

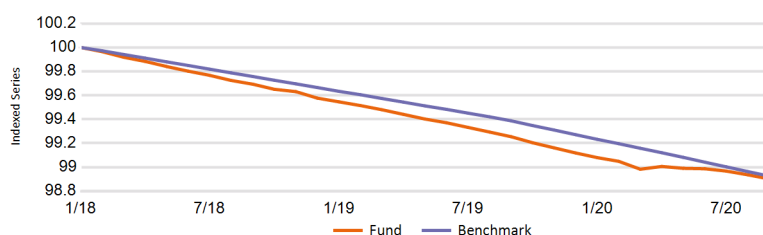
NN (L)

Euro Liquidity

Politique d'investissement

Ce fonds monétaire à court terme à valeur liquidative variable vise à offrir aux investisseurs des rendements stables et à faible risque. Le fonds investit dans tous types d'instruments du marché monétaire libellés en euros, tels que des billets de trésorerie, des obligations à taux flottant (c.-à-d. assorties d'un taux d'intérêt variable), des bons du Trésor, des obligations à court terme, des dépôts ainsi que des certificats de dépôt. La durée moyenne pondérée des actifs du fonds est limitée à 60 jours et leur durée moyenne pondérée à 120 jours (moyenne pondérée des durées restant à courir avant le remboursement du principal des actifs). Le fonds fait l'objet d'une gestion active et la valeur de référence Euro Overnight Index Average (Eonia) n'est pas utilisée à des fins de construction du portefeuille, mais uniquement de mesure de la performance. Nous nous employons à accroître la valeur du fonds en nous forgeant une opinion sur l'évolution des taux d'intérêt et en agissant en conséquence. De plus, nous prenons des positions, de manière sélective, sur des instruments de crédit dont le prix est attractif. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Les Fonds monétaires (FM) ne sont pas des placements garantis. L'investissement en FM se distingue des placements en dépôts et s'accompagne d'un risque de fluctuation du capital. Un FM ne s'appuie pas sur une assistance externe pour garantir sa liquidité ou maintenir la VL par part ou par action à un niveau stable. Le risque de perte en capital est supporté par l'investisseur. 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	-0.04	-0.09	-0.08	-0.36	-	-	-1.10
Indice de référence	-0.04	-0.12	-0.24	-0.47	-	-	-1.08

Performances annualisées (% net)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-0.36	-	-	-0.41
Indice de référence	-0.47	-	-	-0.40

Performances par année civile (% net)

EUR	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	-0.22	-0.46	-	-	-	-
Indice de référence	-0.35	-0.40	-	-	-	-

Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	MONEY MARKET
Type de part	R Capitalisation
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU1703070547
Code Bloomberg	NNELRCE LX
Code Reuters	LU1703070547.LUF
Code Telekurs	38541754
Code WKN	A2H593
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	Euro Overnight Index Average (EONIA)
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	29/04/2011
Lancement de la part	31/01/2018
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR 254.70
VNI du mois précédent	EUR 254.79
Max. sur 1 an (01/10/2019)	EUR 255.60
Min. sur 1 an (30/09/2020)	EUR 254.70
Actifs du fonds (mio)	EUR 66.25
Actifs de la part (mio)	EUR 6.18
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR 68.15
Nombre d'actions en circulation	24,282
Duration	0.12
Rating de crédit moyen	A
Yield to Maturity	-0.53
Durée moyenne pondérée	44.00

Frais

Frais courants	0.17%
Commission de gestion annuelle	0.01%
Commission de service fixe	0.15%

Top 10 des positions

INDU & COML BNK CHINA LU 0.000% 2021-01-08	4.53%
LAND SECURITIES PLC RegS 0.000% 2020-12-16	4.53%
REGION BRETAGNE 0.000% 2020-11-06	4.53%
CDC HABITAT 0.000% 2020-10-12	4.52%
FLEMISH COMMUNITY 0.000% 2020-10-15	4.52%
PURPLE PROTECTED ASSET MTN -0.37% 2021-03-04	4.50%
NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR (PF)	4.49%
DEUTSCHE BANK AG 0.000% 2021-01-29	3.78%
FLUVIUS SYSTEM OP 0.000% 2020-10-28	3.77%
BNP PARIBAS 0.000% 2020-10-05	3.76%

Avertissement légal

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

NN (L)

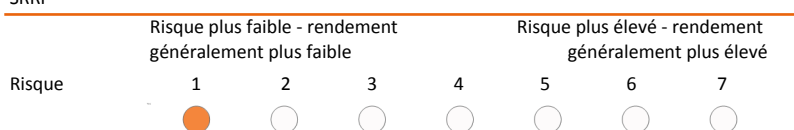
Euro Liquidity

Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	-0.36	-	-
Volatilité	0.08	-	-
Sharpe Ratio	3.04	-	-
Alpha	0.24	-	-
α (%)	0.11	-	-
Beta	1.28	-	-
R-carrée	-	-	-
Ratio d'information	1.40	-	-
Tracking Error	0.08	-	-

Profil de risque

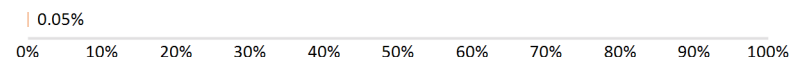
SRRI



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 1 parce que selon nous, le niveau de risque afférent aux instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est faible. 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 faible. Le risque de liquidité du fonds est jugé faible. 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. 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 investissement initial.

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 30/09/2020

Répartition des types d'instruments

Commercial Paper	78.45%
Certificates of Deposit	9.79%
Floating Rate Notes	6.01%
Cash	5.75%

Répartition par devise

EUR	100.00%
-----	---------

Autres parts

N Capitalisation	LU0953791687
N Distribution	LU0953791760
X Capitalisation	LU0546917187
I Capitalisation	LU0555025104
S Capitalisation	LU0555025369
R Distribution	LU1703070620
P Capitalisation	LU0546916965
P Distribution	LU0555025013

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Avertissement légal

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

NN (L)

Euro Liquidity

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](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 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.