

NN (L)

Global Bond Opportunities

★★ Overall Morningstar Rating™
Morningstar Ratings 31/01/2019

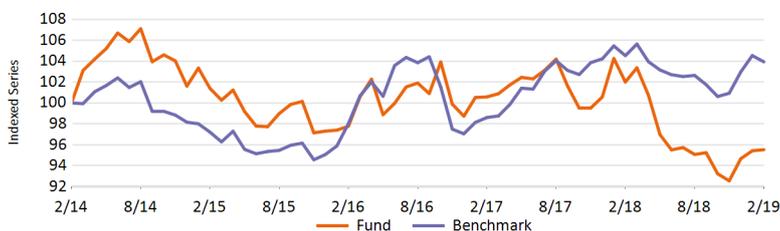
★ 3-year Morningstar Rating™

★★★ 5-year Morningstar Rating™

Politique d'investissement

Le fonds investit principalement dans un portefeuille international diversifié d'obligations d'Etat et d'obligations de sociétés de première qualité (notations allant de AAA à BBB-) émises sur les marchés de pays en développement et émergents et libellées dans diverses devises. Contrairement aux fonds qui investissent directement dans des obligations d'Etat et des obligations de sociétés, le fonds peut aussi investir dans des obligations de sociétés dont le risque et par conséquent le taux d'intérêt sont plus élevés (obligations à haut rendement ayant une notation inférieure à BBB), dans des titres adossés à des actifs (titres dont la valeur et le revenu sont issus et garantis (nantissement) par un ensemble spécifié d'actifs sous-jacents), dans des titres adossés à des créances hypothécaires (titres dont la valeur et le revenu sont issus et garantis par des créances hypothécaires) et/ou dans des devises étrangères. Le fonds peut également investir dans des titres de créance onshore chinois via Bond Connect, un programme facilitant les investissements sur le marché obligataire chinois. Notre objectif est de dépasser la performance de la valeur de référence, Bloomberg Barclays Global Aggregate, mesurée sur plusieurs années. Nos décisions d'investissement reposent sur la vision que nous avons de l'évolution des taux d'intérêt, sur une analyse approfondie du contexte macroéconomique, de la situation des marchés et des données fournies par nos modèles. Afin de limiter le risque du fonds, nous appliquons des mesures rigoureuses de suivi des risques. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Le fonds n'a pas vocation à verser de dividende. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.

Performances (net)



Performances cumulées (% net)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	0.11	3.22	0.48	-6.35	-2.29	-4.47	-1.20
● Indice de référence	-0.58	2.98	1.27	-0.57	6.04	3.94	9.53

Performances annualisées (% net)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	-6.35	-0.77	-0.91	-0.15
● Indice de référence	-0.57	1.97	0.78	1.17

Performances par année civile (% net)

USD	2019YTD	2018	2017	2016	2015	2014
● Fonds	0.91	-5.88	1.87	1.47	-4.24	3.18
● Indice de référence	0.94	-1.20	7.39	2.09	-3.15	0.59

Données au 28/02/2019

Informations clés

Type de fonds	FIXED INCOME
Type de part	I Capitalisation
Devises de la part	USD
Code ISIN	LU0555028389
Code Bloomberg	INGWICU LX
Code Reuters	LU0555028389.LUF
Code Telekurs	11936178
Code WKN	A1H9QG
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	Bloomberg Barclays Global Aggregate [I.P. Morgan Government Bond (GBI) Global until 1 Jan 2002]
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	29/04/2011
Lancement de la part	02/05/2011
Valeur nette d'inventaire (VNI)	USD 6,495.07
VNI du mois précédent	USD 6,488.02
Max. sur 1 an (17/04/2018)	USD 7,072.82
Min. sur 1 an (12/11/2018)	USD 6,246.56
Actifs du fonds (mio)	EUR 98.33
Actifs de la part (mio)	USD 0.34
Duration	1.59
Rating de crédit moyen	A+
Yield to Maturity	5.05
Yield to Worst	4.42

Frais

Frais courants	0.49%
Commission de gestion annuelle	0.36%
Commission de service fixe	0.12%

Top 10 des positions

JAPAN GOVT CPI LINKED 0.100% 2023-09-10	18.93%
TSY INFL IX N/B 0.375% 2027-07-15	15.21%
TSY INFL IX N/B 0.500% 2028-01-15	14.43%
FRANCE (GOVT OF) 2.000% 2048-05-25	5.53%
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 0.600% 2036-12-20	3.25%
JAPAN (5 YEAR ISSUE) 0.100% 2021-12-20	2.72%
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 1.400% 2045-12-20	2.33%
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #332 0.600% 2023-12-20	1.97%
UK CONV GILT RegS 3.250% 2044-01-22	1.95%
ITALY (REPUBLIC OF) 4.500% 2026-03-01	0.96%

Avertissement légal

Veuillez consulter l'avertissement légal à la fin du document.

NN (L)

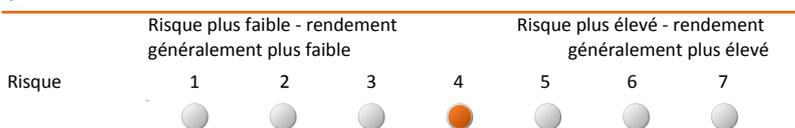
Global Bond Opportunities

Statistiques

USD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	-6.35	-0.77	-0.91
Volatilité	5.71	6.44	6.02
Sharpe Ratio	-1.49	-0.34	-0.32
Alpha	-5.61	-2.29	-1.50
α (%)	-5.79	-2.74	-1.69
Beta	1.23	0.84	0.89
R-carrée	0.62	0.40	0.43
Ratio d'information	-1.60	-0.54	-0.37
Tracking Error	3.62	5.04	4.57

Profil de risque

SRRI

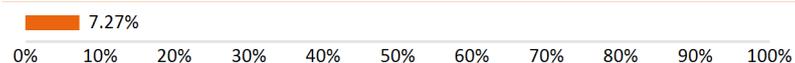


Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. La plus basse catégorie n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds est classé dans la catégorie 4 en raison du comportement du produit durant la période d'évaluation. Globalement, le risque de marché, qui prend en considération les performances passées ainsi que le potentiel d'évolution futur des marchés, afférent aux obligations utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé.

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et la situation économique d'émetteurs eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale, en général, et du contexte politique et économique dans chaque pays. Le risque de crédit prévu des investissements sous-jacents, ou risque de défaut des émetteurs, est jugé élevé. Le risque de liquidité du fonds est jugé moyen. Des risques de liquidité apparaissent lorsqu'un investissement sous-jacent spécifique est difficile à vendre, ce qui peut compliquer le rachat de votre investissement par le fonds. En outre, les fluctuations de change peuvent avoir une forte incidence sur la performance du fonds. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre investissement initial. L'investissement dans ce fonds implique l'utilisation intensive d'instruments dérivés, ce qui peut se traduire par des pertes et des gains plus élevés, qui peuvent à leur tour entraîner de plus grandes fluctuations de la valeur du fonds. Les investissements effectués via Bond Connect sont soumis à des risques spécifiques, en particulier, mais pas uniquement, des restrictions de négociation, un risque de change et un risque réglementaire. Les investisseurs sont invités à se familiariser avec les risques de ce marché qui sont décrits dans le prospectus.

VaR (95% annualisé)



La VaR (Value at Risk) est un indicateur statistique mesurant la perte annuelle maximum qui peut être encourue dans un certain intervalle de confiance.

Données au 28/02/2019

Répartition régionale

Cash	73.73%
Amérique du Nord	55.87%
Japon	19.41%
Asie-Pacifique hors Japon	0.43%
Amérique latine	0.13%
Europe	-49.57%

Répartition par devise

USD	50.97%
NOK	22.34%
AUD	16.86%
GBP	14.38%
MXN	9.66%
CAD	6.90%
RUB	6.53%
ILS	-8.37%
EUR	-9.23%
CHF	-13.89%
Autres	3.85%

Répartition sectorielle

Cash	73.38%
Trésoreries	14.44%
Sociétés Financières	6.82%
Industriel	4.88%
Supranational	0.35%
Agence	0.13%

Répartition des ratings

AAA	32.07%
AA	12.17%
A	34.81%
BBB	11.11%
Cash	9.84%

Risque de taux d'intérêt

Jusqu'à 1 an	-
Entre 1 et 3 ans	-24.81%
Entre 3 et 5 ans	89.47%
Entre 5 et 7 ans	527.60%
Entre 7 et 10 ans	-681.76%
Plus de 10 ans	189.51%

Autres parts

X Distribution mensuelle	LU0577844581
R Distribution trimestrielle	LU1687287513
R Capitalisation	LU1687287273
P Distribution trimestrielle	LU0555028033
X Capitalisation	LU0546922187
P Capitalisation	LU0546921536

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Avertissement légal

Veuillez consulter l'avertissement légal à la fin du document.

NN (L)

Global Bond Opportunities

Avertissement légal

Le présent document est destiné à des fins promotionnelles et les opinions qu'il exprime ne doivent donc pas être considérées comme une offre, un conseil ou une recommandation en vue d'acheter ou de vendre un quelconque investissement ou intérêt y afférent. Les informations présentes dans ce document ne peuvent être considérées comme des conseils fiscaux ou légaux. L'utilisation des informations de ce document se fait au seul risque et à la discrétion du lecteur.

Le fonds luxembourgeois mentionné dans ce document est un compartiment d'une SICAV établie au Luxembourg. Ces SICAV sont dûment autorisées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg. Le compartiment et la SICAV sont enregistrés auprès de la CSSF.

Toutes les valeurs de performances non mentionnées dans la devise du fonds ont été calculées par conversion. Les performances sont calculées sur la base de la valeur nette d'inventaire par part : VNI-VNI (à l'exclusion de tout droit d'entrée ; distributions réinvesties), avec revenus réinvestis. Si un fFonds investit à l'étranger, sa valeur peut fluctuer en raison du taux de change. Les fFrais récurrents sont la somme de toutes les commissions et les coûts facturés de manière récurrente sur l'actif moyen des fonds (frais d'exploitation). La valeur est exprimée en pourcentage de l'actif du fonds. Sauf mention contraire, toutes les données sont non auditées.

L'investissement implique des risques pouvant inclure des pertes en capital. Veuillez noter que les performances citées ci-dessus sont historiques, que la valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer et que les performances passées ne sont pas une garantie des performances futures. Les performances passées ne sont pas indicatives des résultats futurs et ne doivent en aucun cas être considérées comme telles. Le prix des uUnités ainsi que le rendement y afférent peut évoluer à la hausse ou à la baisse et n'est pas garanti. Il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas le montant de départ investi. La volatilité des taux de change constitue un risque supplémentaire.

Il est déconseillé aux investisseurs de baser leurs décisions d'investissement sur le présent document. Lisez le prospectus avant d'investir. La valeur de vos investissements dépend notamment des fluctuations des marchés financiers. En outre, chaque fonds est assorti de risques spécifiques. Veuillez consulter le prospectus pour connaître les coûts et risques associés à chaque fonds. Pour des informations plus détaillées sur le fonds d'investissement, ses coûts et risques, veuillez vous référer au prospectus, aux informations clés pour l'investisseur (KIID) et aux suppléments correspondants. Ces documents, de même que le rapport annuel et les actes de constitution du/des produit(s) domicilié(s) au Luxembourg, sont disponibles gratuitement sur demande auprès de NN Investment Partners France, à l'adresse suivante : info@nnip.com ou nnip@nnip.com.

Étant donné qu'il est possible que le produit ne soit pas autorisé ou que son offre soit soumise à des restrictions dans votre juridiction, il est de la responsabilité de chaque lecteur de veiller au respect des lois et réglementations de la juridiction concernée. Les titres du fonds n'ont pas été inscrites en vertu de la loi « United States Securities Act » de 1933 ou d'une quelconque autre loi relative aux valeurs mobilières dans un autre État que les États-Unis, et le fFonds n'a pas été inscrit en vertu de la loi « United States Investment Company Act » de 1940. Les titres du fonds ne peuvent être proposées ou vendues, directement ou indirectement, aux États-Unis ou à une personne des États-Unis (ou pour son compte ou à son bénéfice) sauf en exécution d'une fiche d'exemption, ou dans une transaction non soumise aux lois des États-Unis relatives aux valeurs mobilières.

Le présent document a été préparé avec le soin et la diligence requis. Bien qu'une attention particulière ait été portée à la rédaction du présent document, son exactitude ou son exhaustivité ne peut faire l'objet d'aucune garantie ou déclaration, implicite ou explicite. Toute information fournie dans le présent document peut être sujette à modification ou mise à jour sans avis préalable. Pour des informations à jour, veuillez envoyer un e-mail à NN Investment Partners France à l'adresse suivante [<nnip@nnip.com>](mailto:nnip@nnip.com) ou visitez notre site www.nnip.fr. Ni NN Investment Partners, ni aucune autre compagnie ou entité appartenant au groupe NN, ni aucun de ses dirigeants, directeurs ou employés ne peuvent être tenus directement ou indirectement responsables des informations et/ou des recommandations, quelles qu'elles soient, contenues dans le présent document. Aucun droit ne peut découler des informations contenues dans le présent document.

Aucune responsabilité, directe ou indirecte, n'est assumée relativement à une perte éventuelle subie ou encourue par des lecteurs ayant fondé des décisions sur ce document. Cette présentation et les informations qu'elle contient ne peuvent être copiées, reproduites, distribuées ou transmises à qui que ce soit sans notre approbation écrite préalable. Toutes les plaintes découlant ou se rapportant aux conditions générales de cet avis de non-responsabilité sont régies par la loi néerlandaise.

Note de bas de page

Le Top 10 des positions est indiqués sans tenir compte des liquidités. La composition des actifs, la répartition par devise et la répartition des ratings sont indiquées compte tenu des liquidités. Les liquidités comprennent les dépôts, les collatéraux en cash, les spots sur devises, les forwards sur devises et d'autres actifs liquides tels que les dettes et créances.