

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) AAA ABS - X Cap EUR

ISIN: LU1835818565

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 Subfondo promueve características ambientales o sociales, tal como se describe en el artículo 8 del Reglamento SFDR (previa autorización del organismo regulador). El fondo invierte principalmente en una cartera diversificada de valores de renta fija denominados en euros o con cobertura en esta moneda. Invertimos en bonos de titulización de activos, que son bonos que cuentan con el respaldo de una garantía, p. ej., hipotecas residenciales, deuda inmobiliaria comercial, préstamos al consumo o cuentas por cobrar de tarjetas de crédito. Entre otras inversiones aptas se incluyen los depósitos y los instrumentos del mercado monetario. El equipo emplea la gestión activa para generar una rentabilidad de la inversión a largo plazo. Nuestra rentabilidad se basa principalmente en nuestro enfoque descendente, por el que seleccionamos en qué sectores queremos estar sobreponderados e infraponderados en función de las tendencias macroeconómicas, las variables

fundamentales, la valoración y el momentum. Además del enfoque descendente, lógicamente también empleamos un enfoque ascendente en una fase posterior, a la hora de seleccionar los valores. El posicionamiento del fondo puede distanciarse sustancialmente con respecto al del valor referencia. Pretendemos conservar el capital y superar la rentabilidad del valor de referencia, el Bloomberg Euro Floating AAA ABS, calculada en un período de varios años. El valor de referencia constituye una representación amplia de nuestro universo de inversión. El fondo también puede incluir inversiones en instrumentos que no forman parte del universo del valor de referencia. Usted 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 pretende ofrecerle un crecimiento del capital y no prevé repartir dividendos. Reinvertirá todas las ganancias.

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 instrumentos financieros empleados para alcanzar el objetivo

de inversión se considera medio.

Son varios los factores que afectan a estos instrumentos financieros. Entre otros, se incluyen: la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de estos instrumentos financieros que, a su vez, se ven afectados por la situación económica mundial, así como las condiciones económicas y políticas que prevalecen en cada país. El riesgo crediticio previsto –el riesgo de impago de los emisores– de las inversiones subyacentes es alto. El riesgo de liquidez del subfondo se considera alto. Pueden surgir riesgos de liquidez en aquellos casos en que una inversión subyacente concreta sea difícil de vender. Las inversiones en un tema específico están más concentradas que las realizadas en diversos temas. 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 detraídos del fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	0,8%
-------------------	------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

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

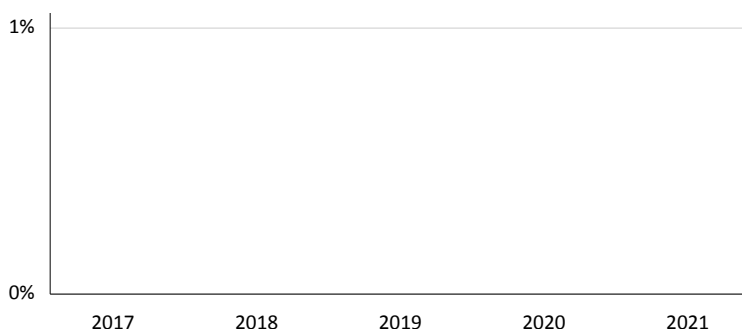
Los gastos de entrada y salida indicados constituyen los gastos máximos. En algunos casos, el importe que deberá abonar podría ser inferior. Puede consultar este dato con su asesor financiero.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Se realiza una estimación debido a que las cifras de costes correspondientes al periodo anterior no pueden emplearse para reflejar el nivel actual de costes. El informe anual correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. 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



- El presente subfondo se lanzó en 2013.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2022.

No se dispone de datos suficientes para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad histórica.

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 24/11/2022.