

# NN (L)

## Latin America Equity

★★★  
Overall Morningstar Rating™

★★★  
3-year Morningstar Rating™

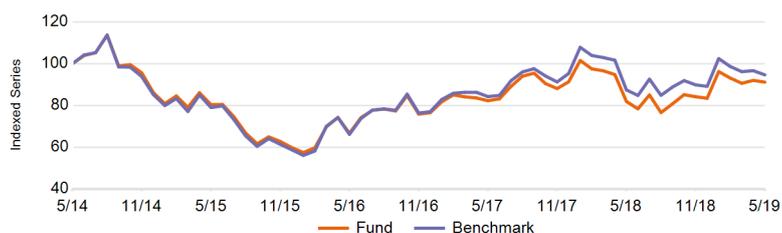
★★★  
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 30/04/2019

### Politique d'investissement

Le fonds investit dans des sociétés établies, cotées ou négociées en Amérique latine (y compris dans les Caraïbes) ou des sociétés fortement exposées à cette région en raison de leur activité. Notre objectif est de surperformer l'indice MSCI EM Latin America 10/40 NR sur une période de plusieurs années. La composition du portefeuille repose essentiellement sur les analyses des sociétés, associées à nos positions sur les pays et les secteurs d'activité. Nous considérons la sélection prudente des actions comme déterminante dans l'évolution du prix des parts. Vous pouvez vendre vos parts de fonds tous les jours (ouvrables) où la valeur de la part est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Le fonds n'a pas vocation à verser un dividende. Tous les bénéfices sont réinvestis.

### Performances (net)



### Performances cumulées (% net)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-0.93	-2.12	8.30	11.28	36.72	-8.86	-26.35
Indice de référence	-2.07	-4.07	5.32	8.22	43.03	-5.38	-5.37

### Performances annualisées (% net)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	11.28	10.99	-1.84	-2.67
Indice de référence	8.22	12.67	-1.10	-0.49

### Performances par année civile (% net)

USD	2019YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	9.25	-8.64	19.34	27.94	-30.63	-11.39
Indice de référence	6.18	-6.48	23.74	31.04	-31.04	-12.30

Données au 31/05/2019

### Informations clés

Type de fonds	EQUITY
Type de part	I Capitalisation
Devises de la part	USD
Code ISIN	LU0303706948
Code Bloomberg	INGIII LX
Code Reuters	LU0303706948.LUF
Code Telekurs	3140829
Code WKN	AOMXEP
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	MSCI EM Latin America 10/40 (NR)
Fréquence de la VNI	Daily

### Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	10/12/2001
Lancement de la part	12/02/2008
Valeur nette d'inventaire (VNI)	USD 3,682.68
VNI du mois précédent	USD 3,717.34
Max. sur 1 an (04/02/2019)	USD 3,908.39
Min. sur 1 an (05/09/2018)	USD 2,999.33
Actifs du fonds (mio)	USD 64.06
Actifs de la part (mio)	USD 0.52

### Frais

Frais courants	0.86%
Commission de gestion annuelle	0.60%
Commission de service fixe	0.25%

### Top 10 des positions

BANCO BRADESCO PREF SA	9.35%
ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA	8.16%
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA	6.45%
VALE SA	5.52%
CREDICORP LTD	4.92%
LOJAS RENNER SA	4.33%
WALMART DE MEXICO V	4.29%
B3 BRASIL BOLSA BALCAO SA	4.05%
LOCALIZA RENT A CAR SA	3.92%
GPO FINANCE BANORTE	3.72%

### Avertissement légal

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

# NN (L)

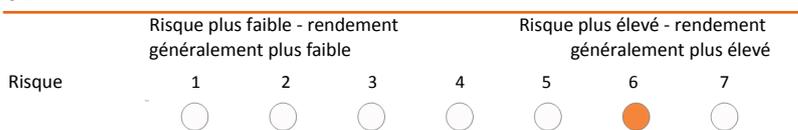
## Latin America Equity

### Statistiques

USD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	11.28	10.99	-1.84
Volatilité	22.19	21.19	23.32
Sharpe Ratio	0.40	0.44	-0.13
Alpha	2.69	-1.27	-0.88
$\alpha$ (%)	3.06	-1.68	-0.74
Beta	1.04	0.98	0.95
R-carrée	0.98	0.98	0.98
Ratio d'information	0.88	-0.55	-0.23
Tracking Error	3.49	3.07	3.16

### Profil de risque

SRRI

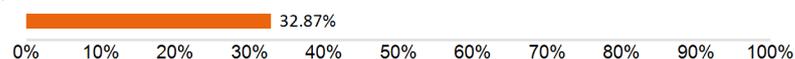


Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.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

Le fonds est classé dans la catégorie 6 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/ou les instruments financiers. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et la situation économique des émetteurs d'actions et/ou d'instruments financiers, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général, ainsi que le contexte politique et économique de chaque pays. Le risque de liquidité du fonds est jugé élevé. 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. De plus, l'exposition au risque de change peut influencer de manière significative sur la performance du fonds. Si les investissements sont réalisés dans une zone géographique spécifique ils sont plus concentrés que dans le cas d'investissements répartis entre plusieurs zones géographiques. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre mise initiale.

### 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 31/05/2019

### Répartition par pays

Brésil	62.41%
Mexique	20.76%
Chili	5.99%
Pérou	4.92%
Cash	3.42%
Colombie	2.50%

### Répartition par devise

BRL	66.62%
MXN	19.91%
CLP	6.66%
USD	3.88%
COP	2.77%
Autres	0.16%

### Répartition sectorielle

Sociétés Financières	35.92%
Biens De Consommation De Base	13.07%
Consommation Discrétionnaire	9.05%
Énergie	7.66%
Services Publics	6.70%
Télécommunications	6.62%
Industrie	6.39%
Matériaux	5.52%
Soins De Santé	3.92%
Cash	3.42%
Autres	1.74%

### Autres parts

X Capitalisation	LU0113302664
Y Capitalisation	LU0756535653
P Distribution	LU0051128931
P Capitalisation	LU0051128774
R Distribution	LU1687290491
R Capitalisation	LU1687290228

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

### Avertissement légal

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

# NN (L)

## Latin America Equity

### 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 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](mailto: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 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

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.