

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

NN (L) Flex Senior Loans - I Cap PLN (hedged i)

ISIN: LU1011254163

Un subfondo (en adelante, el fondo) de NN (L) Flex

Este fondo está gestionado por NN Investment Partners Luxembourg S.A.

Objetivos y política de inversión

El fondo invierte en una cartera ampliamente diversificada de préstamos senior a tipo de interés variable (garantizados por un derecho de retención prioritario sobre los activos del prestatario, deberán amortizarse antes que el resto de préstamos subordinados) y otros instrumentos de deuda a tipo variable emitidos por empresas y otras entidades empresariales tanto de EE.UU. como de otros países. Los instrumentos senior en los que invierte el fondo generalmente cuentan con una calificación crediticia inferior al grado de inversión (por debajo de BBB-/Baa3) o, en el caso de no contar con calificación, poseerán una calidad crediticia equivalente.

El fondo trata de generar dividendos mensuales, no obstante, reinvertirá todos los ingresos. Concretamente, invierte en préstamos senior

relativamente líquidos que, por lo general, demuestran tener menor volatilidad (variaciones del precio) y ofrecen un grado de ejecución superior en momentos de liquidez muy reducida de los mercados. Puede vender su participación en este fondo los días 1 y 16 del mes (o el siguiente día laborable en que se calcule el valor de las acciones del fondo) con sujeción a los límites aplicables. El fondo resulta especialmente adecuado para inversores con un horizonte de inversión mínimo de 1 año. Recomendación: este fondo puede no resultar adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en el plazo de un año.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo - Remuneración normalmente menor			Mayor riesgo - Remuneración normalmente mayor			
1	2	3	4	5	6	7

Puede que los datos históricos, como los empleados para el cálculo de este indicador, no ofrezcan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo. No existen garantías de que el indicador del riesgo se mantenga sin cambios, ya que puede variar con el tiempo. La categoría de riesgo mínima no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este fondo es de categoría 3, ya que el riesgo de mercado asociado con los instrumentos financieros empleados para alcanzar los objetivos de inversión se considera medio. Los instrumentos financieros se ven afectados por

diversos factores. Entre ellos se incluyen, a título meramente enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores que, a su vez, se ven afectados por la situación económica mundial en general y las condiciones políticas y económicas de cada país. El riesgo crediticio previsto –el riesgo de impago de los emisores– de las inversiones subyacentes es alto. El riesgo de liquidez del fondo se considera alto. Los riesgos de liquidez surgen cuando una determinada inversión subyacente resulta difícil de vender, provocando dificultades potenciales a la hora de proceder al reembolso de su inversión en el fondo. Las inversiones en un tema concreto (como el descrito en la sección de Objetivos y política de inversión de este fondo) están más concentradas que las inversiones en varios temas. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de su inversión inicial.

Gastos

Todos los gastos abonados por el inversor se emplean para pagar los costes operativos del fondo, incluyendo su coste de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2%
Gastos de salida	0%
Gastos de cambio	1%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,85%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0%
--------------------------	----

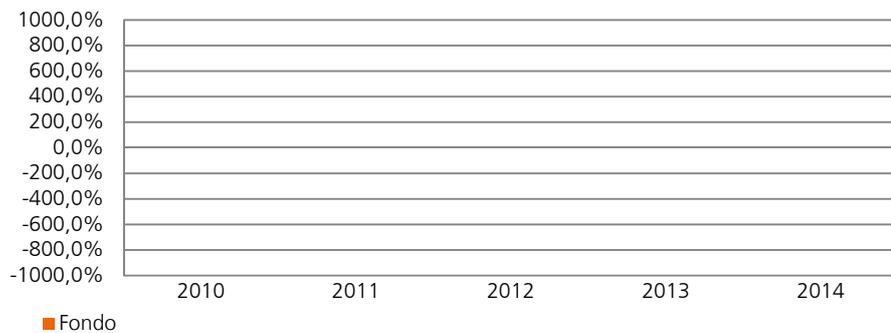
Los gastos de entrada y salida indicados constituyen los gastos máximos. En algunos casos, el importe que deberá abonar podría ser inferior. Puede consultar este dato con su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio cerrado el 12/2014. Esta cifra puede variar de un ejercicio para otro. Esta excluye:

- comisiones de rentabilidad
- costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida abonados por los fondos al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva

Puede obtener más información sobre los gastos en el capítulo "Comisiones, gastos y fiscalidad" del folleto informativo, que se encuentra disponible en nuestro sitio web <https://www.nnip.com/library>.

Rentabilidad histórica



- El presente subfondo se lanzó en 19/09/2005.
- Esta clase de acciones se lanzó en 12/05/2014.

No se dispone de datos suficientes para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad obtenida en el pasado.

Información práctica

- Depositario del fondo: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Puede obtener gratuitamente más información sobre este fondo, incluidas otras clases de acciones, y copias del folleto informativo y de los informes semestrales y anuales del fondo a través de la Sociedad Gestora y en el sitio web <https://www.nnip.com/library> en inglés, alemán, francés, neerlandés, español, checo, sueco, italiano, noruego, griego, eslovaco, danés, húngaro, portugués, rumano y polaco.
- El precio de las acciones/participaciones del fondo se calcula y se publica en PLN. Los precios se publicarán en el sitio web <https://www.nnip.com>.
- El presente fondo está sujeto a la normativa y la legislación fiscal de: Luxemburgo. En función de su país de residencia, esto puede influir en su situación fiscal personal.
- El inversor tiene derecho a cambiar de un subfondo de NN (L) Flex a otro en determinadas condiciones. Podrá encontrar más información al respecto en el folleto informativo.
- NN Investment Partners Luxembourg S.A. aceptará su responsabilidad exclusivamente sobre la base de cualquier información recogida en este documento que sea engañosa, imprecisa o incoherente con las correspondientes partes del folleto informativo del fondo.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor describen un subfondo del fondo NN (L) Flex. El folleto informativo y los informes de cuentas periódicos del fondo se elaboran para el conjunto del fondo, incluidos todos sus subfondos. En virtud de la Ley luxemburguesa del 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva, los diferentes subfondos del fondo mantienen sus activos y pasivos separados, y pueden considerarse entidades distintas en lo referente a las relaciones entre inversores. Asimismo, pueden ser liquidados por separado.

El presente fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

NN Investment Partners Luxembourg S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 07/04/2015.