

Compartiment de la SICAV:

NN (L)

Global High Yield

★★★

Overall Morningstar Rating™

★★★

3-year Morningstar Rating™

★★★

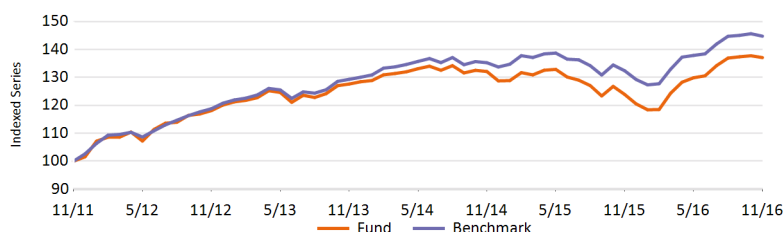
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2016 www.morningstar.be

Politique d'investissement

Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations de sociétés internationales à risque élevé et par conséquent à taux d'intérêt élevé (obligations à haut rendement ayant une notation inférieure à BBB). Au sein du fonds, nous associons nos analyses sur une sélection d'émetteurs d'obligations de sociétés à une analyse de marché plus générale afin d'optimiser notre portefeuille. Notre objectif est d'exploiter les écarts de rendement entre ces émetteurs au sein d'un même secteur ainsi que les écarts de rendement entre les régions, les secteurs et des segments de qualité différente (notations). Les écarts entre les obligations à haut rendement d'un même secteur pouvant être importants, nous estimons primordial de nous concentrer sur la sélection et la diversification des émetteurs dans le cadre du processus d'investissement à haut rendement. Notre objectif est de dépasser la performance de la valeur de référence 70% Barclays Capital US High Yield, 30% Barclays Capital Pan-European High Yield, 2% issuers capped ex Financial subord hedged (EUR), mesurée sur une période de plusieurs années. 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 de l'indice de référence du compartiment par rapport à la monnaie de référence de cette catégorie d'actions (l'euro). Cette catégorie d'actions reste exposée aux risques de fluctuations de change par rapport à l'euro, inhérentes aux positions surpondérées et sous-pondérées du portefeuille relativement à l'indice de référence du compartiment. 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 de dividende. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.

Performances (net)



Performances cumulées (% net)

EUR	1M	3M	6M	YTD
● Fonds	-0.5	0.1	5.6	13.8
● Indice de référence	-0.6	0.0	5.0	12.0

Performances annualisées (% net)

EUR	1Y	3Y	5Y	10Y	Since Inception
● Fonds	10.6	2.4	6.5	-	4.5
● Indice de référence	9.4	3.8	7.7	-	6.9

Performances par année civile (% net)

EUR	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
● Fonds	-6.4	0.2	7.0	18.2	2.0	13.0	52.9	-33.7	-	-
● Indice de référence	-3.4	2.8	7.7	17.7	2.9	13.6	65.4	-28.8	-	-

Données annuelles sont calculées au 31/12

Données au 30/11/2016

Informations clés

Type de fonds	FIXED INCOME
Type de part	I Capitalisation (couverte iii)
Devises de la part	EUR
Code ISIN	LU0555026920
Code Bloomberg	IGHICEH LX
Code Reuters	LU0555026920.LUF
Code Telekurs	11935649
Code WKN	A1H9TK
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	70% Barclays US High Yield; 30% Barclays Pan-European High Yield constrained index; ex subord-financ
Fréquence de la VNI	Daily

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	29/04/2011
Lancement de la part	02/05/2011
Date d'échéance du compartiment	-
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR 529.50
VNI du mois précédent	EUR 532.08
Max. sur 1 an (25/10/2016)	EUR 536.97
Min. sur 1 an (11/02/2016)	EUR 440.70
Actifs du fonds (mio)	EUR 3,683.91
Actifs de la part (mio)	EUR 66.82
Duration	3.83
Rating de crédit moyen	B-
Yield to Maturity	6.67
Yield to Worst	6.45

Frais

Frais courants	0.89%
Commission de gestion annuelle	0.72%
Commission de service fixe	0.15%
Frais d'entrée (max.)	2.00%
Frais de sortie	-
Frais de conversion (max.)	-
T.O.B. à la sortie (max. 2000 EUR)	1.32%
Statut Ecofin à la sortie	IN
Statut Ecofin à la distribution	IN

*Frais de garde: contactez votre distributeur

Top 10 des positions

4.000% Wind Acquisition Finance Spa 07/15/2020	1.39%
7.250% Altice Luxembourg Sa 05/15/2022	1.36%
5.375% Sfr Group Sa 05/15/2022	1.00%
2.750% Zf Na Capital 04/27/2023	0.95%
5.250% Hca Inc 04/15/2025	0.91%
5.625% Sabine Pass Liquefaction 03/01/2025	0.88%
3.750% Ziggo Secured Finance Bv 01/15/2025	0.76%
6.750% Tenet Healthcare Corp 06/15/2023	0.73%
6.900% Sprint Capital Corp 05/01/2019	0.67%
9.375% Cemex Finance Llc 10/12/2022	0.66%

Avertissement légal

Les rendements cités ont été réalisés dans le passé et ne constituent aucune garantie de résultats futurs. Veuillez consulter l'avertissement légal à la fin de ce document.