EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

NN (L)

Consumer Goods

Gestionnaire: NN Investment Partners

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

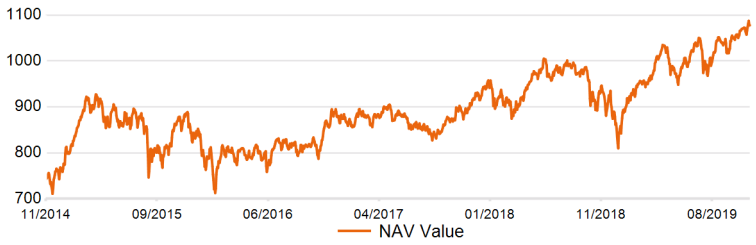
Morningstar Ratings 31/10/2019 More info: http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx

Politique d'investissement

Le fonds investit dans des sociétés du secteur des biens de consommation dans le monde entier. Il s'agit notamment de sociétés exerçant leur activité dans les secteurs suivants: automobiles & composants automobiles, biens de consommation durables et équipement, hôtellerie, restaurants et loisirs, médias et distribution. Le portefeuille est diversifié entre pays. Notre objectif est de battre la performance de la valeur de référence MSCI World 10/40 Consumer Discretionary (NR), mesurée sur une période de plusieurs années. Nous nous employons à accroître la valeur du fonds en sélectionnant des titres sur la base d'une analyse approfondie. Avant d'inclure un titre dans le fonds, nous évaluons avec le plus grand soin son potentiel de hausse par rapport à son cours de bourse actuel en tenant compte des risques potentiels. 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.

* La politique d'investissement est reprise intégralement des Informations clés pour l'investisseur (KIID). Le capital et/ou le rendement n'est/ne sont pas garanti(s) ni protégé(s).

Évolution de la VNI, exprimée en EUR **



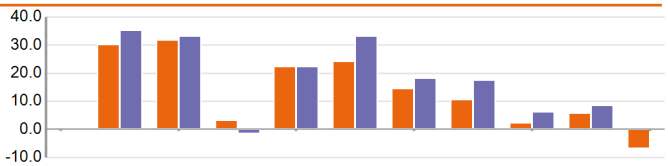
Rendement cumulé **

EUR	1M	3M	6M	YTD
Fonds	2.6	5.8	13.0	26.4
Indice de référence	2.5	5.6	14.6	28.1

Rendement actuariel **

EUR	1Y	3Y	5Y	10Y
Fonds	17.5	7.9	7.5	13.7
Indice de référence	18.5	12.5	12.3	17.0

Rendement par année civile **



EUR	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	30.3	31.9	3.2	22.4	24.2	14.5	10.7	2.3	5.8	-6.8
Indice de référence	35.3	33.2	-1.6	22.4	33.2	18.4	17.5	6.2	8.6	0.3

Données annuelles sont calculées au 31/12

** Source : NN Investment Partners. L'évolution de la VNI et les rendements sont basés sur les données historiques et ne constituent pas un indicateur fiable pour l'avenir. Pour un compartiment libellé dans une devise autre que l'euro, la valeur convertie en euro peut augmenter ou baisser en fonction des fluctuations des taux de change. Dans le passé, la valeur en euro a baissé en raison des fluctuations des taux de change. La VNI et les rendements ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie et des taxes. Le rendement des actions de distribution est calculé sur base du réinvestissement des dividendes.

Données au 30/11/2019

Informations clés

Type de fonds*	EQUITY
Type de part	P Capitalisation
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU0332193183
Code Bloomberg	INCGPCE LX
Code Reuters	LU0332193183.LUF
Code Telekurs	3555792
Code WKN	A0Q88S
Code Sedol	-
Compartiment de la Sicav	NN (L)
Société de gestion	NN Investment Partners B.V
Nationalité de la société de gestion	NLD
Pays de la loi applicable	LUX
Indice de référence	MSCI World Consumer Discretionary 10/40 (NR)
Fréquence de la VNI	Daily

* Par 'fonds', nous entendons compartiment d'une Sicav.

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment		20/11/1997
Lancement de la part		04/12/2008
Date d'échéance du compartiment		Indéterminée
Souscription minimale	share	1
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR	1,077.64
VNI du mois précédent	EUR	1,050.02
Max. sur 1 an (27/11/2019)	EUR	1,087.31
Min. sur 1 an (24/12/2018)	EUR	809.82
Actifs du fonds (mio)	USD	51.63
Actifs de la part (mio)	EUR	12.42

Frais et taxes

Frais courants	1.80%
Commission de gestion annuelle	1.50%
Commission de service fixe	0.25%
Frais d'entrée (max.)	3.00%
Frais de sortie	-
Frais de conversion (max.)	3.00%
T.O.B. à la sortie (max. 4000 EUR)	1.32%
Taxe sur la plus-value à la sortie	Non

*Frais de garde: contactez votre distributeur

Top 10 des positions

AMAZON COM INC	9.94%
HOME DEPOT INC	8.32%
TOYOTA MOTOR CORP	7.57%
NIKE INC CLASS B	4.52%
MARRIOTT INTERNATIONAL INC CLASS A	4.14%
ESSILORLUXOTTICA SA	3.94%
HERMES INTERNATIONAL	3.49%
HONDA MOTOR LTD	3.07%
ROSS STORES INC	2.92%
TARGET CORP	2.77%

* Si le Top 10 comprend des OPC, il est possible que ceux-ci ne soient pas tous offerts au public en Belgique. Consultez votre conseiller financier.

NN investment partners

Informations importantes

Consultez les informations importantes et le lexique à la fin du document.

NN (L)

Consumer Goods

Indicateur de risque et de rendement

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 influent sur l'évolution des actions et/ou des instruments financiers. Ceux-ci 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 de chaque pays. En outre, les fluctuations de change peuvent avoir une forte incidence sur la performance du fonds. Les investissements réalisés dans un secteur spécifique sont plus concentrés que les investissements répartis entre plusieurs secteurs. Aucune garantie n'est donnée concernant la récupération de votre investissement initial.

Données au 30/11/2019

Répartition régionale

Amérique du Nord	60.05%
Europe	19.29%
Japon	16.43%
Asie-Pacifique hors Japon	4.54%
Cash	-0.31%

Répartition par devise

USD	57.80%
JPY	16.44%
EUR	15.26%
GBP	4.71%
AUD	3.53%
Autres	2.27%

Répartition sectorielle

Vente Au Détail Spécialisée	21.36%
Hôtels, Restaurants Et Loisirs	18.32%
Textiles, Vêtements Et Produits De Luxe	15.54%
Automobiles	14.97%
Internet et Marketing pour les investisseurs privés	11.70%
Vente Au Détail Généraliste	6.44%
Articles Ménagers Durables	5.63%
Composants Automobiles	4.35%
Produits De Loisirs	1.83%
Cash	-0.31%
Autres	0.17%

NN (L)

Consumer Goods

Informations importantes

Le présent document est destiné à des fins promotionnelles et son contenu ne doit pas être considéré comme un conseil en vue d'acheter ou de vendre un quelconque investissement ou intérêt. Les informations présentes dans ce document ne peuvent être considérées comme des conseils fiscaux ou juridiques.

La valeur nette d'inventaire est publiée tous les jours sur www.beama.be/fr/vni .

Tout investissement implique des risques pouvant inclure des pertes de capital. Veuillez noter que la performance citée ci-dessus est historique, que la valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer et que les performances du passé ne constituent pas une garantie pour les performances actuelles et futures.

Il est déconseillé aux investisseurs de baser leurs décisions d'investissement sur le présent document. Nous vous invitons à lire le prospectus et les informations clés pour l'investisseur (KIID – Key Investor Information Document) avant d'investir. Pour des informations plus détaillées sur le fonds, ses coûts et ses risques, veuillez vous référer au prospectus et au KIID. Ces documents, de même que les rapports périodiques, sont disponibles gratuitement, en français et en néerlandais, sur www.nnip.com. Le service financier en Belgique est assuré par ING Belgique SA.

Le présent document a été préparé avec le soin et la diligence requis. Toute information fournie dans le présent document est valable à la date de publication de ce document, mais peut être sujette à modification. Pour des informations à jour, veuillez envoyer un e-mail à question@nnip.com ou consulter www.nnip.com.

Ce document et les informations qu'il contient ne peuvent être copiés, reproduits, distribués ou transmis à qui que ce soit sans notre approbation écrite préalable. Toutes les plaintes découlant ou se rapportant aux termes de cet avertissement sont régies par la loi belge.

En cas de plainte, vous pouvez vous adresser à question@nnip.com ou ombudsman@ombudsfin.be .

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.

NN (L)

Consumer Goods

Lexique

Actifs de la part (mio): La somme des actifs sous gestion pour toutes les catégories d'actions d'un compartiment.
Actifs du fonds (mio): Le total des actifs sous gestion pour une catégorie d'actions.
Capitalisation: Les fonds de capitalisation réinvestissent automatiquement les bénéfices ou les dividendes pour accroître la valeur du capital initial. Ils ne versent donc pas de dividendes périodiques.
Commission de gestion annuelle: Les frais de gestion sont des frais annuels récurrents exprimés sous la forme d'un pourcentage. Vous ne devez pas payer ces frais au moment de l'achat de fonds. Ils sont retenus chaque année sur le rendement du fonds. Il s'agit d'une rémunération pour la gestion d'un fonds.
Compartiment: Une sicav ou fonds commun de placement peut se composer de différents compartiments qui ont chacun leur propre politique d'investissement. Chaque compartiment doit être considéré comme une entité distincte. L'investisseur n'a droit qu'au patrimoine et au produit du compartiment dans lequel il a investi.
Devise de la part: Est la devise de la valeur nette d'inventaire. Dans un même compartiment, les classes d'actions peuvent exister dans diverses devises.
Distribution: Les fonds de distribution vous versent périodiquement (généralement annuellement) un dividende, s'ils ont réalisé des résultats positifs au cours de l'année écoulée. Le dividende n'est cependant pas fixé à l'avance et est déterminé par le fonds lui-même. Il peut donc varier sensiblement d'une année à l'autre.
Duration: Il s'agit de la duration moyenne pondérée des instruments financiers sous-jacents en portefeuille. Elle mesure la sensibilité des cours obligataires aux taux. Plus la durée moyenne résiduelle des obligations du fonds est longue (= duration élevée), plus les cours des obligations réagiront fort à un changement de taux. Le cours d'une obligation baisse en cas de hausse des taux d'intérêt et inversement.
Equities: Actions
Fixed Income: Titres à revenu fixe
Fonds: « Fonds » est un terme utilisé fréquemment pour désigner un Organisme de placement collectif (OPC). Le terme peut se rapporter à un compartiment d'une sicav belge, à un compartiment d'une sicav luxembourgeoise, à un fonds commun de placement ou à un compartiment d'un fonds commun de placement.
Frais courants: Le total des frais annuels récurrents liés à un fonds de placement, exprimé en pourcentage. Ils se composent généralement d'un droit de gestion, de frais administratifs, de frais de publication, etc.
Frais de conversion (max.): Les frais de switch ou de conversion sont des frais qui peuvent être liés à la transition d'un fonds à un autre. Ces frais sont à charge de l'investisseur.
Frais de garde: Rémunération facturée par une institution financière à ses clients pour garder des valeurs mobilières.
Frais de sortie: Il s'agit de frais uniques qui peuvent être facturés lorsque vous voulez sortir d'un fonds de placement.
Frais d'entrée (max.): Il s'agit de frais uniques facturés en cas d'achat d'un fonds de placement. Ils sont généralement exprimés en un pourcentage du capital investi. En cas de frais d'entrée maximaux, le pourcentage indiqué ne peut être dépassé.
Indicateur de risque et de rendement: Il s'agit du SRRI (Synthetic Risk Return Indicator). Il représente le score de risque légalement obligatoire d'un compartiment, exprimé sur une échelle de 1 (risque faible, rendement potentiellement inférieur) à 7 (risque élevé, rendement potentiellement supérieur). Le calcul repose sur la volatilité d'un compartiment et tient compte ainsi de la mobilité dans le marché. Le calcul de cette volatilité tient compte par défaut des 5 années antérieures.
Indice de référence: Mesure objective, définie à l'avance, à laquelle les rendements d'un fonds de placement sont comparés.
Land toegepaste wet: Le domicile ou le pays d'établissement est le pays dans lequel un fonds de placement a élu domicile. Celui-ci peut avoir des conséquences importantes pour la fiscalité.
Max. sur 1 an (jj.mm.aaaa): Représente le cours le plus élevé du fonds au cours de l'année écoulée et la date à laquelle il l'a atteint.
Min. sur 1 an (jj.mm.aaaa): Représente le cours le plus bas du fonds au cours de l'année écoulée et la date à laquelle il l'a atteint.
Money Market: Liquidités
Morningstar rating 3-years: Une notation (quantitative) calculée sur une période de 3 ans. Celle-ci tient compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations du cours.
Morningstar rating 5-years: Une notation (quantitative) calculée sur une période de 5 ans. Celle-ci tient compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations du cours.
Morningstar rating overall: La Notation globale Morningstar est une moyenne pondérée des notations distinctes.
Morningstar Ratings: Morningstar est un fournisseur de premier plan d'analyses d'investissement indépendantes. Les notations de Morningstar donnent aux investisseurs un aperçu des performances passées d'un fonds de placement, en tenant compte du risque. Les 10 % les plus performants dans une catégorie donnée reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants reçoivent 4 étoiles, les 35 % du milieu reçoivent 3 étoiles, les 22,5 % suivants reçoivent 2 étoiles et les 10 % les moins performants reçoivent 1 étoile. Un fonds ne peut obtenir une notation que s'il existe depuis au moins 3 ans.
Multi-Asset: Mixtes
Rendement: Indique la manière dont la valeur d'un fonds de placement a augmenté (ou baissé) au cours de la période indiquée. Le rendement tient compte des frais courants, mais pas des éventuels frais d'entrée et de sortie et des taxes. Le rendement des actions de distribution est calculé sur base du réinvestissement des dividendes.
Répartition des ratings: La solvabilité des obligations est évaluée par des agences de notation indépendantes telles que Standard&Poors, BarCap & Fitch et Moody's. Les ratings vont de 'élevé' ('AAA' et 'AA') à 'moyen' ('A' et 'BBB') et 'faible' ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' et 'C'). Les obligations investment grade (ratings 'AAA' jusqu'à 'BBB') affichent généralement un risque plus faible que les obligations avec un rating 'BB' jusqu'à 'C', qui sont des obligations risquées.
Sicav: Sicav est l'abréviation de « Société d'investissement à capital variable ». Une sicav est un OPC de type statutaire. Il s'agit d'une personne morale, généralement une société anonyme. Une sicav présente la particularité spécifique de pouvoir augmenter son capital en permanence et sans formalités en émettant de nouvelles actions, ou inversement de pouvoir diminuer son capital en rachetant des actions existantes.
Souscription minimale: Représente le montant ou le nombre minimum de parts à investir dans le compartiment.
Structured: Fonds structurés
T.O.B.: Il s'agit d'une taxe boursière payée sur la valeur nette d'inventaire, exprimée en pourcentage. La taxe boursière ou taxe sur les opérations de Bourse (TOB) est une taxe que votre banque ou société boursière vous facturera lors de l'achat ou de la vente de fonds de placement. Si vous achetez des actions ou des obligations au moment de leur émission, vous ne paierez pas de taxe boursière.
Taxe sur la plus-value à la sortie: Si le compartiment investit plus de 10% en instruments à revenu fixe, une taxe de 30% est redevable sur l'éventuelle plus-value réalisée à la vente.
Type de fonds: Indique le type de fonds : fonds d'actions, fonds obligataire, money market ou fonds monétaire, fonds structuré (assorti de l'une ou l'autre forme de protection du capital) ou fonds multi-asset ou mixte.
Valeur nette d'inventaire (VNI): La valeur nette d'inventaire ou VNI est le prix ou le cours d'un compartiment de fonds. La VNI est calculée en additionnant la valeur de tous les produits dans lesquels le fonds investit, puis en la divisant par le nombre d'actions en circulation.
VaR: Value at Risk calcule la perte potentielle maximale encourue par un fonds sur une période d'un an, pour un niveau de sécurité de 95 %.
Yield to Maturity: Yield to Maturity est le rendement d'un investissement obligataire conservé jusqu'à l'échéance. Il s'agit du Yield to Maturity moyen pondéré des instruments financiers sous-jacents en portefeuille.
Yield to Worst: Correspond au rendement le plus faible possible pour un instrument à revenu fixe compte tenu tant des éventuels remboursements anticipés que de l'échéance. Il s'agit du Yield to Worst moyen pondéré des instruments financiers sous-jacents en portefeuille.