

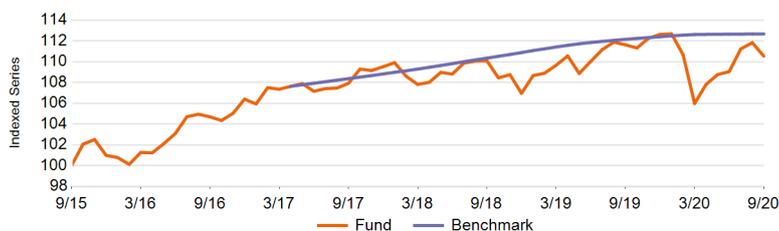
NN (L)

First Class Multi Asset

Politique d'investissement

Le fonds applique une approche d'investissement flexible et diversifiée conçue pour réagir à l'évolution des conditions de marché. L'objectif du fonds est d'atteindre, dans le cadre d'un budget de risque strictement défini et avec une attention particulière accordée à la limitation du risque baissier, des rendements supérieurs à l'EURIBOR à 1 mois, mesurés sur une période de cinq ans. Le fonds fait l'objet d'une gestion active et la valeur de référence n'est pas utilisée à des fins de construction du portefeuille mais uniquement de mesure de la performance. Le fonds a recours à une gestion active pour répondre aux fluctuations des conditions de marché en faisant appel, entre autres, à l'analyse fondamentale et comportementale pour établir des allocations d'actifs dynamiques au fil du temps. Pour réaliser ses objectifs, le fonds peut investir dans diverses classes d'actifs (telles que, par exemple, les actions, les obligations de catégorie investment grade et non-investment grade, les liquidités, les placements indirects dans l'immobilier et les matières premières) et recourir à d'autres instruments financiers, tels que des dérivés. Le fonds ne peut pas investir dans des matières premières physiques. Pour atteindre ses objectifs, le fonds peut prendre des positions «long» et «short» (des positions courtes uniquement par le biais d'instruments dérivés). Le fonds peut également investir, à concurrence de 20 % de son actif net, dans des actions A chinoises via Stock Connect et dans des titres de créance via Bond Connect. Les investissements en placements à revenu fixe de qualité, instruments du marché monétaire et liquidités ou quasi-liquidités représenteront au moins 50 %. L'euro (EUR) est la monnaie de référence du compartiment qui peut être exposé à d'autres devises. Pour cette catégorie d'actions, qui est couverte par rapport au dollar australien, le BBSW à 1 mois est utilisé à titre de référence aux fins de mesure de la performance. La différence dans le rendement total de cette catégorie d'actions couverte vis-à-vis du rendement total du fonds dans la devise de référence (avant couverture) reflète l'impact du rendement (positif ou négatif) de la couverture de change. La couverture de cette catégorie d'actions vise à échanger la monnaie de référence du compartiment (EUR) contre la monnaie de ladite catégorie d'actions, le dollar australien (AUD). Cette catégorie d'actions du compartiment reste exposée à des devises autres que le dollar australien. Couvrir le risque de change consiste à compenser la position dans une autre monnaie. 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.

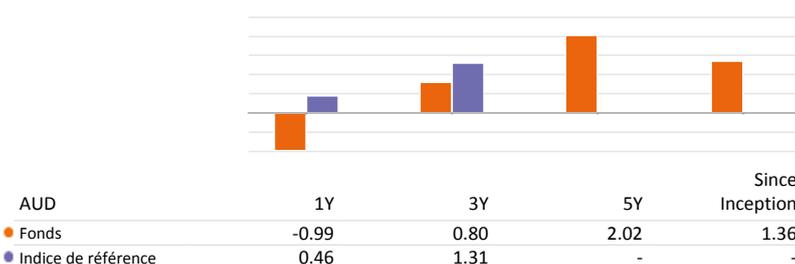
Performances (net)



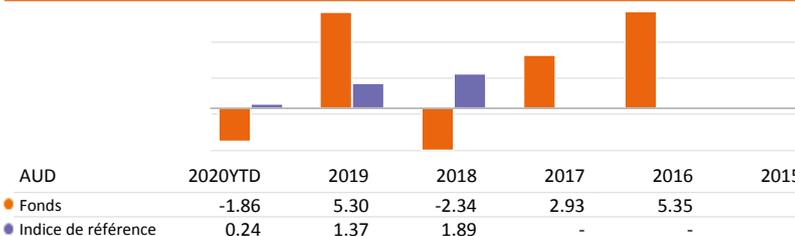
Performances cumulées (% net)

AUD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-1.16	1.36	4.29	-0.99	2.42	10.53	7.17
Indice de référence	0.01	0.02	0.05	0.46	3.97	-	-

Performances annualisées (% net)



Performances par année civile (% net)



Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	MULTI-ASSET
Type de part	X Distribution(M) (couverte i)
Devise de la part	AUD
Code ISIN	LU1203774184
Code Bloomberg	NNFXDAI LX
Code Reuters	LU1203774184.LUF
Code Telekurs	27365526
Code WKN	-
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	AFMA Bank Bill Swap Rate (BBSW) 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	13/08/2015
Valeur nette d'inventaire (VNI)	AUD 204.63
VNI du mois précédent	AUD 207.95
Max. sur 1 an (19/02/2020)	AUD 220.32
Min. sur 1 an (23/03/2020)	AUD 194.53
Actifs du fonds (mio)	EUR 848.17
Actifs de la part (mio)	AUD 7.61
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR 842.49
Nombre d'actions en circulation	37,170
Duration	3.31
Yield to Maturity	0.59

Frais

Frais courants	1.80%
Commission de gestion annuelle	1.50%
Commission de service fixe	0.20%

Top 10 des positions

NETHERLANDS GOVERNMENT 5.500% 2028-01-15	4.38%
US TREASURY N/B (2OLD) 1.500% 2030-02-15	3.94%
ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD	3.31%
FRANCE (GOVT OF) RegS 0.500% 2029-05-25	2.73%
UK TSY 1 1/2% 2026 RegS 1.500% 2026-07-22	2.68%
CANADIAN GOVERNMENT 1.500% 2026-06-01	2.49%
TREASURY NOTE 1.625% 2029-08-15	2.26%
REPUBLIC OF AUSTRIA RegS 6.250% 2027-07-15	1.92%
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2.750% 2035-06-21	1.77%
FINNISH GOVERNMENT 0.500% 2026-04-15	1.63%

Avertissement légal

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

NN (L)

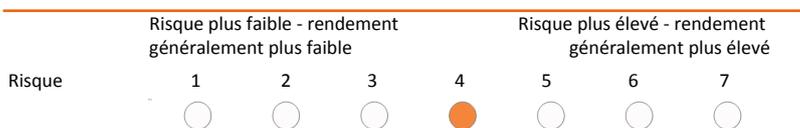
First Class Multi Asset

Statistiques

AUD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	-0.99	0.80	2.02
Volatilité	5.62	4.11	3.67
Sharpe Ratio	-0.27	-0.14	0.11
Alpha	6.68	1.43	-
α (%)	-1.45	-0.51	-
Beta	-15.82	-0.42	-
R-carrée	0.09	-	-
Ratio d'information	-0.26	-0.12	-
Tracking Error	5.65	4.12	-

Profil de risque

SRRI

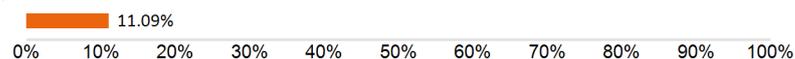


Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.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

Le fonds est classé dans la catégorie 4 parce que selon nous, le niveau de risque afférent aux instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est moyen.

Les instruments financiers peuvent subir l'influence de divers facteurs. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et la situation économique d'émetteurs 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 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. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre investissement initial. La couverture de certaines catégories d'actions, destinée à amortir des risques de change spécifiques, peut entraîner un risque de crédit supplémentaire et un risque de marché résiduel, en fonction de l'efficacité de la couverture effectuée. Les investissements effectués via Bond Connect et Stock Connect 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.

Dividendes (bruts)

Année	2020 YTD	2019	2018	2017	2016
Numéro du coupon	51->59	39->50	27->38	15->26	3->14
AUD	8.28	12.21	12.73	11.91	13.81

Données au 30/09/2020

Répartition des actifs

Obligations	46.99%
Actions	24.74%
Liquidités Synthétiques	22.60%
Cash	5.31%
Immobilier	0.37%

Répartition par devise

EUR	82.51%
USD	8.96%
HKD	2.21%
JPY	1.95%
CHF	1.29%
Autres	3.07%

Autres parts

Y Distribution(M) (couverte i)	LU1203774267
--------------------------------	--------------

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Avertissement légal

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

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>](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.