

NN (L) Patrimonial

Balanced

★★★★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/08/2020

★★★★★

3-year Morningstar Rating™

★★★★★

5-year Morningstar Rating™

Politique d'investissement

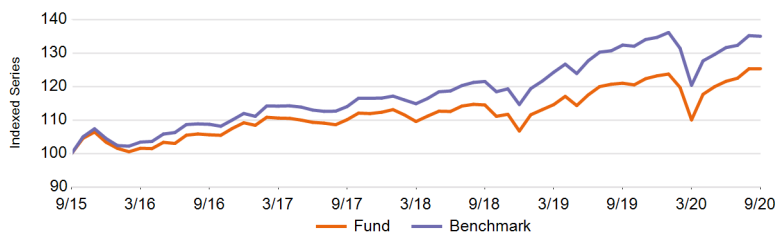
Lancé en 1991, ce fonds bénéficie d'un très long historique de performance. Notre fonds investit de façon diversifiée dans des fonds gérés par les équipes spécialisées de NNIP, dans un univers large d'actions et d'obligations internationales.

Le fonds est géré de façon active sur la base d'un profil d'investissement de 50% en obligations libellées en euros et 50% en actions internationales. Les deux gérants du fonds investissent dans différents fonds gérés par les équipes de gestion de NNIP spécialisées par classe d'actifs, permettant ainsi d'avoir une pleine transparence des portefeuilles. Nous mettons l'accent sur une croissance stable du capital, à travers une triple approche : (1) allocation dynamique entre classes d'actifs Actions et Obligations, (2) sélection au sein d'un large choix de fonds aux profils complémentaires, (3) gestion attentive des risques.

La liquidité du fonds est quotidienne. Le fonds n'a pas vocation à verser de dividendes, ceux-ci étant intégralement réinvestis.

Courant 2019, afin d'accroître sa dimension « durable », le fonds a cédé ses fonds sectoriels pour investir dans des fonds indexés ESG et obligations vertes gérés par les équipes de NNIP.

Performances (net)



Performances cumulées (% net)

EUR	1M	3M	6M	1A	3A	5A	Depuis Création
● Fonds	0.03	3.09	13.89	3.57	13.80	25.32	286.17
● Indice de référence	-0.14	2.57	12.14	1.99	18.40	35.01	-

Performances annualisées (% net)

EUR	1A	3A	5A	Depuis Création
● Fonds	3.57	4.40	4.62	4.73
● Indice de référence	1.99	5.79	6.19	-

Performances par année civile (% net)

EUR	2020	2019	2018	2017	2016	2015
● Fonds	1.72	15.44	-4.99	2.87	5.61	4.88
● Indice de référence	0.24	17.48	-1.64	4.09	7.13	5.90

Données au 30/09/2020

Informations clés

Type de fonds	Fonds de fonds diversifié
Type de part	P Capitalisation
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU0119195963
Code Bloomberg	INGPBAP LX
Code Reuters	LU0119195963.LUF
Code Telekurs	1175440
Code WKN	798992
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	50% MSCI (AC) World Index (NR), 50% Barclays Euro Aggregate

Fréquence de la VNI	Quotidienne
---------------------	-------------

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	09/06/1986
Lancement de la part	23/12/1977
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR 1,647.68
VNI du mois précédent	EUR 1,647.23
Max. sur 1 an (19/02/2020)	EUR 1,691.37
Min. sur 1 an (23/03/2020)	EUR 1,362.90
Actifs du fonds (mio)	EUR 1,198.51
Actifs de la part (mio)	EUR 698.49
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR 1,197.44
Nombre d'actions en circulation	423,924
Duration	3.57
Yield to Maturity	0.15

Frais

Frais courants	1.51%
Commission de gestion annuelle	1.20%
Commission de service fixe	0.15%

Top 10 des positions

NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP	17.27%
NN (L) EURO FIXED INCOME-I CAP EUR	16.32%
NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	14.91%
BERESFORD NTH AMERI SUS EQ-Z	9.54%
NN (L) Euro Long Dur Bond-I CapEUR	8.09%
NN L - EM ENH INDEX SUST EQ-ZCEUR	5.56%
NN L-NA EN IND SUS EQ-Z CAP	5.37%
NN L-EUROMIX BND-IC	4.94%
NN (L) European Sust Eq - I CapEUR	4.12%
NN (L) Japan Equity - Z Cap EUR	3.06%

L'équipe de gestion

Une équipe multi-asset gérant 32 Md€, composée de 27 professionnels aux profils complémentaires :

- Gérants
- Stratégistes
- Economistes
- Data scientists
- Spécialiste produits

Les gérants du fonds :

- Pour l'allocation d'actifs et la sélection des fonds :

[Siu Kee Chan](#)

[Jan Kvapil](#)



- Les équipes de gestion spécialisées par classe d'actifs de NNIP pour la sélection de titres au sein des fonds

Avertissement légal

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



**NN investment
partners**

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et le risque de perte en capital existe.

NN (L) Patrimonial

Balanced

Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans
Performance annualisée du portefeuille	3.57	4.40	4.62
Volatilité	11.72	8.65	7.51
Sharpe Ratio	0.36	0.58	0.68
Alpha	1.54	-1.42	-1.49
α (%)	1.59	-1.39	-1.57
Beta	1.01	1.02	1.00
R-carrée	0.99	0.97	0.97
Ratio d'information	1.24	-0.98	-1.20
Tracking Error	1.27	1.42	1.30

Commentaires de la performance et des marchés

Données au 30/09/2020

Composition du portefeuille Répartition des actifs

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET



Empreinte carbone du fonds

Carbon Footprint

Annually, per EUR 1mn invested, scope 1, 2 & 3

Compared to benchmark: Equivalent to the emissions of:

17% less, 38 tonnes

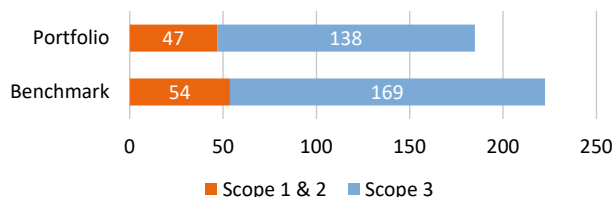


2 Households



8 Car trips around the world

CO2 emissions in tonnes



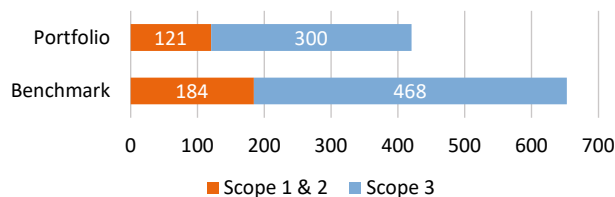
Carbon Intensity

Annually, per EUR 1mn revenues, scope 1, 2 & 3

Compared to benchmark:

36% less, 232 tonnes

CO2 emissions in tonnes



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. 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 moyen. En outre, les fluctuations de change peuvent avoir une 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.

NN (L) Patrimonial

Balanced

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 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> 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.