

# NN (L)

## Consumer Goods

★★★★  
Overall Morningstar Rating™

★★★  
3-year Morningstar Rating™

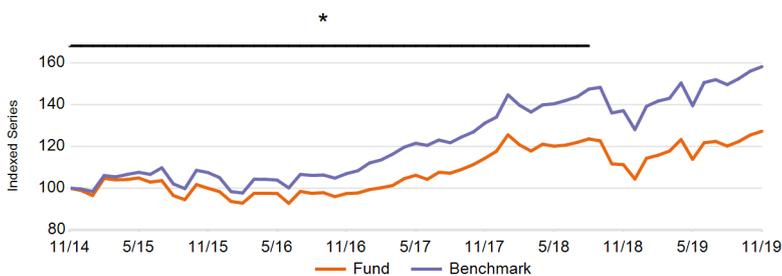
★★★  
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2019

### Politique d'investissement

Le fonds investit dans des sociétés du secteur des biens de consommation dans le monde entier. Il s'agit notamment de sociétés exerçant leur activité dans les secteurs suivants: automobiles & composants automobiles, biens de consommation durables et équipement, hôtellerie, restaurants et loisirs, médias et distribution. Le portefeuille est diversifié entre pays. Notre objectif est de battre la performance de la valeur de référence MSCI World 10/40 Consumer Discretionary (NR), mesurée sur une période de plusieurs années. Nous nous employons à accroître la valeur du fonds en sélectionnant des titres sur la base d'une analyse approfondie. Avant d'inclure un titre dans le fonds, nous évaluons avec le plus grand soin son potentiel de hausse par rapport à son cours de bourse actuel en tenant compte des risques potentiels. 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 a vocation à verser un dividende régulier.

### Performances (net)

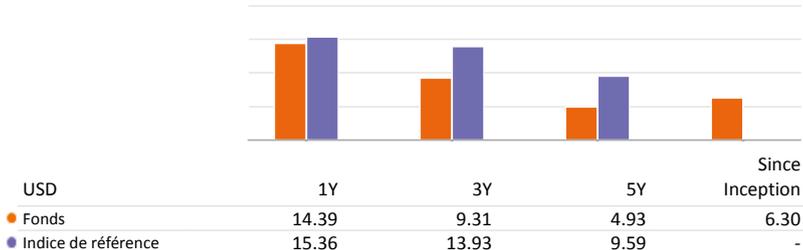


\* Cette performance a été obtenue lorsque le fonds avait des caractéristiques différentes.

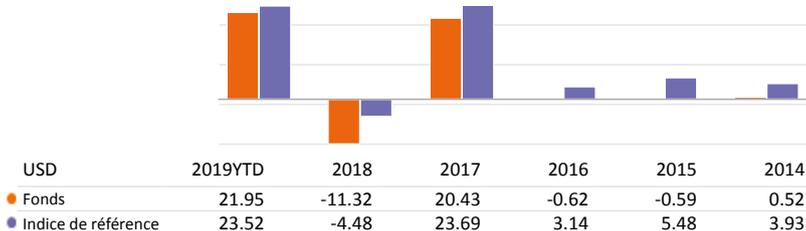
### Performances cumulées (% net)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	1.43	5.90	11.81	14.39	30.62	27.21	303.92
● Indice de référence	1.34	5.73	13.36	15.36	47.88	58.09	-

### Performances annualisées (% net)



### Performances par année civile (% net)



Données au 30/11/2019

### Informations clés

Type de fonds	EQUITY
Type de part	P Distribution
Devise de la part	USD
Code ISIN	LU0119215662
Code Bloomberg	INGLCPD LX
Code Reuters	LU0119215662.LUF
Code Telekurs	1163684
Code WKN	664640
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	MSCI World Consumer Discretionary 10/40 (NR) [MSCI Consumer Discretionary (NR) until 31 Aug 2018]
Fréquence de la VNI	Daily

### Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	20/11/1997
Lancement de la part	20/11/1997
Valeur nette d'inventaire (VNI)	USD 8,545.37
VNI du mois précédent	USD 8,424.88
Max. sur 1 an (27/11/2019)	USD 8,601.30
Min. sur 1 an (24/12/2018)	USD 6,647.23
Actifs du fonds (mio)	USD 51.63
Actifs de la part (mio)	USD 8.71
Valeur nette totale des investissements (mios)	USD 8.83
Nombre d'actions en circulation	1,020

### Frais

Frais courants	1.80%
Commission de gestion annuelle	1.50%
Commission de service fixe	0.25%

### Top 10 des positions

AMAZON COM INC	9.94%
HOME DEPOT INC	8.32%
TOYOTA MOTOR CORP	7.57%
NIKE INC CLASS B	4.52%
MARRIOTT INTERNATIONAL INC CLASS A	4.14%
ESSILORLUXOTTICA SA	3.94%
HERMES INTERNATIONAL	3.49%
HONDA MOTOR LTD	3.07%
ROSS STORES INC	2.92%
TARGET CORP	2.77%

### Avertissement légal

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

# NN (L)

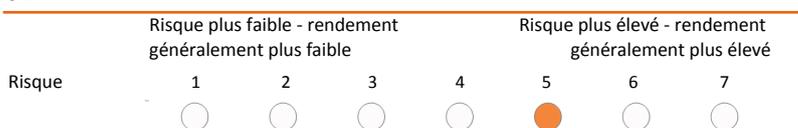
## Consumer Goods

### Statistiques

USD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	14.39	9.31	4.93
Volatilité	16.16	12.50	12.63
Sharpe Ratio	0.75	0.60	0.29
Alpha	-0.79	-3.94	-3.94
α (%)	-0.97	-4.62	-4.66
Beta	1.00	0.99	0.96
R-carrée	0.99	0.96	0.96
Ratio d'information	-0.54	-1.88	-1.78
Tracking Error	1.80	2.46	2.62

### Profil de risque

SRRI

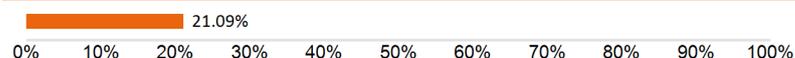


Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. 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 actions et/ou instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé.

Différents facteurs exercent une influence sur les actions et instruments financiers. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et celle des émetteurs d'actions et d'autres instruments financiers, eux-mêmes tributaires de l'économie mondiale en général, et du contexte politique et économique de chaque pays en particulier. En outre, les fluctuations de change peuvent avoir une forte incidence sur la performance du fonds. Les investissements dans un secteur spécifique sont plus concentrés que ceux répartis entre plusieurs secteurs. Il n'est aucunement garanti que vous puissiez récupérer le montant initial de votre investissement.

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.

### Dividendes (bruts)

Année	2019 YTD	2018	2017	2016	2015
Numéro du coupon	-	21	20	19	18
USD	-	15.55	19.55	43.65	13.00

Données au 30/11/2019

### Répartition régionale

Amérique du Nord	60.05%
Europe	19.29%
Japon	16.43%
Asie-Pacifique hors Japon	4.54%
Cash	-0.31%

### Répartition par devise

USD	57.80%
JPY	16.44%
EUR	15.26%
GBP	4.71%
AUD	3.53%
Autres	2.27%

### Répartition sectorielle

Vente Au Détail Spécialisée	21.36%
Hôtels, Restaurants Et Loisirs	18.32%
Textiles, Vêtements Et Produits De Luxe	15.54%
Automobiles	14.97%
Internet et Marketing pour les investisseurs privés	11.70%
Vente Au Détail Généraliste	6.44%
Articles Ménagers Durables	5.63%
Composants Automobiles	4.35%
Produits De Loisirs	1.83%
Cash	-0.31%
Autres	0.17%

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

### Avertissement légal

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

# NN (L)

## Consumer Goods

### Avvertissement 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 Fonds investit à l'étranger, sa valeur peut fluctuer en raison du taux de change. Les frais 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 unités 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](mailto: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 Fonds 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](http://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.