EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

NN (L)

Euro Income

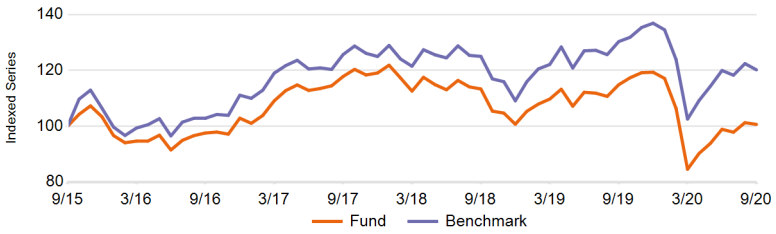
★★ Overall Morningstar Rating™ ★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★ 5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/08/2020

Politique d'investissement

L'objectif du fonds est d'offrir aux investisseurs un accroissement du capital et un niveau de revenu attrayant. Il devrait atteindre cet objectif grâce à l'allocation principalement de ses actifs à un portefeuille d'actions diversifié combiné à un derivatives-overlay, tel qu'expliqué ci-dessous. Les actifs sont principalement investis en actions ordinaires cotées ou négociées sur les marchés de la zone euro. Nous avons recours tant aux données de la recherche fondamentale que quantitative pour sélectionner les titres qui offrent un profil de rendement attrayant. Le fonds a recours à une gestion active pour cibler les sociétés qui offrent un profil de rendement attrayant sur la base d'une analyse fondamentale et des données d'un modèle factoriel, dans le cadre de laquelle des limites de déviation par rapport au MSCI EMU (NR) sont appliquées au niveau des actions et des secteurs. La pondération de chacun des titres individuels composant l'indice s'écartera donc sensiblement du MSCI EMU (NR). L'objectif de la composante actions du portefeuille est de surpasser la performance de l'indice MSCI EMU (NR), mesurée sur plusieurs années. Le SMCI EMU (NR) 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 l'indice. Nous intégrons également des facteurs ESG à notre analyse fondamentale. Notre objectif est de générer des revenus supplémentaires, en plus des dividendes versés sur les actions, en vendant des options d'achat (obligation de livrer des actions ou des indices sous-jacents à un prix défini au cours d'une période déterminée). La vente d'options d'achat devrait réduire la volatilité (fluctuations de cours) des rendements totaux (y compris les dividendes) du fonds par rapport à l'indice MSCI EMU (NR) et devrait limiter dans une certaine mesure les risques sur les marchés négatifs. En règle générale, le fonds sous-performera un portefeuille similaire sans dérivés dans les périodes de hausse des cours des actions sous-jacentes et surperformera en cas de baisse des cours des titres sous-jacents. Le sous-jacent des dérivés devrait être l'indice EuroStoxx 50 mais d'autres indices et/ou actions sous-jacents peuvent être utilisés s'ils sont considérés plus appropriés pour atteindre les objectifs d'investissement. Il est également possible d'utiliser d'autres dérivés pour réaliser les objectifs ''investissement, tels que des contrats à terme standardisés sur des indices actions. 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.

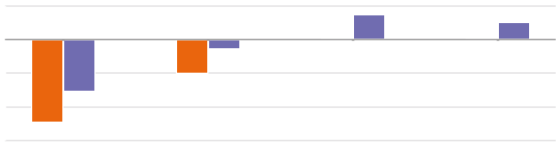
Performances (net)



Performances cumulées (% net)

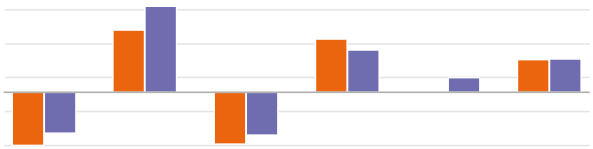
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-0.62	1.77	18.99	-12.36	-14.57	0.66	3.66
Indice de référence	-1.82	0.19	17.20	-7.76	-4.36	20.20	43.69

Performances annualisées (% net)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-12.36	-5.11	0.13	0.25
Indice de référence	-7.76	-1.48	3.75	2.55

Performances par année civile (% net)



EUR	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	-15.65	18.47	-15.41	15.73	-0.46	9.68
Indice de référence	-12.20	25.47	-12.71	12.49	4.37	9.81

Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	EQUITY
Type de part	X Distribution
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU0228636907
Code Bloomberg	INGEUIX LX
Code Reuters	LU0228636907.LUF
Code Telekurs	2255751
Code WKN	A0MQ6X
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	MSCI EMU (NR)
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment		01/09/2005
Lancement de la part		12/05/2006
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR	442.71
VNI du mois précédent	EUR	445.47
Max. sur 1 an (12/11/2019)	EUR	564.96
Min. sur 1 an (18/03/2020)	EUR	318.87
Actifs du fonds (mio)	EUR	37.44
Actifs de la part (mio)	EUR	0.54
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR	37.74
Nombre d'actions en circulation		1,212

Frais

Frais courants	2.30%
Commission de gestion annuelle	2.00%
Commission de service fixe	0.25%

Top 10 des positions

SAP	5.50%
ASML HOLDING NV	5.48%
LVMH	5.00%
SANOFI SA	4.40%
UNILEVER NV	4.18%
IBERDROLA SA	3.49%
DEUTSCHE TELEKOM N AG	3.20%
SIEMENS N AG	3.20%
ENEL	3.01%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2.82%

Avertissement légal

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

NN investment partners

NN (L)

Euro Income

Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	-12.36	-5.11	0.13
Volatilité	24.69	17.01	14.91
Sharpe Ratio	-0.48	-0.27	0.04
Alpha	-3.53	-3.53	-3.22
α (%)	-4.60	-3.64	-3.62
Beta	1.12	1.02	0.94
R-carrée	0.99	0.96	0.93
Ratio d'information	-1.14	-1.02	-0.86
Tracking Error	4.03	3.55	4.19

Profil de risque

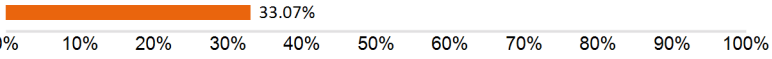
SRRI

	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 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. 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.

Dividendes (bruts)

Année	2020 YTD	2019	2018	2017	2016
Numéro du coupon	-	16	15	14	13
EUR	-	36.30	39.50	39.05	38.45

Données au 30/09/2020

Répartition par devise

EUR	100.00%

Autres parts

P Distribution trimestrielle	LU0250185831
X Capitalisation	LU0228636659
R Distribution	LU1673811623
R Capitalisation	LU1673811540
P Distribution	LU0228636220
P Capitalisation	LU0228636063

Avertissement légal

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

NN investment partners

NN (L)

Euro Income

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.