

30 NOVEMBER 2017

AANDELEN

Kernfeiten

Domicilie	Ierland
Oprichting*	21 december 2015
Juridische structuur	Common Contractual Fund
Regulerende structuur	UCITS
Omvang fonds	€620,26 m
Benchmark	MSCI North America Custom ESG Index
Handelsfrequentie	Daily
Handelstijdstip	12.00pm uur Ierse tijd op de werkdag voor de transactiedag
Minimum eerste belegging	\$30m
Minimum vervolglegging	\$100000
ISIN	N/A
Basisvaluta	USD
Aangeboden valuta	EUR/USD/GBP
Portefeuillemanager	Nick Dymond

Inception Oprichtingsdatum is indicatief voor de financieringsdatum op de aanvankelijke aandelenklasse

Portefeuille-informatie

	Fund	Index
Aantal aandelen	701	700
Gemiddelde kapitalisatie	36445,1	36265,0
Trailing PE	22,2	22,5
P/B ratio	3,0	3,0
Dividendopbrengst ***	1,8	1,8
Prognose EPS-groei	12,2	11,5
Rendement op het eigen vermogen	17,9	17,9
5 jaar beta	-	-

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

Tien belangrijkste holdings

Apple Inc.	3,86
Microsoft Corporation	2,68
Amazon.com, Inc.	2,09
Facebook, Inc. Class A	1,83
Johnson & Johnson	1,63
JPMorgan Chase & Co.	1,59
Exxon Mobil Corporation	1,53
Alphabet Inc. Class C	1,39
Alphabet Inc. Class A	1,34
Bank of America Corporation	1,23

VERMOGENSBEHEERDER

Northern Trust Global Investments Limited is aangesteld als Beleggingsbeheerder voor het Northern Trust North America Custom ESG Equity Index Fund (het Fonds).

DOELSTELLING VAN DE BELEGGING

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het zo nauwkeurig mogelijk benaderen van het risico en rendement van de MSCI North America Custom ESG Index (de Index). Het is een aangepaste index die wordt berekend en gecontroleerd door MSCI op basis van door Northern Trust geselecteerde criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance, waarbij bepaalde bedrijven worden uitgesloten die niet worden geacht te voldoen aan principes van sociaal verantwoord ondernemen.

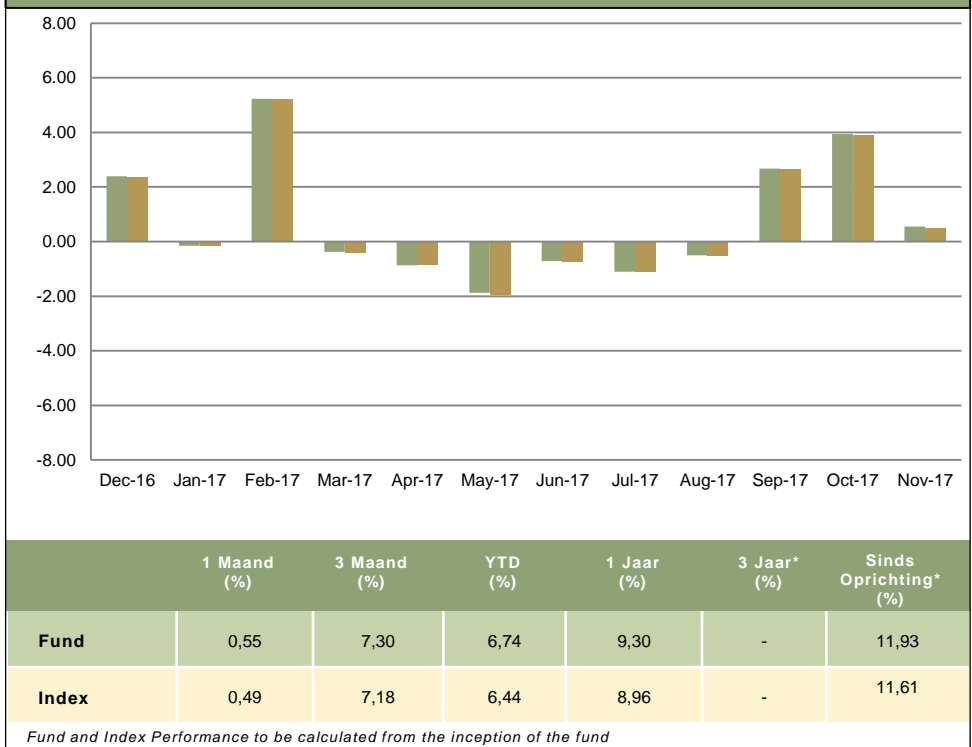
De Index streeft naar replicatie van de MSCI North America Index (de Ouderindex), maar sluit bedrijven uit die niet aan de gestelde criteria voldoen. Op grond van de aangepaste criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance worden bedrijven van de Index uitgesloten, wanneer zij: i) zijn betrokken bij controverses op het gebied van milieu, mensenrechten, gemeenschapsrechten, arbeidsrechten, ketenverantwoordelijkheid of governance die worden geclassificeerd als "zeer ernstig", ii) hun omzet halen uit de productie van tabak, of 5% of meer van hun omzet halen uit de distributie, levering of verkoop van tabak en van daaraan gerelateerde kernproducten, iii) clusterbommen, landmijnen, nucleaire wapens, wapens met verarmd uranium, biologische/chemische wapens of onderdelen daarvoor produceren. Deze uitsluitingslijst is niet uitputtend en onderhevig aan wijzigingen.

BELEGGERSPROFIEL

Bedachtzame beleggers die op zoek zijn naar een gediversifieerde blootstelling aan ontwikkelde markten in Noord-Amerika, waarbij tegelijkertijd wordt voldaan aan criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance. 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 Euro

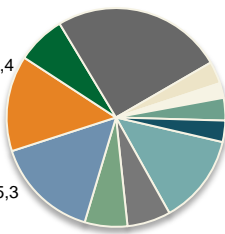
Performance in Euros

Specificatie van landen

Verenigde Staten van Amerika	94,1
Canada	5,9

Specificatie van sectoren

- Luxe Consumentengoederen: 13,3
- Consumentengoederen: 6,4
- Energie: 6,3
- Financiële Instellingen: 15,4
- Gezondheidszorg: 14,2
- Industrials: 7,2
- Informatie Technologie: 25,3
- Grondstoffen: 3,3
- Telecommunicatie: 2,2
- Nutsbedrijven: 3,3
- Vastgoed: 3,2



* 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 North America Custom ESG Equity Index Fund wordt beheerd in Londen door het Equities Management team onder leiding van Nick Dymond.

TOELICHTING PORTEFEUILLEMANAGER

Tijdens haar monetaire beleidsvergadering van november liet de Fed haar belangrijkste rentetarief unaniem ongewijzigd tussen 1% en 1,25%. De gouverneurs van de Federal Reserve lieten zich op hun laatste vergadering grotendeels optimistisch uit over de economische groei maar lieten weten bezorgd te zijn dat de prijzen op de financiële markten uit de hand lopen en dat dit een gevaar voor de economie kan betekenen. Hoewel er onenigheid was over het inflatietempo - er was zelfs een discussie gaande om de aanpak van de Fed omtrent prijsstabiliteit te wijzigen - was het sentiment hoofdzakelijk positief. De gouverneurs voegden er zelfs aan toe dat het beeld nog verder kan verbeteren als het Congres de vennootschapsbelastingen verlaagt zoals opgevat in het hervormingsplan dat op dit ogenblik door de Senaat wordt behandeld. Ondertussen heeft president Trump Janet Yellen voor een tweede ambtstermijn gepasseerd door Jerome Powell aan te stellen als voorzitter van de Federal Reserve. Van deze laatste wordt echter wel verwacht dat hij hetzelfde monetaire beleid zal aanhouden als de economie gestaag blijft groeien.

In oktober werden er 261.000 banen gecreëerd, wat minder is dan de verwachte 310.000, en de werkloosheid daalde tot 4,1% (t.o.v. 4,2% voorheen) omdat de arbeidsomstandigheden weer normaliseerden na de door de stormen getroffen maand september. De loongroei was nogmaals teleurstellend, met een inkomensdaling van 1% per uur en een groei op jaarbasis van slechts 2,4%. Een tweede raming van het bbp in het derde kwartaal toonde woensdag aan dat de groei van de Amerikaanse economie 3,3% op jaarbasis bedroeg, de sterkste stijging sinds het derde kwartaal van 2014. De nominale inflatie steeg met 0,1% op maandbasis na een stijging met 0,5% in september en de CPI steeg met 2% op jaarbasis in oktober. De kerninflatie steeg met 0,2% op maandbasis nadat ze in de vorige maand gestegen was met 0,1%; een stijging met 1,8% op jaarbasis. De detailhandelsomzet steeg met 0,2% in oktober na een indrukwekkende stijging met 1,9% in september. Het aantal in aanbouw genomen huizen schoot omhoog met 13,7% tot een voor het seizoen gecorrigeerd aantal op jaarbasis van 1,29 miljoen, terwijl de verkoop in september bijgesteld werd naar 1,135 miljoen ten opzichte van de eerder gemelde 1,127 miljoen.

Meer informatie

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

UK	Benelux/Other	Nordics	Middle East	Asia
Stephen O'Leary Aaron Overy	Gerard Van Leusden or Arnaud Bizet	Erik Norland	Jean-Paul Hobeika	Bert Rebelo Benze Lam
SO50@ntrs.com AO30@ntrs.com	GV34@ntrs.com or 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 gereglemeerde 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.



Northern Trust

Asset Management