EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

NN (L)

Health Care

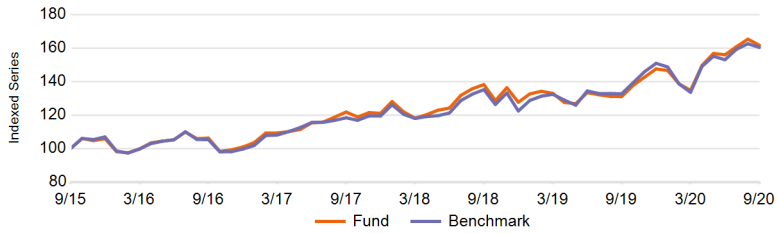
★★★★ Overall Morningstar Rating™ ★★★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★★★ 5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/08/2020

Politique d'investissement

Le fonds investit dans des sociétés du secteur de la santé dans le monde entier, en ce compris des sociétés exerçant leur activité dans les secteurs suivants : équipements et services de soins de santé, recherche, développement, production ou commercialisation de produits pharmaceutiques ou issus des biotechnologies. Le portefeuille est diversifié entre différents pays. Le fonds a recours à une gestion active pour cibler des sociétés qui obtiennent de bons résultats selon notre processus d'investissement systématique, dans le cadre de laquelle des limites de déviation par rapport à la valeur de référence sont appliquées au niveau des actions et des sous-secteurs. Sa composition au niveau des titres individuels différera donc sensiblement de celle de la valeur de référence. Notre objectif est de dépasser la performance de la valeur de référence MSCI World Health Care (NR), mesurée 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. Les investisseurs sont priés de noter que, dans la mesure où l'univers d'investissement de l'indice est concentré, le fonds l'est également. De ce fait, la composition et le profil de rendement du fonds seront généralement comparables à ceux de sa valeur de référence. Le processus de sélection des titres du fonds repose sur l'analyse de données fondamentales et comportementales et tient également compte de facteurs ESG. 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 annuel.

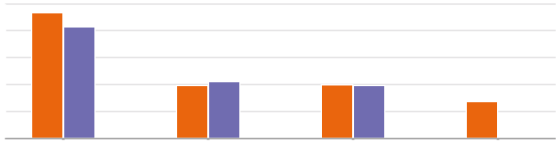
Performances (net)



Performances cumulées (% net)

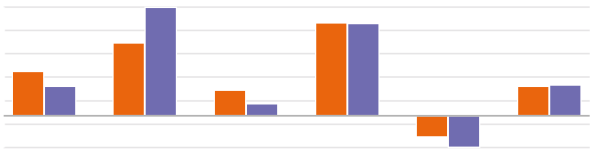
USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-2.22	3.64	19.98	23.37	32.71	61.65	410.68
Indice de référence	-1.38	4.78	20.03	20.81	35.42	60.33	-

Performances annualisées (% net)



USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	23.37	9.89	10.08	6.94
Indice de référence	20.81	10.63	9.90	-

Performances par année civile (% net)



USD	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	9.57	15.59	5.45	19.94	-4.71	6.33
Indice de référence	6.26	23.24	2.51	19.80	-6.81	6.60

Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	EQUITY
Type de part	P Distribution
Devise de la part	USD
Code ISIN	LU0119209269
Code Bloomberg	INGLHCD LX
Code Reuters	LU0119209269.LUF
Code Telekurs	1163602
Code WKN	921401
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	MSCI World Health Care (NR)
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment		10/06/1996
Lancement de la part		14/06/1996
Valeur nette d'inventaire (VNI)	USD	10,877.18
VNI du mois précédent	USD	11,124.00
Max. sur 1 an (02/09/2020)	USD	11,210.72
Min. sur 1 an (23/03/2020)	USD	7,681.56
Actifs du fonds (mio)	USD	308.42
Actifs de la part (mio)	USD	10.50
Valeur nette totale des investissements (mios)	USD	307.25
Nombre d'actions en circulation		965

Frais

Frais courants	1.80%
Commission de gestion annuelle	1.50%
Commission de service fixe	0.25%

Top 10 des positions

JOHNSON & JOHNSON	7.31%
ELI LILLY	5.88%
MEDTRONIC PLC	5.78%
ASTRAZENECA PLC	4.96%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.80%
ABBVIE INC	4.17%
ANTHEM INC	4.16%
INTUITIVE SURGICAL INC	3.88%
GILEAD SCIENCES INC	3.79%
NOVO NORDISK CLASS B	3.49%

Avertissement légal

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

NN investment partners

NN (L)

Health Care

Statistiques

USD	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	23.37	9.89	10.08
Volatilité	14.69	13.59	12.69
Sharpe Ratio	1.54	0.61	0.69
Alpha	4.07	0.02	0.71
α (%)	2.56	-0.74	0.18
Beta	0.90	0.93	0.94
R-carrée	0.98	0.95	0.95
Ratio d'information	0.91	-0.23	0.06
Tracking Error	2.81	3.23	2.89

Profil de risque

SRRI

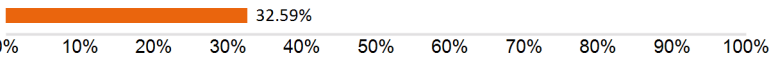
Risque plus faible - rendement généralement plus faible — Risque plus élevé - rendement généralement plus élevé

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 6 parce que selon nous, le niveau de risque afférent aux actions et/ou instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé.
Différents facteurs ont une influence sur les actions et/ou les instruments financiers. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et la situation économique des émetteurs d'actions et/ou d'instruments financiers, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale, en général, et du contexte politique et économique dans chaque pays. De plus, les fluctuations de change peuvent avoir une forte incidence sur la performance du fonds. Si les investissements sont réalisés dans un secteur spécifique, ils sont plus concentrés que dans le cas d'investissements répartis entre plusieurs secteurs. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre mise initiale.

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	-	24	23	22	21
USD	-	3.70	18.65	16.45	14.50

Données au 30/09/2020

Répartition régionale

Amérique du Nord	68.14%
Europe	21.59%
Japon	7.38%
Asie-Pacifique hors Japon	1.62%
Cash	1.00%
Moyen-Orient	0.28%

Répartition par devise

USD	68.92%
JPY	7.40%
DKK	6.27%
EUR	6.25%
GBP	5.24%
Autres	5.91%

Répartition sectorielle

Produits Pharmaceutiques	39.57%
Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	25.28%
Biotechnologie	12.20%
Prestataires Et Services De Soins De Santé	9.49%
Outils Et Services Dans Le Domaine Des Sciences De La Vie	9.07%
Technologie De Soins De Santé	3.41%
Cash	1.00%

Autres parts

X Capitalisation	LU0121188642
R Distribution	LU1687288917
R Capitalisation	LU1687288750
I Capitalisation	LU0242142734
P Capitalisation	LU0119209004

Avertissement légal

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

NN (L)

Health Care

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
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.