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) Euro Income - X Cap EUR

ISIN: LU0228636659

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 consiste en ofrecer a los inversores un crecimiento del capital y un nivel atractivo de ingresos. El fondo pretende alcanzar su objetivo fundamentalmente asignando sus activos en una cartera diversificada que combina acciones con un overlay de derivados, tal y como se explica más adelante. Se invierte principalmente en acciones ordinarias cotizadas o negociadas en mercados de la zona euro. A fin de seleccionar acciones que ofrecen un perfil de rentabilidad atractivo recurrimos a las aportaciones tanto del análisis fundamental como cuantitativo. El fondo emplea la gestión activa para buscar empresas que ofrecen un perfil de rentabilidad atractivo basándose en el análisis fundamental y la aportación de un modelo de factores, manteniendo los límites de desviación por valor y sector con respecto al MSCI EMU (NR). Por consiguiente, su composición a nivel de títulos concretos puede ser sustancialmente diferente de la del MSCI EMU (NR). La parte de renta variable de esta cartera pretende superar al índice MSCI EMU (NR) en un periodo de varios años. El MSCI EMU (NR) constituye una representación amplia de nuestro universo de inversión. El fondo también puede incluir inversiones en valores que no forman parte del universo del índice. También integramos factores de ASG en nuestro análisis fundamental. Además de los dividendos de las acciones, pretendemos obtener ingresos adicionales de la venta de opciones de compra (obligación de entregar índices o acciones subyacentes a un precio concreto dentro de determinado periodo de tiempo). Se espera que la venta de opciones de compra reduzca la volatilidad (el movimiento de los precios) de la rentabilidad total (incluyendo dividendos) del fondo comparada con la del índice MSCI EMU (NR), y se prevé una reducción del riesgo en mercados negativos. Por regla general, el fondo tendrá un rendimiento inferior al de una cartera similar sin derivados en los periodos en que los precios de los valores subyacentes aumenten; el rendimiento será mayor cuando los precios de los valores subyacentes desciendan. Para los derivados, se utilizará como índice subyacente de referencia el EuroStoxx 50 index, a menos que se considere oportuno utilizar otros índices subyacentes y/o valores/acciones para lograr los objetivos de inversión. Para lograr los objetivos de inversión, se podrán utilizar otros derivados tales como futuros de índices de renta variable. Puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, lo que en el caso del presente fondo sucede a diario. 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 6, 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 valores y/o instrumentos financieros empleados para alcanzar el objetivo de inversión se considera alto.

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 de liquidez del subfondo se considera bajo. Pueden surgir riesgos de liquidez en aquellos casos en que una inversión subyacente concreta sea difícil de vender. Las inversiones en una región geográfica específica están más concentradas que las realizadas en varias regiones. 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 detraerse 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	2,3%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

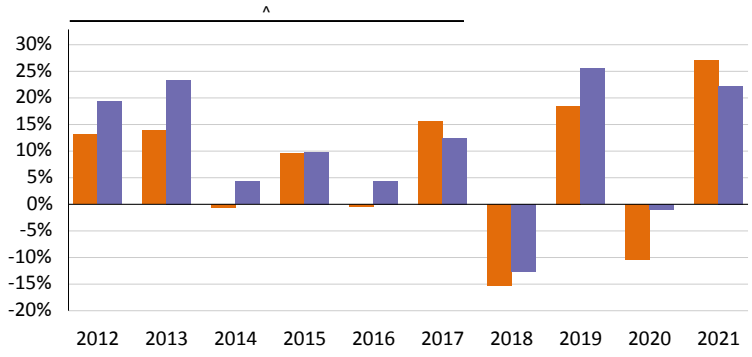
Comisión de rentabilidad	0%

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 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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	13,9%	-0,7%	9,7%	-0,5%	15,7%	-15,4%	18,5%	-10,4%	27,0%	
Valor de referencia	23,4%	4,3%	9,8%	4,4%	12,5%	-12,7%	25,5%	-1,0%	22,2%	

- 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 2005.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2005.
- La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

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

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 13/10/2022.

NN investment partners