

## NN (L) Liquid EUR

Société de gestion : NN Investment Partners B.V.

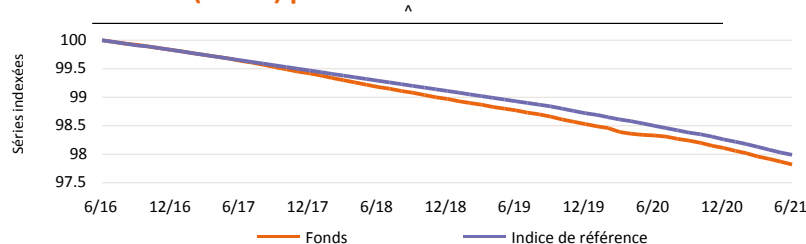
### Politique d'investissement

Les investisseurs doivent noter que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce compartiment présente une communication disproportionnée sur la prise en compte de critères extra-financiers dans sa politique d'investissement.

Le fonds monétaire à court terme à valeur liquidative variable cherche à offrir aux investisseurs des rendements stables et à faible risque. Notre ambition est de préserver la valeur du capital investi et d'offrir aux investisseurs un avantage de liquidité (la possibilité d'entrer dans le fonds ou d'en sortir à la même valeur journalière). Le fonds investit dans tous types d'instruments du marché monétaire libellés en euros, tels que des billets de trésorerie, des obligations à taux flottant (c.-à-d. assorties d'un taux d'intérêt variable), des bons du Trésor, des obligations à court terme, des dépôts ainsi que des certificats de dépôt. La durée moyenne pondérée des actifs du fonds est limitée à 60 jours et leur durée moyenne pondérée à 120 jours (moyenne pondérée des durées restant à courir avant le remboursement du principal des actifs). Notre objectif est de dépasser la performance de la valeur de référence Euro Short-Term Rate (€STR). Nous nous assurons du reste de générer en permanence un flux de trésorerie régulier. Nous nous employons à accroître la valeur du fonds en nous forgeant une opinion sur l'évolution des taux d'intérêt et en agissant en conséquence. De plus, nous prenons des positions, de manière sélective, sur des instruments de crédit dont le prix est attractif. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Les Fonds monétaires (FM) ne sont pas des placements garantis. L'investissement en FM se distingue des placements en dépôts et s'accompagne d'un risque de fluctuation du capital. Un FM ne s'appuie pas sur une assistance externe pour garantir sa liquidité ou maintenir la VL par part ou par action à un niveau stable. Le risque de perte en capital est supporté par l'investisseur. Le fonds n'a pas vocation à verser de dividende. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.

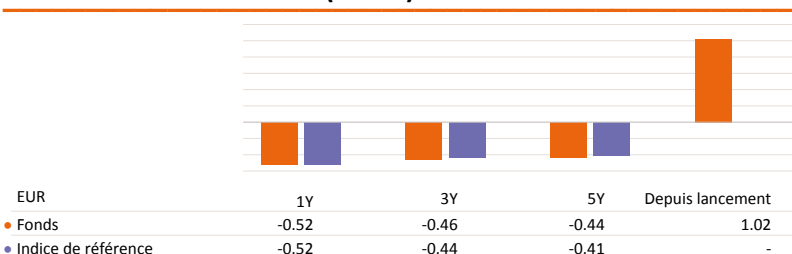
\* La politique d'investissement est reprise intégralement des Informations clés pour l'investisseur (KIID). Le capital et/ou le rendement n'est/ne sont pas garanti(s) ni protégé(s).

### Performances (% net) passées \*



^ Cette performance a été obtenue lorsque le fonds avait des caractéristiques différentes.

### Performance annualisée (% net) \*



### Informations clés

Type de fonds	Monétaire
Type de part	A Capitalisation
Devise de la part	EUR
Code ISIN	LU0147323579
Code Bloomberg	INGLIQE LX
Code Reuters	LU0147323579.LUF
Code Telekurs	1417992
Code WKN	A0DK1F
Code Sedol	-
Domicile	LUX
Indice de référence	Euro short-term rate (€STR)
Fréquence de la VNI	Daily

### Informations sur le fonds

Lancement du compartiment	02/05/2002
Lancement de la part	06/05/2002
Date d'échéance du compartiment	Indéterminée
Souscription minimale	EUR 250,000
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR 1,215.75
VNI du mois précédent	EUR 1,216.32
Max. sur 1 an (01/07/2020)	EUR 1,222.09
Min. sur 1 an (30/06/2021)	EUR 1,215.75
Actifs du fonds (mio)	EUR 6,074.23
Actifs de la part (mio)	EUR 27.47
Valeur nette totale des investissements (mios)	EUR 4,879.71
Nombre d'actions en circulation	22,595
Duration	0.16
Rating de crédit moyen	A+
Yield to Maturity	-0.51
Durée moyenne pondérée	56.00

### Frais

Frais courants	0.12%
Commission de gestion annuelle	0.06%
Commission de service fixe	0.05%
Frais d'entrée (max.)	-
Frais de sortie	-

### Top 10 des positions

PURPLE PROTECTED ASSET MTN RegS 0.000% 2021-11-17	4.39%
BANQUE FED CRED MUTUEL 0.000% 2022-06-01	3.30%
ZUERCHER KANTONALBANK 0.000% 2021-11-29	2.07%
BRED - BANQUE POPULAIRE 0.000% 2021-08-24	2.06%
SEINE-ET-MARNE 0.000% 2021-08-27	2.01%
GOLDMAN SACHS INTL BK RegS 0.000% 2022-04-19	1.66%
DANSKE BANK A/S 0.000% 2021-08-05	1.65%
QATAR NATL BANK LONDON 0.000% 2021-07-28	1.65%
INDU & COML BNK CHINA LU 0.000% 2022-06-02	1.49%
DEPARTEMENT DU VAL D OISE 0.000% 2021-09-30	1.40%

### Avertissement légal

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

# Fiche d'information

## NN (L) Liquid EUR

### Performance par année civile (% net) \*

EUR	2021YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	-0.29	-0.43	-0.44	-0.46	-0.41	-0.28
Indice de référence	-0.28	-0.47	-0.39	-0.36	-0.35	-0.32

\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le calcul a intégré l'ensemble des frais et charges engagés au niveau du Fonds, à l'exception des frais d'entrée. Le cas échéant, les frais de dépositaire engagés réduisent également l'évolution de la valeur.

### Statistiques

EUR	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité	0.03	0.04	0.03
Ratio de Sharpe	7.72	7.43	6.74
Alpha	0.32	-0.13	-0.14
Beta	1.60	0.76	0.73
R-carrée	0.59	0.20	0.24
Ratio d'information	0.19	-0.60	-1.21
Tracking Error	0.02	0.03	0.03
VaR (95% annualisé)			0.06%

La VaR (Value at Risk) est un indicateur statistique mesurant la perte annuelle maximum qui peut être encourue dans un certain intervalle de confiance.

### Indicateur de risque et de rendement

SRRI

Risque	Risque plus faible - Rendement potentiellement plus faible				Risque plus élevé - Rendement potentiellement plus élevé		
	1	2	3	4	5	6	7
Risque	1						

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur, peuvent ne pas être une indication fiable du profil de risque futur de ce fonds. Il n'y a aucune garantie que l'indicateur de risque restera inchangé, il peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Ce fonds fait partie de la catégorie 1 en raison du comportement du produit pendant la période de mesure. Le risque de marché global, compte tenu des performances passées et de l'évolution potentielle future des marchés, associé aux instruments du marché monétaire utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement, est considéré comme faible.

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Ceux-ci incluent, entre autres, l'évolution des marchés financiers et de la situation économique des émetteurs de ces instruments, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général, ainsi que du contexte politique et économique de chaque pays. Le risque de crédit attendu, c'est-à-dire le risque de défaillance des émetteurs des investissements sous-jacents, est considéré comme faible. Le risque de liquidité du fonds est jugé faible. Des risques de liquidité apparaissent lorsqu'un investissement sous-jacent spécifique est difficile à vendre, ce qui peut compliquer le rachat de votre investissement par le fonds. Par ailleurs, les fluctuations des devises peuvent également affecter considérablement la performance du Compartiment. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre mise initiale.

Données au 30/06/2021

### Répartition des types d'instruments

Commercial Paper	56.16%
Cash	17.68%
Certificates of Deposit	15.04%
Floating Rate Notes	6.23%
Government Bonds (fixed rate)	2.75%
Medium Term Notes	2.14%

### Répartition par pays

France	34.60%
Belgique	14.20%
Allemagne	10.80%
Chine	6.37%
Luxembourg	5.83%
États-Unis	5.35%
Suisse	4.87%
Royaume-Uni	4.75%
Qatar	4.23%
Japon	2.68%
Autres	6.33%

### Répartition par devise

EUR	100.00%
-----	---------

### Autres parts

Zz Capitalisation	EUR	LU1497609971
Z Distribution trimestrielle	EUR	LU0788134152
Z Capitalisation	EUR	LU0625107494
B Distribution Quarterly	EUR	LU0337472418
A Distribution trimestrielle	EUR	LU0337472251
E Capitalisation	EUR	LU0245567606
C Capitalisation	EUR	LU0245567192
B Capitalisation	EUR	LU0187236970

### Avertissement légal

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

# Fiche d'information

## NN (L) Liquid EUR

### 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 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](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 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.

Pour plus d'informations sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le fonds, consultez notre page SFDR sur [nnip.com](http://nnip.com).

# Fiche d'information

## NN (L) Liquid EUR

### Lexique

**Actifs de la part (mio) :** Le total des actifs sous gestion pour une catégorie d'actions.

**Actifs du fonds (mios) :** Actifs sous gestion de toutes les catégories d'actions d'un fonds.

**Alpha :** L'alpha est un taux de rendement supplémentaire - par le biais d'une gestion active - d'un fonds, supérieur ou égal au rendement de l'indice de référence. En cas d'alpha positif, le fonds a enregistré une performance supérieure à celle de l'indice de référence.

**Bêta :** Le bêta indique la volatilité d'un fonds par rapport au marché dans son ensemble.

**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.

**Commission de service fixe :** Pour compenser les frais réguliers et/ou courants.

**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 :** 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 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.

**Droit applicable du pays :** 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.

**Duration :** Mesure de la sensibilité des taux des cours obligataires. Plus la durée moyenne résiduelle des obligations du fonds est longue (= durée élevée), plus les cours des obligations réagissent fort à un changement de taux. Le cours d'une obligation baisse en cas de hausse des taux d'intérêt et inversement.

**Duration moyenne pondérée :** La duration moyenne pondérée est exprimée en nombre d'années, pondérée par le poids des titres en portefeuille et permet également d'estimer la sensibilité du fonds monétaire aux taux d'intérêt. Plus la duration moyenne pondérée est élevée, plus l'impact d'un changement de taux d'intérêt sur le cours du portefeuille est important.

**Equities :** Actions.

**Fixed Income :** Obligations.

**Fonds :** Le terme « Fonds » est 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 :** 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.) :** 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 - Indicateur synthétique de risque et de performance). 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.

**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 :** Monétaire.

**Multi Asset :** Multi Asset.

**Notation de Morningstar à 3 ans :** Notation (quantitative) calculée sur une période de 3 ans et tenant compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations des cours.

**Notation de Morningstar à 5 ans :** Notation (quantitative) calculée sur une période de 5 ans et tenant compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations des cours.

**Notation globale de Morningstar :** La notation globale de Morningstar est une moyenne pondérée des notations distinctes.

**Notations de Morningstar :** Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissement. La notation Morningstar est une évaluation quantitative de la performance passée d'un fonds tenant compte du risque et des coûts imputés. Elle ne tient pas compte d'éléments qualitatifs et est calculée sur base d'une formule (mathématique). Les fonds sont classés par catégorie et comparés à des fonds similaires, sur base de leur score et ils reçoivent une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, les 10% de tête reçoivent 5 étoiles, les 22,5% suivants 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles, et les derniers 10% reçoivent 1 étoile. La notation est calculée mensuellement sur base des performances historiques sur 3, 5 et 10 ans et ne prend pas en compte le futur.

**Obligations à taux variable :** Les 'floating rate notes' sont des obligations offrant un taux variable

**R-carrée :** Mesure la relation entre le portefeuille et l'indice de référence et fournit un aperçu de la comparabilité de l'investissement du portefeuille par rapport à l'indice de référence sélectionné. Un chiffre proche de 1 représente une forte comparabilité, tandis que les chiffres proches de zéro ne sont pas comparables.

**Rating de crédit moyen :** Le « rating de crédit moyen » du fonds est basé sur la notation de crédit moyenne des placements du fonds. Au niveau des fonds sous-jacents, le rating moyen est calculé en utilisant les ratings de Moody, Fitch et S&P. La composition est calculée sous forme de moyenne en fonction de la disponibilité. Ce rating agrégé est calculé pour les placements obligataires. Les ratings vont de 'élevé' ('AAA' et 'AA') à 'moyen' ('A' et 'BBB') et 'faible' ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' et 'C').

**Ratio d'information :** Indice de référence pour le risque de rendement lors de l'évaluation de la performance d'un fonds. Plus le ratio d'information est élevé, plus le taux de rendement atteint par unité de risque est élevé.

**Ratio de Sharpe :** Le Ratio de Sharpe indique la performance d'un fonds après correction par rapport aux risques. Plus le Ratio de Sharpe est élevé, plus la performance d'un fonds est corrigée par rapport aux risques.

**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.

**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 ». 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 :** Produits structurés.

**Swing factor :** Le Swing Pricing a pour objectif de réduire l'effet de dilution engendré lorsque des mouvements significatifs dans un compartiment contraignent son gestionnaire à vendre ou acheter les actifs sous-jacents du compartiment. Ces opérations génèrent des frais des transactions et des taxes, qui impactent la valeur du fonds ainsi que tous ses investisseurs. Dans le cadre du Swing Pricing, et lorsque les flux en capitaux dépassent un certain seuil, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée d'un montant (le « Swing Factor »). Ce montant est destiné à compenser les frais de transaction prévus résultant de la différence entre les entrées et les sorties de capitaux. Il se peut que le Swing Pricing ne soit que rarement, voire jamais, appliqué. Pour plus d'informations et des chiffres actuels, vous pouvez consulter le site [nnip.be](http://nnip.be), à la rubrique 'Politique' sous 'À propos de nous'.

**Taxe sur les opérations de bourse :** 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.

**Tracking Error :** Écart-type entre les rendements mensuels d'un fonds et son indice de référence.

**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-actif 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.

**Valeur nette totale des investissements (mios) :** Investissements sous gestion de toutes les catégories d'actions d'un fonds.

**VaR :** La valeur à risque calcule la perte potentielle maximale encourue par un fonds sur une période d'un an, pour un niveau de sécurité de 95 %.

**Volatilité :** La volatilité indique la probabilité qu'un taux fluctue dans une fourchette donnée au cours de la période à venir. En cas d'écart-type significatif (= forte volatilité), nous parlons d'un large éventail de résultats possibles.

**Yield to Maturity :** Le rendement à l'échéance correspond au rendement d'un investissement obligataire s'il est conservé jusqu'à la fin de l'échéance.

**Yield to Worst :** Le Yield to Worst est le rendement le plus faible d'un investissement dans une obligation remboursable de façon prématurée, sans que l'émetteur de l'obligation ne soit en cessation de paiement.