

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) Green Bond Short Duration - I Cap CHF (hedged i)

ISIN: LU2400966334

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 fondo se clasifica como un producto financiero con un objetivo de inversión sostenible, conforme a lo descrito en el Artículo 9 del Reglamento (UE) sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El fondo invierte como mínimo el 75% de su patrimonio neto en una cartera de bonos verdes internacionales de alta calidad denominados principalmente en euros (con una calificación crediticia de AAA a BBB-). Por bonos verdes se entienden los instrumentos de renta fija cuyos ingresos se destinarán a financiar proyectos existentes o nuevos que tienen un efecto positivo cuantificable en el entorno. A fin de determinar que el universo cumple nuestros requisitos, comprobamos si los bonos seleccionados reúnen los principios aplicables a bonos verdes que formula la International Capital Market Association. Se lleva a cabo una selección de empresas mediante un análisis excluyente. No invertimos en emisores implicados en actividades que incluyen, entre otras, el desarrollo, la producción, el mantenimiento o el comercio de armas polémicas, la producción de productos de tabaco, la minería de carbón para centrales térmicas o la producción de arenas petrolíferas. Además, se aplican restricciones más severas para las inversiones en emisores implicados en actividades relacionadas con el juego, las armas, el entretenimiento para adultos, la caza furtiva y el tráfico de pieles, las perforaciones en el Ártico y el petróleo y el gas de esquisto. Se excluyen aquellos emisores que presentan graves controversias medioambientales, sociales y de gobernanza, o cuyas valoraciones y políticas en estas materias sean deficientes. Gestionamos activamente el fondo, centrándonos en la selección de títulos de deuda. Para elaborar una cartera óptima, combinamos nuestro análisis sobre emisores específicos de bonos con un análisis de los criterios ESG y del mercado en general, 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 que se evalúan en el análisis ESG

cabe destacar las emisiones anuales de gases de efecto invernadero (GEI) que se evitan. Pretendemos aprovechar las diferencias en las valoraciones de los emisores de obligaciones dentro de cada uno de los sectores, así como entre los distintos sectores y segmentos de calidad (calificaciones crediticias). Habida cuenta de que el riesgo específico del emisor resulta fundamental para la rentabilidad, sometemos a todos los emisores de nuestro universo de inversión a un análisis completo de su riesgo de negocio y financiero. El fondo pretende cubrir su riesgo de tipos de interés manteniendo la duración media de la cartera entre 1 y 3 años. La cobertura consiste en adoptar una posición de compensación en una divisa asociada, como es el caso de un contrato de futuros. La duración es el tiempo medio ponderado que le resta al fondo hasta el vencimiento. Una mayor duración implica una mayor sensibilidad a los tipos de interés. A efectos de construcción de la cartera, el fondo usa el Bloomberg MSCI Euro Green Bond 10% Capped Index. No obstante, el fondo no pretende comparar su rentabilidad con la de dicho índice. El valor de referencia constituye una representación amplia de nuestro universo de inversión. El fondo también puede incluir valores de renta fija que no forman parte del universo del valor de referencia. A esta clase de acciones cubierta concreta le aplicamos una estrategia de cobertura de divisas. El subfondo tiene como moneda base el euro (EUR) y puede tener exposición a otras divisas. Al cubrir esta clase de acciones pretendemos canjear la moneda base del subfondo, el euro (EUR), por la moneda base de esta clase, el franco suizo (CHF). En esta clase de acciones se mantiene la exposición del subfondo a divisas distintas del CHF. La cobertura de divisas consiste en adoptar una posición de compensación en otra divisa. 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 las obligaciones. 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 medio. El riesgo de liquidez del fondo se considera medio. Los riesgos de liquidez se producen cuando una determinada inversión subyacente resulta difícil de vender, lo que puede dificultar el reembolso de su inversión en el fondo. No se garantiza que recupere su inversión inicial. La cobertura de las clases de acciones, un método para tratar de gestionar el riesgo de divisas específico, puede provocar un riesgo de crédito adicional y un mayor riesgo de mercado, en función de la cobertura constituida.

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%

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	0,35%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

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

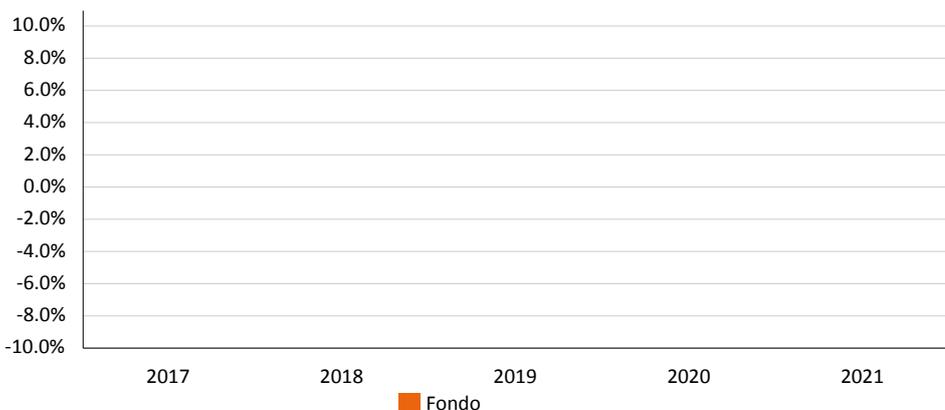
Los gastos de entrada y salida indicados constituyen los gastos máximos. En algunos casos, el importe que deberá abonar podría ser inferior. Puede consultar este dato con su asesor financiero.

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 período 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



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

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 CHF. 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.
- 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 sometido a la supervisión y regulación de 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 01/07/2022.