

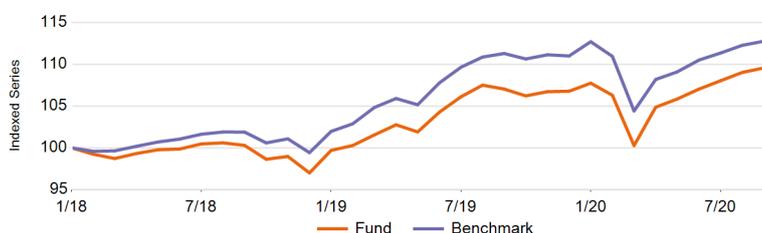
NN (L) Patrimonial

Defensive

Politique d'investissement

Le fonds est un fonds de fonds qui investit essentiellement dans un portefeuille international diversifié de fonds d'actions et de fonds investis dans des instruments à revenu fixe. Il est possible d'utiliser également d'autres instruments financiers pour atteindre les objectifs d'investissement. 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. 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. Le positionnement du fonds peut de ce fait sensiblement différer de celui de la valeur de référence. Le fonds est activement géré sur la base d'un profil d'investissement de 75 % en obligations libellées en euros (valeur de référence Bloomberg Barclays Euro Aggregate) et 25 % en actions internationales (valeur de référence MSCI AC World (NR)), avec une fourchette de variation de 20 %. Notre objectif est d'être plus performant que la valeur de référence combinée sur une période de plusieurs années. La valeur de référence constitue une large représentation de notre univers d'investissement. Le fonds peut également inclure des investissements en titres ne relevant pas de l'univers de la valeur de référence. Nous mettons l'accent sur une croissance stable du capital. Le fonds vise à accroître la valeur à travers trois approches : (1) la sélection d'actions et d'obligations et une sélection entre ces deux catégories, (2) une sélection de fonds parmi différents fonds d'investissement et (3) des décisions concernant la diversification du portefeuille et 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	0.49	2.36	9.26	2.36	-	-	9.55
Indice de référence	0.44	2.04	8.00	1.32	-	-	12.75

Performances annualisées (% net)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	2.36	-	-	3.48
Indice de référence	1.32	-	-	4.60

Performances par année civile (% net)

EUR	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2.61	10.08	-	-	-	-
Indice de référence	1.59	11.64	-	-	-	-

Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	MULTI-ASSET
Type de part	R Capitalisation
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU1703076155
Code Bloomberg	NNLPDRC LX
Code Reuters	LU1703076155.LUF
Code Telekurs	38541550
Code WKN	-
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	25% MSCI (AC) World Index (NR), 75% Barclays Euro Aggregate [75% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate,
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	15/07/1994
Lancement de la part	31/01/2018
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR 693.95
VNI du mois précédent	EUR 690.54
Max. sur 1 an (02/09/2020)	EUR 697.99
Min. sur 1 an (18/03/2020)	EUR 613.94
Actifs du fonds (mio)	EUR 779.39
Actifs de la part (mio)	EUR 0.88
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR 778.45
Nombre d'actions en circulation	1,268
Duration	5.60
Yield to Maturity	0.14

Frais

Frais courants	0.90%
Commission de gestion annuelle	0.60%
Commission de service fixe	0.15%

Top 10 des positions

NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	18.89%
NN (L) EURO FIXED INCOME-I CAP EUR	18.23%
NN (L) Euro Long Dur Bond-I CapEUR	14.97%
NN L-EUROMIX BND-IC	14.85%
NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP	9.92%
BERESFORD NTH AMERI SUS EQ-Z	4.58%
NN L - EM ENH INDEX SUST EQ-ZCEUR	2.78%
NN L-NA EN IND SUS EQ-Z CAP	2.45%
NN (L) EUR SHORT DUR Z Dis EUR	2.12%
NN (L) European Sust Eq - I CapEUR	1.94%

Avertissement légal

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

NN (L) Patrimonial

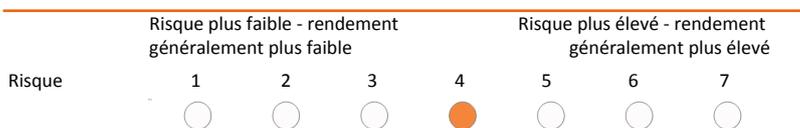
Defensive

Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	2.36	-	-
Volatilité	7.75	-	-
Sharpe Ratio	0.38	-	-
Alpha	1.01	-	-
α (%)	1.04	-	-
Beta	1.02	-	-
R-carrée	0.98	-	-
Ratio d'information	0.85	-	-
Tracking Error	1.22	-	-

Profil de risque

SRRI

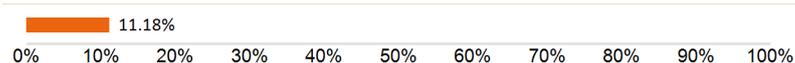


Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.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

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Ceux-ci incluent notamment l'évolution des marchés financiers, la situation économique des émetteurs d'actions, eux-mêmes tributaires de la conjoncture mondiale en général, ainsi que 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. 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. Le fonds peut investir en actions A chinoises via Stock Connect, un système facilitant l'investissement en actions sur le marché chinois. Les investissements via ce système sont soumis à des risques spécifiques, y compris, notamment, des limitations quantitatives, des restrictions de négociation, l'annulation de titres éligibles, le risque de compensation et de règlement ainsi que le 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 30/09/2020

Répartition des actifs

Obligations		58.79%
Actions		24.82%
Liquidités Synthétiques		11.90%
Cash		4.49%

Répartition par devise

EUR		81.43%
USD		11.09%
JPY		1.91%
GBP		1.00%
CHF		0.89%
Autres		3.67%

Autres parts

Z Capitalisation	LU1738491254
R Distribution	LU1703076239
X Distribution	LU1252397903
I Capitalisation	LU1095487317
X Capitalisation	LU0121217334
P Distribution	LU0119197076
P Capitalisation	LU0119196938

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Avertissement légal

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

NN (L) Patrimonial

Defensive

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.