

NN (L)

Asian Debt (Hard Currency)

★★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/08/2020

★★★

3-year Morningstar Rating™

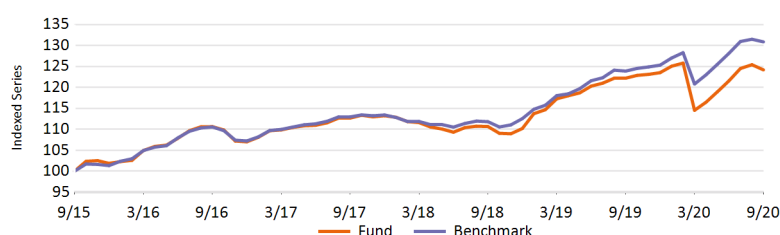
★★★

5-year Morningstar Rating™

Politique d'investissement

Le fonds investit dans des obligations et des instruments du marché monétaire principalement émis en dollars US par des émetteurs asiatiques. Les émetteurs de ces obligations et instruments du marché monétaire sont situés à Singapour, en Malaisie, Thaïlande, Indonésie, Corée du Sud, à Taiwan, aux Philippines, en Inde, à Hong Kong et en République populaire de Chine. Il est possible d'inclure également les émetteurs d'autres pays de la région Asie-Pacifique. 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 notre valeur de référence JP Morgan Asia Credit (JACI) Index Composite, mesurée sur une période de plusieurs années. La valeur de référence constitue une large représentation de l'univers d'investissement. Le fonds est géré activement et privilégie les titres de créance émis en monnaie forte. Notre gestion active du fonds met l'accent sur la sélection des émetteurs, sur la base de la recherche et des recommandations de notre équipe d'analystes crédit. Le portefeuille est diversifié sur le plan géographique et sectoriel et réparti entre plusieurs instruments. La composition du portefeuille peut être sensiblement différente de celle de la valeur de référence. 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.

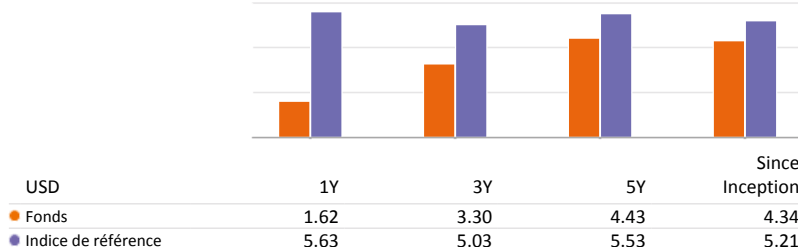
Performances (net)



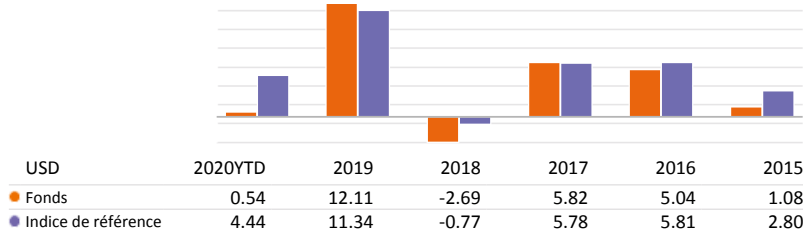
Performances cumulées (% net)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	-0.98	2.15	8.43	1.62	10.22	24.18	52.89
● Indice de référence	-0.47	2.12	8.33	5.63	15.87	30.86	66.18

Performances annualisées (% net)



Performances par année civile (% net)



Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	FIXED INCOME
Type de part	X Distribution mensuelle
Devise de la part	USD
Code ISIN	LU0546914598
Code Bloomberg	INGRAXD LX
Code Reuters	LU0546914598.LUF
Code Telekurs	11789596
Code WKN	A1H9RD
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	29/04/2011
Lancement de la part	03/05/2011
Valeur nette d'inventaire (VNI)	USD 88.38
VNI du mois précédent	USD 89.79
Max. sur 1 an (25/02/2020)	USD 93.94
Min. sur 1 an (23/03/2020)	USD 79.34
Actifs du fonds (mio)	USD 612.52
Actifs de la part (mio)	USD 84.89
Valeur nette totale des investissements (mios)	USD 603.19
Nombre d'actions en circulation	960,456
Duration	4.73
Rating de crédit moyen	BBB-
Yield to Maturity	5.10
Yield to Worst	4.95

Frais

Frais courants	1.81%
Commission de gestion annuelle	1.50%
Commission de service fixe	0.25%

Top 10 des positions

HUANENG HK CAPITAL LTD	RegS 3.600% 2049-12-31	1.79%
WEICHAH INTL HK ENERGY	RegS 3.750% 2049-12-31	1.61%
CHINA SCE GRP HLDGS LTD	RegS 7.375% 2024-04-09	1.34%
MINEJESA CAPITAL BV	RegS 5.625% 2037-08-10	1.25%
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	RegS 4.550% 2026-03-29	1.13%
GOHL CAPITAL LTD	RegS 4.250% 2027-01-24	1.13%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	RegS 8.500% 2035-10-12	1.06%
TMB BANK/CAYMAN ISLANDS MTN	RegS 4.900% 2049-12-31	1.05%
QBE INSURANCE GROUP LTD MTN	RegS 5.875% 2046-06-17	1.01%
HEUNGKUK LIFE INSURANCE	RegS 4.475% 2047-11-09	1.00%

Avertissement légal

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

NN (L)

Asian Debt (Hard Currency)

Statistiques

USD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	1.62	3.30	4.43
Volatilité	10.09	6.50	5.49
Sharpe Ratio	0.09	0.26	0.56
Alpha	-5.73	-3.15	-2.50
α (%)	-4.01	-1.73	-1.10
Beta	1.39	1.32	1.28
R-carrée	0.99	0.95	0.95
Ratio d'information	-1.32	-0.83	-0.64
Tracking Error	3.05	2.08	1.72

Profil de risque

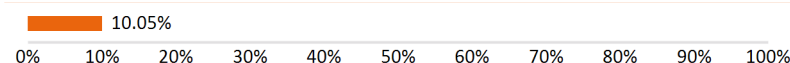
SRRI	Risque plus faible - rendement généralement plus faible				Risque plus élevé - rendement généralement plus élevé		
	1	2	3	4	5	6	7
Risque							

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 3 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 des émetteurs d'obligations, 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 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. 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. 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.

Dividendes (bruts)

Année	2020 YTD	2019	2018	2017	2016
Numéro du coupon	105->113	93->104	81->92	69->80	57->68
USD	4.86	6.15	5.16	5.22	5.34

Données au 30/09/2020

Répartition par pays

Chine		48.15%
Indonésie		8.71%
Australie		7.13%
Philippines		5.68%
Hong Kong		5.64%
Thaïlande		4.97%
Cash		4.85%
Corée du Sud		3.77%
Inde		3.34%
Japon		3.24%
Autres		4.55%

Répartition par devise

USD		100.05%
ZAR		-0.03%
AUD		-0.03%

Répartition des ratings

A		11.63%
BBB		47.23%
BB		11.87%
B		13.04%
CC		0.36%
Cash		4.85%
Non noté		10.63%
Autres		0.40%

Autres parts

P Distribution Monthly	LU2028156003
Y Capitalisation	LU0756536032
X Capitalisation	LU0546914242
Z Capitalisation	LU0555019552
U Capitalization	LU1919841459
O Distribution	LU1687283363
U Distribution trimestrielle	LU1623640734
Y Distribution mensuelle	LU0756536115
I Distribution Quarterly	LU1164552777
I Capitalisation	LU0555019479
P Capitalisation	LU0546914168
P Distribution	LU0555019396
R Capitalisation	LU1687283520

Avertissement légal

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

NN (L)

Asian Debt (Hard Currency)

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.

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.