

# NN (L) Patrimonial

## Balanced European Sustainable

★★★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/01/2020

★★★★★

3-year Morningstar Rating™

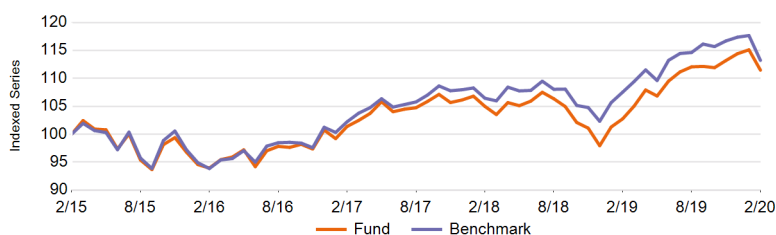
★★★★

5-year Morningstar Rating™

### Politique d'investissement

Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié composé d'actions européennes et d'instruments à revenu fixe de la zone euro émis par des entreprises et émetteurs dotés de politiques de développement durable respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. Pour nous constituer un univers éligible durable, nous procédons à un examen et une sélection de sociétés en utilisant un système de balayage exclusif, dans le cadre duquel les sociétés confrontées à des problèmes graves et structurels liés à des actions contestables sont exclues. Seuls les pays dotés des meilleurs scores environnementaux, sociaux et de gouvernance sont inclus dans notre univers d'investissement éligible. 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 50% en obligations libellées en euros et 50% en actions européennes. Notre objectif est de dépasser, sur une période de 5 ans, la performance de la valeur de référence suivant : 50% MSCI Europe Index (Net) hedged (EUR), 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate. 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. Le fonds vise à accroître la valeur à travers trois approches : (1) allocation tactique aux actions et aux obligations, (2) sélection d'entreprises et de gouvernements qui respectent des principes environnementaux, sociaux (p. ex. droits de l'homme, lutte contre la discrimination et le travail des enfants) et de gouvernance et qui génèrent une performance financière, (3) décisions relatives à la diversification du portefeuille et à la gestion des risques. Nous appliquons une stratégie de couverture sur devises pour cette catégorie d'actions particulière. La couverture sur devises que nous utilisons vise à éviter le risque de change pour les investisseurs en euros. Nous couvrons tous les risques de change du portefeuille du compartiment par rapport à la monnaie de référence de cette catégorie d'actions (l'euro). 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 n'a pas vocation à verser des dividendes. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.

### Performances (net)



### Performances cumulées (% net)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	-3.16	-1.53	-0.53	8.48	9.94	11.47	200.93
● Indice de référence	-3.78	-2.99	-1.23	5.29	10.75	13.22	-

### Performances annualisées (% net)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fonds	8.48	3.21	2.20	4.62
● Indice de référence	5.29	3.46	2.51	-

### Performances par année civile (% net)

EUR	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
● Fonds	-2.57	16.82	-7.71	5.34	4.08	5.70
● Indice de référence	-3.54	14.72	-5.23	6.63	4.13	5.68

Données au 29/02/2020

### Informations clés

Type de fonds	MULTI-ASSET
Type de part	P Capitalisation (couverte ii)
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU0119197159
Code Bloomberg	INGPEUP LX
Code Reuters	LU0119197159.LUF
Code Telekurs	1175463
Code WKN	622925
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	50% MSCI Europe 100% Hedged to EUR (NR), 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate [50% MSCI EMU (Net),
Fréquence de la VNI	Daily

### Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	16/10/1995
Lancement de la part	16/10/1995
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR 767.74
VNI du mois précédent	EUR 792.83
Max. sur 1 an (19/02/2020)	EUR 818.57
Min. sur 1 an (01/03/2019)	EUR 710.20
Actifs du fonds (mio)	EUR 450.61
Actifs de la part (mio)	EUR 196.27
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR 460.22
Nombre d'actions en circulation	255,640
Duration	3.42
Yield to Maturity	0.07

### Frais

Frais courants	1.48%
Commission de gestion annuelle	1.20%
Commission de service fixe	0.20%

### Top 10 des positions

NESTLE SA	3.25%
UNILEVER NV	1.90%
NOVO NORDISK CLASS B	1.66%
ATLAS COPCO CLASS A	1.64%
NOVOZYMES CLASS B	1.55%
NESTE	1.54%
STRAUMANN HOLDING AG	1.49%
CELLNEX TELECOM SA	1.48%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1.47%
ADYEN NV	1.47%

### Avertissement légal

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

# NN (L) Patrimonial

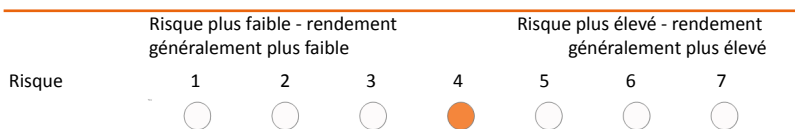
## Balanced European Sustainable

### Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	8.48	3.21	2.20
Volatilité	5.46	5.61	6.76
Sharpe Ratio	1.66	0.67	0.38
Alpha	3.86	-0.15	-0.23
α (%)	3.19	-0.25	-0.32
Beta	0.85	0.98	0.97
R-carrée	0.88	0.89	0.94
Ratio d'information	1.54	-0.13	-0.19
Tracking Error	2.08	1.90	1.72

### Profil de risque

SRRI

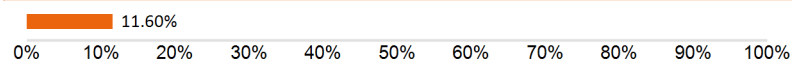


Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.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

Le fonds est classé dans la catégorie 4 en raison du comportement du produit durant la période d'évaluation. Globalement, le risque de marché, qui prend en considération les performances passées ainsi que le potentiel d'évolution futur des marchés, afférent aux instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé.

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et la situation économique des émetteurs d'obligations, 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. 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.

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 29/02/2020

### Répartition des actifs

Actions		50.02%
Obligations		48.15%
Cash		1.83%

### Répartition par devise

EUR		73.69%
GBP		9.68%
CHF		6.75%
DKK		3.22%
SEK		2.95%
Autres		3.72%

### Autres parts

P Distribution	LU1444116096
P Capitalisation	LU1444115874
R Distribution (couverte ii)	LU1703075850
R Capitalisation (couverte ii)	LU1703075694
N Capitalisation	LU1548386942
X Capitalisation (couverte ii)	LU0121217920
P Distribution (couverte ii)	LU0119197233

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

### Avertissement légal

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

# NN (L) Patrimonial

## Balanced European Sustainable

### Avvertissement 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 Fonds investit à l'étranger, sa valeur peut fluctuer en raison du taux de change. Les frais 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 Unités 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](mailto:info@nnip.com) ou [nnip@nnip.com](mailto: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 Fonds 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](http://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.