

NN (L) Asia Income

Management company: NN Investment Partners B.V.



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

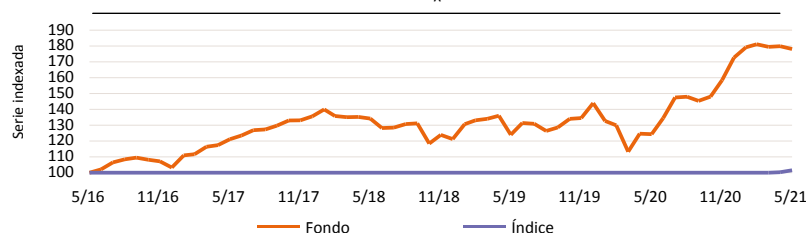
Calificaciones de Morningstar 30/04/2021. Más información: véase el Lexicon.

Política de inversión

El objetivo del fondo es proporcionar a los inversores un nivel atractivo de ingresos en combinación con el crecimiento del capital. El fondo pretende alcanzar su objetivo fundamentalmente asignando sus activos en una cartera diversificada que combina acciones con una superposición de derivados, tal y como se explica más adelante. Este fondo invierte sobre todo en acciones de empresas que están constituidas, cotizan o se negocian en la región asiática, excluyendo Japón y Australia. El fondo emplea la gestión activa para buscar empresas que ofrecen un perfil de rentabilidad atractivo basándose en el análisis fundamental, manteniendo los límites de desviación por título y sector con respecto al MSCI AC Asia Ex-Japan (NR). Por consiguiente, su composición a nivel de títulos concretos puede ser sustancialmente diferente de la del MSCI AC Asia Ex-Japan (NR). La parte de renta variable de esta cartera pretende superar al índice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR) en un periodo de varios años. El MSCI AC Asia Ex-Japan (NR) constituye una representación amplia de nuestro universo de inversión. El fondo también puede incluir inversiones en valores que no forman parte del universo del índice. Además de los dividendos de las acciones, pretendemos obtener ingresos adicionales de la venta de opciones de compra (derecho a adquirir índices o acciones subyacentes a un precio concreto dentro de determinado periodo de tiempo). Esta política permite limitar en parte el efecto que tendría en el fondo una caída pronunciada del valor de los mercados asiáticos de renta variable. Como consecuencia de esta estructura, normalmente el fondo obtendrá una rentabilidad inferior a la de los mercados asiáticos de renta variable en mercados fuertemente alcistas y superior en mercados bajistas y planos. El objetivo principal del fondo consiste en generar un elevado nivel de ingresos anuales. El objetivo secundario consiste en aumentar el capital de los inversores. Este producto es adecuado para el inversor que esté dispuesto a aceptar los riesgos asociados con la inversión en acciones y el uso de instrumentos financieros derivados. El fondo también podrá invertir directamente, hasta un 20% de su patrimonio, en China continental por medio de Stock Connect, que es el programa colectivo de acceso al mercado a través del cual los inversores pueden operar en valores seleccionados. Puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, lo que en el caso del presente fondo sucede a diario. El fondo no prevé repartir dividendos. Todas las ganancias se reinvierten.

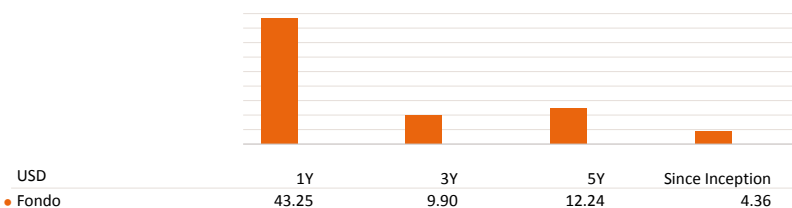
*La política de inversión se ha obtenido del documento de datos fundamentales para el inversor (KIID). El capital o los rendimientos no están garantizados ni protegidos.

Rentabilidad (% neto) en el pasado *



^ Esta rentabilidad se obtuvo cuando el fondo tenía unas características diferentes.

Rentabilidad anualizada (% neto)



Información Básica

Tipo de fondo	Renta Variable
Clase de acción	Capitalización P
Divisa clase acc.	USD
Código ISIN	LU0051129079
Código Bloomberg	INGINAA LX
Código Reuters	LU0051129079.LUF
Código Telekurs	252730
Código WKN	989472
Código Sedol	-
Domicilio	LUX
Índice	MSCI AC Asia ex Japan (NR)
Frecuencia Valor Liquidativo	Diario

Datos del fondo

Fecha de lanzamiento Fondo	10/12/2001
Fecha de lanzamiento clase de acción	10/12/2001
Fecha de vencimiento de subfondo	Indeterminado
Minimum subscription	acción 1
Valor Liquidativo	USD 1,576.18
Valor Liquidativo mes anterior	USD 1,591.77
Máximo valor liquidativo en 1 año (17/02/2021)	USD 1,761.27
Mínimo valor liquidativo en 1 año (01/06/2020)	USD 1,123.99
Patrimonio fondo (Mill.)	USD 221.57
Patrimonio clase de acción (Mill.)	USD 76.75
Activos Netos Totales (Mill.)	USD 222.66
Número de acciones en circulación	48,691

Comisiones

Gastos corrientes	1.90%
Comisión de gestión anual	1.50%
Comisión de Servicios fija	0.35%
Suscripción (Max.)	3.00%
Reembolso	-

10 principales posiciones

TENCENT HOLDINGS LTD	9.04%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	6.62%
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	4.83%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	4.69%
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A	4.39%
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	4.09%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3.85%
QUANTA COMPUTER INC	3.84%
SAMSUNG SDI LTD	3.83%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTING	3.66%

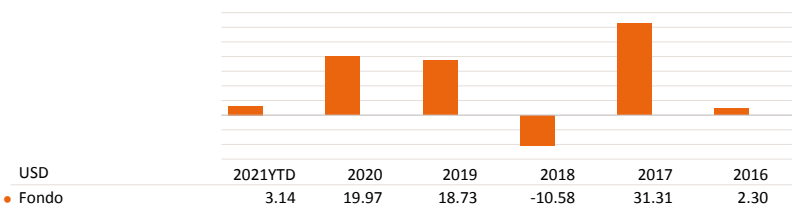
Aviso Legal

Consulte el aviso legal al final del documento.

Hoja informativa

NN (L) Asia Income

Rentabilidad año natural (% neto)



* La rentabilidad histórica no es un indicador confiable de la rentabilidad futura. En el cálculo se han tenido en cuenta todas las comisiones y gastos contraídos en el ámbito del Fondo, con excepción de las comisiones de suscripción. Cuando proceda, cualquier coste de depositario que se contraiga reduciría adicionalmente el desarrollo del valor.

Estadísticas

USD	1 año	3 años	5 años
Desviación Estándar	14.08	18.46	15.23
Ratio de Sharpe	3.26	0.58	0.86
VaR (95 % anualizado)			32.74%

El VaR (valor en riesgo) es un indicador estadístico que mide la máxima pérdida anual que se puede sufrir, dado un determinado intervalo de confianza.

Perfil de riesgo

SRRI	Menor riesgo - Remuneración normalmente menor			Mayor riesgo - Remuneración normalmente mayor			
	1	2	3	4	5	6	7
Riesgo							

Puede que los datos históricos, como los empleados para el cálculo de este indicador, no ofrezcan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo. No existen garantías de que el indicador del riesgo se mantenga sin cambios, ya que puede variar con el tiempo. La categoría de riesgo mínima no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este fondo es de categoría 6, debido al comportamiento del producto durante el periodo analizado. El riesgo de mercado general, teniendo en cuenta la rentabilidad histórica y la posible evolución de los mercados en el futuro, asociado con los valores y/o instrumentos financieros empleados para alcanzar el objetivo de inversión se considera alto.

Son varios los factores que afectan a estos instrumentos financieros. Entre ellos se incluyen, a título meramente enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de dichos instrumentos financieros, que a su vez se ven afectados por la situación económica mundial en general, y las condiciones políticas y económicas de cada país. El riesgo de liquidez del subfondo se considera alto. Pueden surgir riesgos de liquidez en aquellos casos en que una inversión subyacente concreta sea difícil de vender. Por otra parte, la fluctuación de las divisas puede influir en gran medida en la rentabilidad del subfondo. Las inversiones en una región geográfica específica están más concentradas que las realizadas en varias regiones. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de la inversión inicial. El fondo puede invertir en las acciones A de China a través de Stock Connect, un sistema que facilita la inversión en renta variable en el mercado chino. Las inversiones a través de este sistema están sujetas a riesgos concretos, incluidos, entre otros, las limitaciones de cuotas, las restricciones a la negociación, la retirada de acciones, el riesgo de compensación y liquidación y el riesgo normativo. Los inversores deben familiarizarse con los riesgos de este sistema, tal como se describe en el folleto.

Datos a 31/05/2021

Distribución por países

China	46.63%
Taiwán	22.00%
Corea del Sur	20.12%
India	9.94%
Singapur	5.80%
Liquidez	4.82%
Hong Kong	4.67%
Indonesia	1.38%
Macao	1.00%
Efectivo Sintético	-16.79%
Otros	0.42%

Distribución por divisas

HKD	38.24%
TWD	16.98%
USD	15.52%
KRW	15.42%
CNY	7.18%
Otros	6.65%

Distribución por sectores

Tecnologías De La Información	29.43%
Productos Financieros	20.23%
Consumo Discrecional	13.80%
servicios de comunicación	13.43%
Industriales	7.12%
Inmobiliario	6.80%
Liquidez	4.82%
Artículos Básicos De Consumo	3.58%
Materiales	1.44%
Efectivo Sintético	-0.67%
Otros	0.02%

Otras clases de acción

R Distribución	USD	LU1687283280
Capitalización O	USD	LU1687282985
Distribución Y mensual	USD	LU1273034956
Distribución X mensual	USD	LU0976923788
Capitalización X	USD	LU0113303043
Distribución P	USD	LU0051129152

Aviso Legal

Consulte el aviso legal al final del documento.

Hoja informativa

NN (L) Asia Income

Aviso Legal

Este documento ha sido preparado únicamente con fines informativos y no supone una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o realización de inversiones, ni debe considerarse como informe de inversiones o asesoramiento en materia de inversión. La información contenida en este documento no está destinada a la inversión o adquisición de instrumentos financieros por ninguna persona en países donde no estén autorizados o registrados para su distribución o en los que la difusión de información sobre los mismos esté prohibida por las autoridades competentes o por la legislación aplicable (incluyendo Estados Unidos). Es responsabilidad del usuario cumplir con la legislación y normativa de cualquier legislación aplicable.

Los fondos a los que hace referencia el documento pertenecen a Sícavs de derecho luxemburgués, e instituciones registradas y reconocidas por la Comisión de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) inscritas en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con los números 221, 264 y 1045, donde puede obtenerse información detallada sobre sus entidades comercializadoras en España ("www.cnmv.es").

Le rogamos que compruebe en la Ficha Informativa del Fondo en qué países los fondos están autorizados o registrados para su comercialización. Los fondos y los servicios de información pueden no resultar idóneos para todos los inversores y su oferta puede no estar permitida por las disposiciones legales o reglamentarias aplicables en el mercado local. Los inversores deben leer el Folleto Informativo y recabar asesoramiento de sus propios asesores independientes antes de tomar una decisión de inversión, y han de conocer la legislación local reguladora de las inversiones. Ninguno de los fondos está registrado con arreglo a la Ley de Valores (Securities Act) estadounidense de 1933 ni con arreglo a la Ley de Sociedades de Inversión (Investment Company Act) estadounidense de 1940. Los datos ofrecidos sobre estos fondos no constituyen, tal como se presentan, una oferta de venta o para su venta en Estados Unidos, sus territorios, dominios o protectorados sujetos a su jurisdicción, ni dirigida a nacionales, ciudadanos o residentes de Estados Unidos o cualquiera de las áreas mencionadas.

Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros. El valor de las inversiones y la rentabilidad que generan pueden oscilar tanto al alza como a la baja. Algunos fondos pueden hacer uso de líneas de apalancamiento, productos derivados o invertir hasta el 100% de su patrimonio neto total en valores no cotizados, posiblemente procedentes de los conocidos como países (emergentes) en desarrollo. Ello puede entrañar riesgos específicos que los inversores han de conocer, como los relacionados con la estabilidad política y económica y los tipos de cambio, así como los impuestos y normas de contabilidad extranjeros aplicables. Otros productos o valores que se mencionan en esta página web presentan sus propios términos y condiciones, que habrán de consultarse antes de celebrar cualquier operación.

Para obtener información detallada acerca de los fondos le remitimos al Folleto Informativo y a los suplementos correspondientes. En relación con los fondos de inversión mencionados en este documento, le informamos que tiene a su disposición el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID"), con toda la información necesaria sobre los productos, los costes y los riesgos en los que puede incurrirse. No asuma riesgos innecesarios. Lea con atención el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor. El Folleto Informativo, los suplementos y el Documento de Datos Fundamentales están disponibles en la página web www.nnip.com.

El contenido de este documento se basa en fuentes de información consideradas fiables. No obstante, no se otorga garantía, aseguramiento ni manifestación alguna, expresa o tácita, sobre la exactitud o exhaustividad de esa información; y ni NN Investment Partners BV ni ninguna otra sociedad o unidad de negocio perteneciente a NN Group, ni ninguno de sus directivos, administradores o empleados aceptan obligación o responsabilidad alguna en relación con dicha información. El contenido expresado en este documento puede sufrir modificaciones sin previo aviso.

El contenido de este documento pertenece a NN Investment Partners BV, a sus terceros proveedores, o ha sido cedido bajo licencia por cualquiera de ellos, y está protegido por derechos de autor, marca y/u otros derechos de propiedad intelectual aplicables. Sólo podrá hacerse un uso personal, no comercial, de este contenido, que tampoco podrá reproducirse ni distribuirse en modo alguno.

El presente aviso legal y cualquier pretensión que se derive o traiga causa de sus términos y condiciones se regirán por la ley holandesa.

Nota

Las 10 principales posiciones se muestran excluyendo efectivo y liquidez sintética. Las asignaciones de cartera (si están disponibles) se muestran, incluyendo efectivo y efectivo sintético. El efectivo incluye depósitos, garantía de efectivo, FX Spots, FX forwards y otros activos líquidos como cuentas por pagar y cuentas por cobrar. Si una asignación incluye Derivados, el Efectivo Sintético incluye Compensaciones de Efectivo de Derivados.

Para obtener más información acerca de la integración de los riesgos de sostenibilidad, consulte nuestra página web relativa al Reglamento de la UE sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros en nnip.com.

Hoja informativa

NN (L) Asia Income

Lexicon

Activos netos totales del fondo (Mill.): Los activos gestionados de todas las clases de acciones de un fondo.

Alpha: Alpha es una tasa de rendimiento adicional - a través de la gestión activa - de un fondo, más allá de la rentabilidad del índice. En caso de una alfa positiva, el fondo ha tenido un mejor comportamiento que el índice.

Asignación de calificación: La calidad crediticia de un bono individual la determinan agencias de calificación independientes privadas como Standard & Poor's, Moody's y BarCap & Fitch. Sus designaciones de calidad crediticia van desde alta (de 'AAA' a 'AA') hasta media (de 'A' a 'BBB') y baja (de 'BB', 'B', 'CCC' o 'CC' a 'C'). Los bonos con grado de inversión (con calificaciones de "AAA" a "BBB") suelen tener un nivel de riesgo menor que los bonos con calificaciones de "BB" a "C", que se consideran bonos de baja calidad crediticia.

Beta: La beta muestra cómo es la volatilidad de un fondo en comparación con el mercado en general.

Calificación crediticia media: La calificación crediticia media del fondo se basa en la calificación crediticia media de los títulos que componen el fondo. Para calcular la calificación compuesta/media en el nivel de instrumentos, se utilizan las calificaciones de Moody, Fitch y S&P. La calificación compuesta se calcula como una media basada en la disponibilidad de las calificaciones crediticias. Esta calificación compuesta se calcula para instrumentos de renta fija. Las designaciones de calidad crediticia van desde alta (de 'AAA' a 'AA') hasta media (de 'A' a 'BBB') y baja (de 'BB', 'B', 'CCC' o 'CC' a 'C').

Calificación general de Morningstar: La calificación general de Morningstar es una media ponderada de las calificaciones independientes.

Calificación Morningstar a 3 años: Una calificación (cuantitativa) calculada a lo largo de un período de tres años, teniendo en cuenta los rendimientos anteriores y las fluctuaciones de los precios.

Calificación Morningstar a 5 años: Una calificación (cuantitativa) calculada a lo largo de un período de cinco años, teniendo en cuenta los rendimientos anteriores y las fluctuaciones de los precios.

Calificaciones de Morningstar: Morningstar es un proveedor independiente de investigación sobre inversiones. El sistema de calificación de Morningstar hace referencia a una valoración cuantitativa de la rentabilidad histórica de un fondo. Tiene en cuenta los riesgos asociados a un fondo y las comisiones que cobra. Por el contrario, la calificación no tiene en cuenta ningún elemento cualitativo y se calcula mediante una fórmula matemática. Los fondos se clasifican y se comparan con fondos similares según su puntuación. A continuación, se les otorga entre 1 y 5 estrellas. En cada categoría, el primer 10 % recibe 5 estrellas, el siguiente 22,5 % recibe 4 estrellas, el siguiente 35 % recibe 3 estrellas, el siguiente 22,5 % recibe 2 estrellas y el último 10 % solo recibe una. La calificación se calcula mensualmente, teniendo en cuenta la rentabilidad histórica durante periodos de 3, 5 y 10 años, y sin tener en cuenta la rentabilidad o los mercados futuros.

Capitalización: Los fondos de capitalización reinvierten automáticamente cualquier rendimiento o dividendo para lograr que aumente el valor del capital inicial. En consecuencia, no pagan dividendos periódicos.

Comisión de canje (máx.): Los costes de canje o costes de conversión son comisiones asociadas con el canje de un fondo a otro. Estos costes son pagaderos por el inversor.

Comisión de custodia: Comisión solicitada por una institución financiera a sus clientes por mantener bienes muebles.

Comisión de gestión anual: La comisión de gestión es un coste anual expresado como un porcentaje. Esta comisión no se cobrará cuando usted compre un fondo. Se retendrá anualmente del rendimiento del fondo. Es un pago por la gestión del fondo.

Comisión de reembolso: Esta es una comisión única que puede cargarse cuando usted desee salir del fondo de inversión.

Comisión de servicios fija: Para compensar los costes regulares o corrientes.

Comisión de suscripción (máx.): Esta es una comisión única para los compradores de un fondo de inversión. Se expresa generalmente como un porcentaje del capital que se vaya a invertir. El porcentaje proporcionado no debe superarse en caso de un coste de entrada máximo.

Compartimento: Un fondo de inversión o fondo mutuo SICAV/BEVEK puede estar formado por varios subfondos que tengan sus propias políticas de inversión. Cada subfondo debe considerarse como una entidad separada. El inversor sólo tiene derecho a los activos y a los rendimientos del subfondo en el que haya invertido.

Desviación Estándar: La desviación estándar aporta información sobre la posibilidad de que un índice fluctúe dentro de un rango determinado en el próximo período. En caso de una desviación estándar significativa (= alta volatilidad), nos encontramos ante un rango amplio de posibles resultados.

Distribución: Los fondos de distribución pagan dividendos periódicos (generalmente anuales) si han logrado resultados positivos durante el año anterior. Sin embargo, el dividendo no está predeterminado y es el propio fondo quien lo fija. Por lo tanto, puede diferir significativamente de un año a otro.

Divisa clase acc.: Es la moneda del valor liquidativo. Puede haber clases de acciones en varias monedas dentro del mismo subfondo.

Duración: Medida para la sensibilidad a los tipos de interés de los precios de bonos. Cuanto más largo sea el plazo medio restante de los bonos del fondo (mayor duración), más reaccionarán los precios de bonos a un cambio de tipos de interés. Cuando los tipos de interés suban, los precios de los bonos bajarán y viceversa.

Equities: Renta Variable.

Error de replicación: La desviación estándar de la diferencia entre el rendimiento mensual de un fondo y la de su valor de referencia.

Factor de oscilación: Los precios oscilantes tiene como objetivo reducir el efecto de dilución que se produce cuando operaciones significativas dentro de un subfondo obligan a su gestor a comprar o vender sus activos subyacentes. Estas transacciones dan lugar a comisiones e impuestos sobre la transacción que repercuten en el valor del fondo, así como en todos sus inversores. Cuando se aplican los precios oscilantes, el valor liquidativo del subfondo se ajusta por una cantidad determinada cuando el flujo de capital supera un determinado umbral (el factor de oscilación). Esta cantidad está diseñada para compensar las comisiones de transacción previstas como resultado de la diferencia entre el capital entrante y saliente. Los precios oscilantes solo se pueden utilizar en raras ocasiones, si es que se utilizan. Para obtener más información y las cifras más actuales, consulte el sitio web nnip.be y vaya a "Policies & governance" en "About us".

Fixed Income: Renta Fija.

Fondo: "Fondo" es un término utilizado comúnmente para referirse a un organismo de inversión colectiva. El término puede referirse a un subfondo de un fondo de inversión SICAV/BEVEK belga, a un subfondo de un fondo de inversión SICAV/BEVEK luxemburgués, a un fondo mutuo o a un subfondo de un fondo mutuo.

Gastos corrientes: Los costes recurrentes anuales totales de un fondo de inversión expresados como un porcentaje. Por lo general, incluyen la comisión de gestión, las comisiones administrativas, los costes de publicación, etc.

Impuesto sobre transacciones bursátiles: Se trata de un impuesto sobre transacciones bursátiles con respecto al valor liquidativo expresado como un porcentaje. Su banco o casa de corretaje cargará los impuestos o derechos sobre transacciones bursátiles cuando compre o venda fondos de inversión. Usted no pagará ningún impuesto sobre transacciones bursátiles cuando compre acciones o bonos recién emitidos.

Indicador de riesgo y rentabilidad: Este es el indicador de rentabilidad y riesgo sintético (SRRI). Muestra la puntuación de riesgo reglamentaria de un subfondo en una escala del 1 (menor riesgo, remuneración normalmente menor) a 7 (mayor riesgo, remuneración normalmente mayor). El cálculo se basa en la volatilidad del subfondo, por lo que tiene en cuenta la variación de los precios de negociación en el mercado. Los cálculos de volatilidad suelen abarcar cinco años.

Legislación aplicable del país: El domicilio o país de actividad es el país donde tenga su sede el fondo de inversión. Esto puede tener consecuencias importantes en términos de fiscalidad.

Máximo valor liquidativo en 1 año (dd/mm/aaaa): Muestra el precio más alto del fondo durante el último año, así como la fecha.

Mínimo valor liquidativo en 1 año (dd/mm/aaaa): Muestra el precio más bajo del fondo durante el último año, así como la fecha.

Minimum subscription: Muestra el importe mínimo o el número mínimo de participaciones que deben invertirse en el subfondo.

Money Market: Mercado Monetario.

Multi Asset: Multiactivos.

Pagarés de tipo variable: Los pagarés de tipo variable son bonos con un tipo variable.

R-cuadrado: Mide la relación entre la cartera y el índice y proporciona datos sobre la comparabilidad de la inversión de cartera con respecto al índice seleccionado. Una cifra cercana a 1 representa una fuerte comparabilidad, mientras que las cifras cercanas a cero indican que no son comparables.

Ratio de información: Índice para el riesgo de rentabilidad cuando se evalúe el rendimiento de un fondo. Cuanto mayor sea el ratio de información, mayor será la tasa de rendimiento alcanzada por unidad de riesgo.

Ratio de Sharpe: El Ratio de Sharpe indica la rentabilidad de un fondo después de corregirla en relación con los riesgos. Cuanto mayor sea el Ratio de Sharpe, mejor será la rentabilidad de un fondo corregido en cuanto a riesgos.

Rentabilidad: Muestra cómo ha aumentado (o disminuido) el valor de un fondo de inversión durante el período especificado. El rendimiento tiene en cuenta los costes corrientes, pero no las comisiones de entrada o salida ni los impuestos.

Rentabilidad a vencimiento: La rentabilidad a vencimiento es el rendimiento de una inversión en bonos si se mantiene hasta el final del período de tenencia.

Rentabilidad al peor: La rentabilidad al peor es la medida del rendimiento más bajo posible que puede recibirse por un bono (rescatable) que opere plenamente dentro de los términos de su contrato sin que se produzca un incumplimiento.

Sicav: SICAV/BEVEK significa "Société d'Investissement à Capital variable"/"Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal". Un fondo de inversión SICAV/BEVEK es un organismo de inversión colectiva reglamentario, una entidad jurídica y, por lo general, una sociedad anónima. La característica típica de un fondo de inversión SICAV/BEVEK es que puede aumentar continuamente su capital sin formalidades emitiendo nuevas acciones o reducir de su capital comprando acciones existentes.

Structured: Productos Estructurados.

Tipo de fondo: Muestra el tipo de fondo: Fondo de renta variable, fondo de renta fija, fondo del mercado monetario, fondo estructurado (con alguna forma de protección de capital), fondo multiactivo o fondo mixto.

Valor de referencia: Medida predeterminada y objetiva con la que se compara el rendimiento de un fondo de inversión.

Valor liquidativo (NAV): El valor liquidativo (NAV) es el precio de un subfondo. El valor liquidativo se calcula sumando los valores de todos los productos en los que el fondo ha invertido y dividiendo este valor entre el número de acciones en circulación.

Valor liquidativo de clase de acción (mill.): Los activos gestionados totales en una clase de acciones.

Valor neto total de inversiones (mill.): Las inversiones gestionadas de todas las clases de acciones de un fondo.

VaR: El valor en riesgo se refiere a la máxima pérdida potencial que un fondo puede sufrir en un año con un nivel de fiabilidad del 95%.

Vencimiento medio ponderado: El vencimiento medio ponderado se expresa en número de años, ponderado por el peso de los valores de la cartera, lo que permite estimar la sensibilidad a los tipos de interés del fondo del mercado monetario. Cuanto mayor sea el vencimiento medio ponderado, mayor será el impacto de una variación en los tipos de interés sobre el precio de la cartera.

