

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) First Class Sustainable Yield Opportunities - X Cap EUR

ISIN: LU0809670986

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

Este fondo está gestionado por NN Investment Partners B.V.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad superior a la del EURIBOR a 1 mes, medida a lo largo de un periodo renovable de 3-5 años. Este índice no se utiliza en la elaboración de la cartera, sino únicamente a efectos de medir su rentabilidad. El fondo se gestiona de forma activa. El fondo invierte en una cartera diversificada compuesta principalmente por bonos corporativos y soberanos con y sin grado de inversión, tanto en mercados desarrollados como emergentes, y pretende generar rentabilidades a través de decisiones de asignación dinámica de activos y de la selección de valores. El fondo se centra en inversiones en empresas y emisores que apliquen políticas de desarrollo sostenible y que respeten los principios ambientales, sociales y de gobernanza. En el caso de las inversiones directas en bonos corporativos, el fondo tiene como objetivo lograr una intensidad de carbono inferior a la del índice de bonos corporativos designado como valor de referencia según el SFDR. Las inversiones del fondo en instrumentos de renta fija con calificación de grado de inversión, instrumentos del mercado monetario y efectivo o equivalentes de efectivo serán de al menos el 50% del patrimonio neto del fondo. El fondo podrá mantener depósitos bancarios a la vista, como efectivo mantenido en cuentas corrientes en un banco al que se pueda acceder en cualquier momento. En condiciones normales de mercado, dichas participaciones no podrán superar el 20% del patrimonio neto del fondo. Las inversiones en instrumentos del mercado monetario y equivalentes de efectivo se usan para lograr el objetivo de inversión del fondo. Las inversiones en bonos soberanos se limitan al 50% del patrimonio neto del fondo. El fondo también puede invertir en otros instrumentos de renta fija que no sean bonos corporativos ni soberanos, como, entre otros, bonos cubiertos y valores respaldados por activos. Al menos una vez al año, el universo de inversión inicial de los bonos corporativos de la cartera se reducirá como mínimo en un 20%, como resultado de la aplicación de un enfoque «mejor de su universo», así como de las exclusiones y restricciones mencionadas a continuación. Al aplicar el enfoque «mejor de su universo», se evalúa la idoneidad de las inversiones en

bonos corporativos. Los emisores que cumplen los requisitos ESG de la sociedad gestora tienen prioridad y, de forma similar, los emisores que no lo hacen no son aptos para la inversión. En este contexto, los requisitos ESG se evalúan teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la calificación ESG del emisor, sus actividades económicas y su comportamiento. El proceso de selección implica un análisis financiero y un análisis de los criterios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) que podrá verse limitado por la calidad y disponibilidad de los datos divulgados por los emisores o proporcionados por terceros. Entre los criterios no financieros evaluados en el análisis en materia de ESG cabe destacar la intensidad del carbono, las políticas de derechos humanos y el impacto medioambiental. En el proceso de selección, el análisis se centra en las sociedades que siguen una política de desarrollo sostenible y que combinan el respeto de los principios sociales y medioambientales con su enfoque en los objetivos financieros (selección positiva). El citado proceso de selección se aplica al menos al 90% de las inversiones en bonos corporativos. A la hora de seleccionar inversiones, analizamos, mantenemos y actualizamos la calificación crediticia de las inversiones futuras y garantizamos que la calificación media de la cartera es BBB- o superior. El hecho de que el fondo pueda utilizar diferentes criterios para el análisis de empresas o emisores, o un enfoque diferente para mejorar el indicador no financiero en comparación con el universo de inversión inicial, puede dar lugar a incoherencias entre la selección de empresas o emisores dentro de las diferentes subclases de activos del fondo. Para conseguir sus objetivos, el fondo emplea derivados y puede asumir posiciones largas y cortas (estas últimas únicamente mediante derivados). Aplicamos estrictas medidas de seguimiento para controlar el riesgo del fondo. Si lo desea, puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, es decir, a diario en el caso del presente fondo. El fondo no prevé repartir dividendos. Todas las ganancias se reinvierten.

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, debido al comportamiento del producto durante el periodo analizado. El riesgo de mercado general, teniendo en cuenta la rentabilidad histórica y la posible evolución de los mercados en el futuro,

asociado con los bonos empleados para alcanzar el objetivo de inversión se considera medio.

Son varios los factores que afectan a estos instrumentos financieros. Entre ellos se incluyen, a título meramente enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de dichos instrumentos financieros, 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 medio. El riesgo de liquidez del subfondo se considera medio. Pueden surgir riesgos de liquidez en aquellos casos en que una inversión subyacente concreta sea difícil de vender. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de la 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	5%
Gastos de salida	0%
Comisión de canje	3%

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 detrídos del fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	0,95%
-------------------	-------

Gastos detrídos 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.

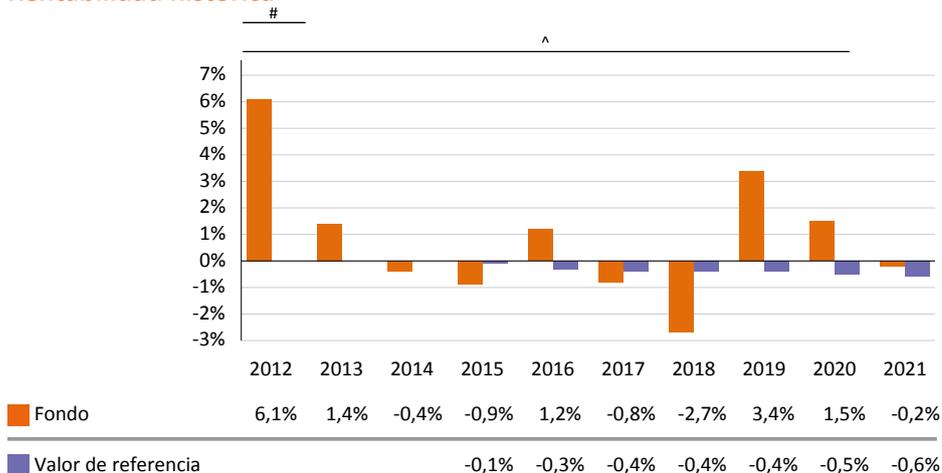
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 12/2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro.

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 "Suscripciones, reembolsos y conversiones" y "Gastos, comisiones y régimen fiscal" del folleto que se encuentra disponible en nuestro sitio web <https://www.nnip.com/library>.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.
- La rentabilidad histórica que aquí se recoge tiene en cuenta todos los gastos y comisiones, salvo los de entrada y salida y los asociados con un cambio de fondo.
- El presente subfondo se lanzó en 2014.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2014.
- La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

^ Esta rentabilidad se obtuvo cuando el fondo tenía unas características diferentes.

La rentabilidad previa a la fecha de lanzamiento se ha simulado teniendo en cuenta la rentabilidad histórica de otra clase de acciones comparable del fondo.

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 en <https://www.nnip.com/library> en inglés, alemán, francés, neerlandés, español, checo, italiano, griego, eslovaco, húngaro, portugués y rumano. La sociedad de gestión ha aprobado una política de remuneración y un informe relativo a las remuneraciones donde se recogen los principios generales de la remuneración, el buen gobierno y la retribución del personal identificado, así como información cuantitativa pertinente que, cuando esté disponible, podrá obtenerse de forma gratuita previa solicitud en el domicilio social de la sociedad gestora, o bien consultarse en el sitio web: <https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm>.
- El precio de las acciones/participaciones del fondo se calcula y se publica en EUR. 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) a otro en determinadas condiciones. Podrá encontrar más información al respecto en el folleto informativo.
- NN Investment Partners B.V. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor describen un subfondo del fondo NN (L). 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 fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). NN Investment Partners B.V. está autorizada en los Países Bajos y está regulada por la Autoriteit Financiële Markten.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31/10/2022.