

30 november 2017

AANDELEN

Kernfeiten	
Domicilie	Ierland
Oprichting*	30 januari 2015
Juridische structuur	Common Contractual Fund
Belastingstatus	CCF
Regulerende structuur	UCITS
Omvang fonds	€977,60m
Benchmark	FTSE RAFI Europe Index - QSR
Handelsfrequentie	Dagelijks
Handelstijdstip	24 Ierse tijd op de Handelsdag
Minimum eerste belegging	€30m
Minimum vervolfbelegging	€100000
ISIN	NA
Basisvaluta	EUR
Aangeboden valuta	USD/GBP/EUR
Portefeuillemanager	Nick Dymond
Portefeuille-informatie	
	Fonds Index
Prognose EPS-groei	13,6 13,6
Trailing PE	15,3 15,3
Gemiddelde kapitalisatie	22086,1 22127,3
P/B Ratio	1,4 1,4
Dividendopbrengst***	3,6 3,6
Rendement op het eigen vermogen	9,7 9,6
Aantal aandelen	478 477
5 jaar beta	- -
Tien belangrijkste holdings %	
Royal Dutch Shell Plc Class A	4.42
BP p.l.c.	2.77
HSBC Holdings plc	2.58
Banco Santander S.A.	2.47
Total SA	2.19
Nestle S.A.	1.61
Allianz SE	1.56
Vodafone Group Plc	1.45
Daimler AG	1.44
Novartis AG	1.27

INVESTMENT MANAGER

Northern Trust Global Investments Limited is aangesteld als Vermogensbeheerder van het Northern Trust Europe Fundamental Index Fund (het Fonds).

BELEGGINGSDOELSTELLING

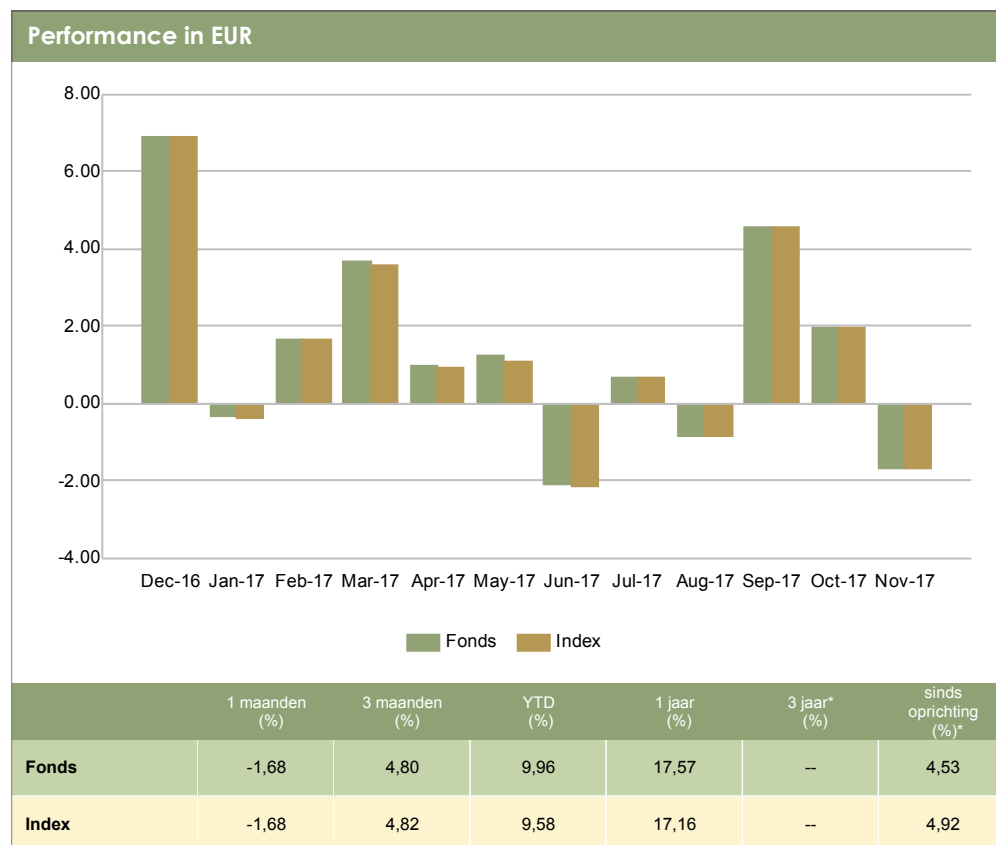
De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het nauwkeurig benaderen van het risico en rendement van de FTSE RAFI (Research Affiliates Fundamental Index) Europe Index - QSR waarbij netto-dividenden worden herbelegd (de Index). Het fonds belegt zijn vermogen hoofdzakelijk in bedrijven die tot de Index behoren en kan eigen optimalisatietechnieken toepassen voor het minimaliseren van kosten en verminderen van risico's.

BELEGGERSPROFIEL

Beleggers die zoeken naar gediversifieerde aandelenblootstelling op de Europese markt. Ontworpen voor institutionele beleggers waaronder: multinationals, pensioenfondsen, verzekeringsmaatschappijen, staatsinvesteringsfondsen, non-profit organisaties en subadviseurs.

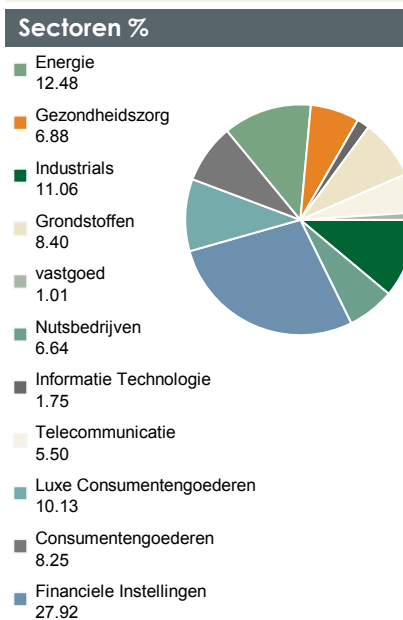


De risico-indicator is berekend met behulp van de representatieve unit klasse A Eur



*** Het dividendrendement wordt berekend door Factset als een gewogen gemiddelde van het bruto dividendrendement van de aandelen in de portefeuille en de index

Landen %	
Verenigd Koninkrijk	29.75
Frankrijk	17.20
Duitsland	16.83
Zwitserland	8.53
Spanje	7.10
Italië	6.33
Nederland	4.30
Zweden	3.52
Noorwegen	1.40
Finland	1.31
Denemarken	1.29
België	1.12
Oostenrijk	0.59
Ierland	0.46
Portugal	0.28



* 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 voert het portefeuillebeheer in teamverband uit om een consistente dekking en performance te garanderen. Het Northern Trust Europe Fundamental Index Fund wordt vanuit Londen beheerd door het Equities Management team onder leiding van Nick Dymond

TOELCHTING PORTEFEUILLEMANAGER

In november vond er geen monetaire beleidsvergadering plaats maar de voorzitter van de Europese Centrale Bank (ECB), Mario Draghi waarschuwde in een toespraak in Frankfurt dat hoewel de economie van de eurozone robuust is, het herstel nog steeds in grote mate afhankelijk is van de stimuli van de Europese Centrale Bank. In het licht van de kritiek van de banken dat gedurende een lange tijd de rentetarieven te laag worden gehouden, verklaarde Draghi: “wat betreft de winstgevendheid van de banken is er bij ECB-onderzoek weinig bewijs gevonden dat ons monetaire beleid momenteel schade zou toebrengen” en hij voegde eraan toe dat “de netto rente-inkomsten over de afgelopen twee jaar stabiel zijn gebleven”. Een voorlopige bbp-schatting toonde aan dat de groei in het derde kwartaal van 2017 veerkrachtig blijft dankzij de sterke activiteit in de belangrijkste landen van de regio. Daarnaast waarschuwde de ECB de banken dat sommige Brexit-plannen ontoereikend zijn omdat het hierbij gaat om ‘lege huls’-operaties in de EU die niet voldoende bemand zijn.

Op economische gebied bleef de eurozone in het derde kwartaal van 2017 sterk presteren volgens een tweede voorlopige schatting, waarin het bbp met 0,6% steeg op kwartaalbasis en met 2,5% op jaarbasis, hoger dan de stijging met 2,3% op jaarbasis van het tweede kwartaal. De voorlopige samengestelde PMI bedroeg 57,5 in november, een stijging ten opzichte van de 56,0 in oktober. De ZEW-beoordeling van de huidige situatie steeg verder tot 88,8 in november ten opzichte van de 87,0 in oktober en de IFO-stemmingsindicator bedroeg 117,5 in november ten opzichte van 116,7 in oktober. De werkloosheid daalde tot 8,8% in oktober ten opzichte van 8,9% in de vorige maand. Door de hogere energieprijzen steeg de inflatie in de eurozone in november tot 1,5% op jaarbasis na de stijging met 1,4% op jaarbasis in oktober. De kerninflatie handhaafde zich op 0,9% in november.

Meer informatie

Meer informatie is verkrijgbaar op www.northerntrust.com/pooledfunds of neem contact op met uw plaatselijke vertegenwoordiger van Northern Trust met gebruik van de informatie hieronder

Verenigd	Benelux/Overig	Noord-Europa	Midden-Oosten	Azië
Stephen O’Leary Aaron Overy	Gerard Van Leusden Arnaud Bizet	Erik Norland	Jean-Paul Hobeika	Bert Rebelo Benze Lam
so50@ntrs.com AO30@ntrs.com	gv34@ntrs.com ab233@ntrs.com	EN12@ntrs.com	JH332@ntrs.com	BR25@ntrs.com BL82@ntrs.com
+44 207 982 2676 +44 207 982 2514	+31 20 794 1041 +31 20 794 1042	+46 8 5051 6488	+971 2 509 8260	+613 522 918 2951 +852 2918 2970

© 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 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. Het Fonds is een subfonds van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund dat in Ierland een gereguleerde instelling voor collectieve belegging is onder de icbe-regelgeving van de Central Bank of Ireland. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten. De informatie in dit document is afkomstig van bronnen die wij betrouwbaar achten, maar de juistheid en volledigheid ervan kunnen we niet garanderen. De informatie is uitsluitend actueel op de vermelde datum en kan zonder kennisgeving worden gewijzigd. De in dit document vermelde gegevens over fondsprestaties 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, Deens, Zweeds, Nederlands en Duits] via www.northerntrust.com/pooledfunds.

Voor beleggers in Nederland: Het Fonds is aangemeld bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) om zijn aandelen in Nederland aan het publiek ter verkoop te kunnen aanbieden, en het Fonds is derhalve een icbe als bedoeld in artikel 2:72 van de Wet op het financieel toezicht. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

In het Verenigd Koninkrijk uitgegeven door Northern Trust Global Investments Limited.