerkers van The Northern Trust Company of Hong Kong Limited en The Northern Trust Company. Ga naar www.northerntrust.com/disclosures voor informatie over wet- en regelgeving met betrekking tot onze vestigingen en juridische entiteiten. Dit Fonds, een subfonds van Northern Trust UCITSFGR Fund (NTFGR), is een instelling voor collectieve belegging in Nederland onder de icbe-regelgeving van de AFM. Andere aandelenklassen en subfondsen zijn beschikbaar zoals beschreven in het prospectus. De informatie in dit document is afkomstig van bronnen die wij betrouwbaar achten, maar de juistheid en volledigheid ervan kunnen we niet garanderen. Deze informatie is uitsluitend actueel op de vermelde datum en kan zonder kennisgeving worden gewijzigd. De in dit document vermelde prestatiegegevens vormen geen geschikte basis voor het nemen van beleggingsbeslissingen. De prestatiegegevens worden mogelijk herzien. Deze informatie houdt geen advies in met betrekking tot beleggingsstrategieën of producten die in dit document worden beschreven. Deze informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies en houdt geen rekening met de individuele omstandigheden van de belegger. Het prospectus is beschikbaar in het Engels en het document met essentiële beleggersinformatie is beschikbaar in het Engels en het Nederlands via www.northerntrust.com/fgrfunds. Voor beleggers in Nederland: het Fonds is aangemeld bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) om zijn aandelen in Nederland ter verkoop aan het publiek te kunnen aanbieden. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten. Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited (NTFML) is de beheermaatschappij van NTFGR. NTFML heeft een vergunning en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland en is door de AFM geregistreerd als de beheermaatschappij van NTFGR en haar subfondsen. Onder het beheer van NTFML heeft NTFGR een vergunning van de AFM. In het Verenigd Koninkrijk uitgegeven door Northern Trust Global Investments Limited.