

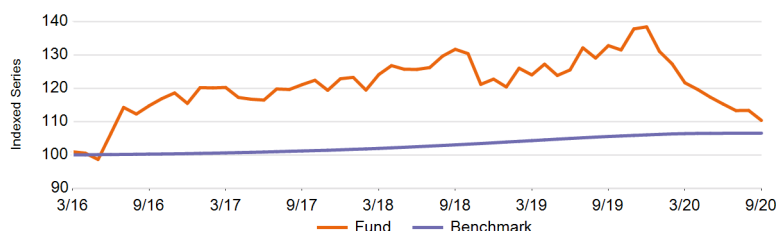
NN (L)

Multi Asset Factor Opportunities

Politique d'investissement

Le Compartiment vise à générer une appréciation du capital à long terme en investissant dans un ensemble de facteurs (tels que Momentum, Value, Carry et Volatility) qui sont exploités via des stratégies long/short fondées sur des règles. Les facteurs affichent certaines caractéristiques importantes pour la justification de leurs rendements. Le facteur Momentum vise à exploiter la tendance que la performance relative d'un actif se poursuivra dans un futur proche. Le facteur Value cherche à tirer parti des valorisations considérées comme erronées en achetant des actifs sous-évalués et en vendant des actifs surévalués. Le facteur Carry entend tirer profit de la tendance des instruments à haut rendement à surperformer ceux offrant un rendement plus faible. Le facteur Volatility vise à tirer parti du fait que la volatilité implicite est généralement plus élevée que la volatilité réalisée. Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement principalement à l'aide de produits dérivés. Il peut également utiliser des produits dérivés à des fins de couverture. L'exposition aux matières premières peut être obtenue via des indices de matières premières. Ce Fonds vise à enregistrer une performance supérieure au Libor USD à 1 mois, mesurée sur une période de cinq ans. Le fonds fait l'objet d'une gestion active et la valeur de référence Libor USD à 1 mois n'est pas utilisée à des fins de construction du portefeuille, mais uniquement de mesure de la performance. Ce Fonds convient aux investisseurs en quête d'une croissance à long terme du capital, capables d'évaluer les risques qui y sont liés et d'assumer une perte à moyen/long terme. Il est expressément déconseillé aux investisseurs particuliers d'investir dans le Compartiment sans avoir fait procéder au préalable à une évaluation des avantages ou des risques inhérent à un tel investissement ou de son bien-fondé par une entité agréée. 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	-2.65	-4.25	-9.27	-16.89	-8.86	-	10.35
Indice de référence	0.01	0.04	0.13	0.96	5.28	-	6.54

Performances annualisées (% net)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-16.89	-3.05	-	2.20
Indice de référence	0.96	1.73	-	1.41

Performances par année civile (% net)

USD	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	-20.26	12.76	-0.09	6.40	-	-
Indice de référence	0.49	2.28	2.07	1.13	-	-

Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	MULTI-ASSET
Type de part	I Capitalisation
Devise de la part	USD
Code ISIN	LU1365052460
Code Bloomberg	NNMAICU LX
Code Reuters	LU1365052460.LUF
Code Telekurs	31444887
Code WKN	A2AQ9K
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	USD LIBOR 1-month
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	22/03/2016
Lancement de la part	23/03/2016
Valeur nette d'inventaire (VNI)	USD 5,517.29
VNI du mois précédent	USD 5,667.26
Max. sur 1 an (18/12/2019)	USD 7,081.20
Min. sur 1 an (24/09/2020)	USD 5,466.35
Actifs du fonds (mio)	USD 208.56
Actifs de la part (mio)	USD 9.29
Valeur nette totale des investissements (mios)	USD 208.45
Nombre d'actions en circulation	1,684
Duration	-5.46
Yield to Maturity	0.99

Frais

Frais courants	0.81%
Commission de gestion annuelle	0.60%
Commission de service fixe	0.20%

Top 10 des positions

AUST 10YR BOND DEC 20	41.78%
KOREA 10 YR BOND (KFE) DEC 20	36.42%
TRSWAP: BCOMSYC INDEX	17.63%
S&P/TSE 60 INDEX DEC 20	16.57%
TRSWAP: BCOMBOC INDEX	15.83%
TRSWAP: BCOMSMC INDEX	14.39%
TRSWAP: BCOMGCC INDEX	-15.79%
TRSWAP: BCOMALC INDEX	-26.77%
CAN 10YR BOND DEC 20	-54.88%
EURO-BUND DEC 20	-69.69%

Avertissement légal

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

NN (L)

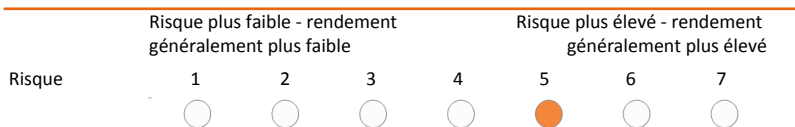
Multi Asset Factor Opportunities

Statistiques

USD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	-16.89	-3.05	-
Volatilité	8.54	9.87	-
Sharpe Ratio	-2.07	-0.47	-
Alpha	-21.88	-21.01	-
α (%)	-17.84	-4.77	-
Beta	6.77	12.10	-
R-carrée	0.03	0.07	-
Ratio d'information	-2.10	-0.49	-
Tracking Error	8.50	9.82	-

Profil de risque

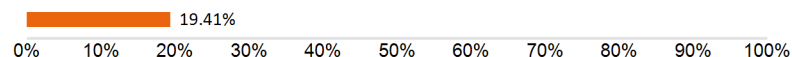
SRRI



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 5 parce que selon nous, le niveau de risque afférent aux instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé. Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Citons notamment l'évolution des marchés financiers, la situation économique des émetteurs de ces instruments financiers, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général, et le contexte politique et économique de chaque pays. 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 incidence sur la performance du fonds. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre investissement initial.

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 30/09/2020

Répartition des actifs

Cash	16.79%
Actions	9.33%
Obligations	-1.42%
	-69.60%

Répartition par devise

CAD	24.94%
SEK	19.21%
GBP	14.20%
CHF	-19.41%
EUR	-19.73%
Autres	80.79%

Autres parts

X Capitalisation	LU1846654843
P Capitalisation	LU1846654926

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Avertissement légal

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

Multi Asset Factor 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 mentionnés 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](http://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

Les 10 principaux titres en portefeuille ne comprennent pas les liquidités ni les liquidités synthétiques. Les répartitions de portefeuille (si disponible) sont calculées en incluant les liquidités et les liquidités synthétiques. Les liquidités comprennent les dépôts, les garanties en espèces, les contrats de change au comptant, les contrats de change à terme et les autres actifs liquides comme les montants à recevoir ou provisionnés. Si une répartition comprend des instruments dérivés, le montant des liquidités synthétiques comprend les compensations au comptant des instruments dérivés.