EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

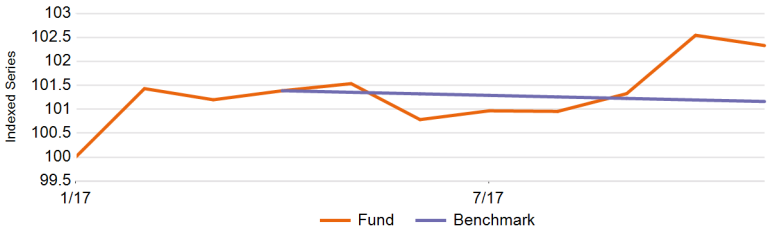
NN (L)

First Class Multi Asset

Politique d'investissement

Le fonds investit dans un large éventail de catégories d'actifs traditionnelles et non traditionnelles telles que les actions, les obligations, les liquidités, les devises, les matières premières (produits de base commercialisés et interchangeables avec des produits de même type et de qualité comparable) et les biens immobiliers. Il est également possible d'utiliser d'autres catégories d'actifs et instruments financiers pour atteindre l'objectif d'investissement. Le fonds, qui n'est relié à aucune valeur de référence, est géré selon une approche de rendement absolu ("total return"). Ce fonds vise à dégager un rendement attrayant quelles que soient les conditions de marché. La stratégie applique une approche d'investissement flexible conçue pour réagir à l'évolution rapide des conditions de marché. Une attention toute particulière est également apportée à la limitation du risque baissier. Le Fonds peut également investir directement, jusqu'à 20 % de ses actifs nets, en Chine continentale via Stock Connect, le programme d'accès réciproque aux marchés par l'intermédiaire duquel les investisseurs peuvent négocier des titres donnés. N'étant liés à aucun indice, nous nous exposons à certains actifs risqués lorsque nous prévoyons que le rapport risque/rendement sera récompensé de manière satisfaisante, mais nous restons prudents en cas de risques élevés et de faible visibilité. Le fonds vise à créer de la valeur via (1) des décisions d'allocation d'actifs tactique, notamment la prise de positions qui reflètent notre préférence pour certains secteurs ou zones géographiques, (2) la sélection des titres (investissements directs ou à travers des fonds de placement) et (3) des choix relatifs à la diversification du portefeuille et à la gestion 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)



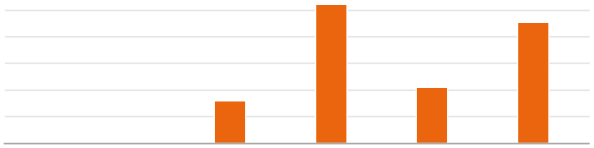
Performances cumulées (% net)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-0.21	1.36	0.78	-	-	-	-
Indice de référence	-0.03	-0.09	-0.19	-	-	-	-

Performances annualisées (% net)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-	-	-	-

Performances par année civile (% net)



EUR	2017YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	-	-	3.21	10.47	4.23	9.12

Données au 30/11/2017

Informations clés

Type de fonds	MULTI-ASSET
Type de part	Z Capitalisation
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU0809674467
Code Bloomberg	NNFCMAZ LX
Code Reuters	LU0809674467.LUF
Code Telekurs	19053457
Code WKN	-
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	Euribor 1-month [No BM until 30 Apr 2017]
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment		28/11/2014
Lancement de la part		01/12/2014
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR	7,010.84
VNI du mois précédent	EUR	7,025.52
Max. sur 1 an (08/11/2017)	EUR	7,074.68
Min. sur 1 an (02/02/2017)	EUR	6,849.46
Actifs du fonds (mio)	EUR	910.77
Actifs de la part (mio)	EUR	73.72
Duration		1.27
Yield to Maturity		-0.31

Frais

Frais courants	0.16%
Commission de gestion annuelle	-
Commission de service fixe	0.15%

Top 10 des positions

Germany 4.0% 04-JAN-2018	5.70%
Germany 0.5% 23-FEB-2018	5.52%
UK Treasury Stock 5.0% 07-MAR-2025	3.68%
UK Treasury Stock 1.5% 22-JUL-2026	3.58%
Netherlands 0.5% 15-JUL-2026	2.90%
Germany 0.0% 16-MAR-2018	2.75%
Government of Ireland 1.0% 15-MAY-2026	2.28%
Sweden 0.75% 12-may-2028	2.22%
UK Treasury Stock 2.0% 07-SEP-2025	2.13%
Netherlands 0.25% 15-JUL-2025	2.10%

Avertissement légal

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

Le Top 10 des positions et allocations: fournis par Factset.

NN investment partners

NN (L)

First Class Multi Asset

Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans

Profil de risque

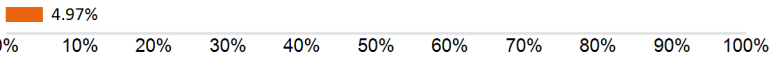
SRRI

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

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 parce que selon nous, le niveau de risque afférent aux instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est moyen.
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 crédit prévu des investissements sous-jacents, ou risque de défaut des émetteurs, est jugé moyen. 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. Le fonds peut investir en actions A chinoises via Stock Connect et en titres de créance chinois via le marché obligataire interbancaire chinois. En fonction de la catégorie d'actifs, les investissements effectués sur l'un ou l'autre de ces marchés peuvent être soumis à des risques spécifiques, en particulier mais pas uniquement des limitations quantitatives, des restrictions de négociation, un risque de change, le retrait de valeurs éligibles, un risque de compensation et de règlement et un risque réglementaire. Les investisseurs sont invités à se familiariser avec les risques inhérents à ce système, tels que 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 30/11/2017

Répartition des actifs

Obligations	71.13%
Actions	30.89%
Immobilier	8.66%
Matières Premières	0.49%
Cash	-11.18%

Répartition par devise

EUR	84.33%
USD	9.45%
JPY	2.73%
CAD	1.14%
CNY	-1.01%
Autres	3.35%

Autres parts

N Capitalisation	LU1215440915
Zz Capitalisation	LU1473482153
X Distribution	LU1087788144
P Capitalisation	LU0809674541
X Capitalisation	LU0809674384
I Capitalisation	LU0809674202
P Distribution	LU0809674624

Avertissement légal

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

Le Top 10 des positions et allocations: fournis par Factset.

NN investment partners

NN (L)

First Class Multi Asset

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> 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.