

Informații cheie destinate investitorilor

Prezentul document oferă informații cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legii pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile unei investiții în acest fond. Sunteți invitați să îl citiți pentru a putea lua o decizie în cunoștință de cauză dacă să investiți sau nu.

NN (L) US Factor Credit - X Cap USD

ISIN: LU0546914838

Un subfond (denumit în continuare fond) al NN (L)

Acest fond este administrat de NN Investment Partners B.V.

Obiective și politica de investiții

Fondul investește cu precădere într-un portofoliu diversificat de obligațiuni SUA denumite în dolarul american. Investim în obligațiuni corporative de înaltă calitate (cu rating de la AAA până la BBB-). Fondul folosește managementul activ pentru a anticipa modificările la nivelul spreadurilor obligațiunilor corporative din SUA și al curbei spreadurilor, menținând limite de abatere față de indicele de referință în ceea ce privește durata și riscul de credit. Prin urmare, componența sa în ceea ce privește obligațiunile se va abate semnificativ de la indicele de referință. Pe o perioadă de câțiva ani, ne propunem să depășim performanța indicelui de referință Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate Index. Fondul urmează o abordare sistematică pentru alocările în obligațiuni investment grade, investind într-un set de factori (precum tranzacții axate pe valoare, pe diferențialul de dobândă și pe riscul redus) care sunt surprinși numai de strategiile long bazate pe reguli. Factorii sunt anumite caracteristici ale obligațiunilor care constituie stimulente structurale ale randamentelor viitoare ale acestora. De exemplu, factorul valoare vizează beneficii în urma cotațiilor percepute ca incorecte,

care au ca rezultat obligațiuni cu un preț mic comparativ cu datele fundamentale și care depășesc performanța obligațiunilor scumpe. Diferențialul de dobândă vizează beneficii de pe urma tendinței obligațiunilor cu randamente mai mari de a depăși performanța celor cu randamente mai mici. Riscul redus vizează beneficii de pe urma tendinței obligațiunilor stabile, cu risc redus de a depăși performanța obligațiunilor cu risc sporit. Fondul poate investi până la 10% din activele sale nete în valori mobiliare convertibile contingente reprezentate de obligațiuni complexe, convertibile în acțiuni la producerea unui eveniment specificat și care prezintă riscuri suplimentare comparativ cu obligațiunile convertibile tradiționale. Pentru a controla riscul la nivelul fondului, aplicăm măsuri stricte de monitorizare a riscurilor. Puteți vinde participația dumneavoastră la acest fond în fiecare zi (lucrătoare) în care se calculează valoarea unităților, adică zilnic în cazul acestui fond. Fondul nu are ca scop să vă ofere dividende. Acesta va reinvesti toate câștigurile.

Profilul de risc și de randament al investiției

Risc mai redus - În general, randamente mai mici			Risc mai ridicat - În general, randamente mai mari			
1	2	3	4	5	6	7

Datele istorice folosite pentru calcularea acestui indicator pot să nu constituie o indicație reprezentativă în ceea ce privește profilul de risc viitor al acestui fond. Nu există nicio garanție că indicatorul de risc va rămâne neschimbat, acesta putându-se modifica în timp. Categoria de risc cea mai scăzută nu înseamnă că investiția este lipsită de riscuri.

Acest fond se încadrează în categoria 3 deoarece riscul de piață asociat cu obligațiunile folosite pentru atingerea obiectivelor investiționale este

considerat mediu. Acțiunile și/sau instrumentele financiare sunt influențate de diverși factori. Aceștia includ, dar nu se limitează la: evoluția pieței financiare, evoluția economică a emitenților care sunt la rândul lor afectați de situația economică generală la nivel mondial și condițiile economice și politice din fiecare țară. Riscul de credit prognozat, riscul de imposibilitate de plată a emitenților, pentru investițiile suport este mediu. Profilul de risc de lichiditate al fondului este stabilit la mediu. Riscurile de lichiditate apar atunci când vânzarea unei investiții suport specifice este dificilă, cauzând o posibilă dificultate de a vă răscumpăra investiția din cadrul fondului. Nu se oferă nicio garanție de recuperare a investiției inițiale.



Comisioane și cheltuieli

Toate comisioanele plătite de investitor sunt folosite pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare a fondului, inclusiv a costurilor de marketing și distribuție a acestuia. Aceste comisioane reduc creșterea potențială a investiției dumneavoastră.

Comisioane aferente intrării într-un fond / ieșirii dintr-un fond:

Comision de subscriere	5%
Comision de răscumpărare	0%
Comision de conversie (transfer între fonduri)	3%

Acestea reprezintă valori maxime care pot fi deduse din banii dumneavoastră înainte de a fi investiți (în cazul subscrierii) sau înainte de a vă fi plătită valoarea investiției (în cazul răscumpărării).

Comisioane percepute din fond pe parcursul anului

Cheltuieli curente	0,95%
--------------------	-------

Comisioane percepute din fond în anumite condiții

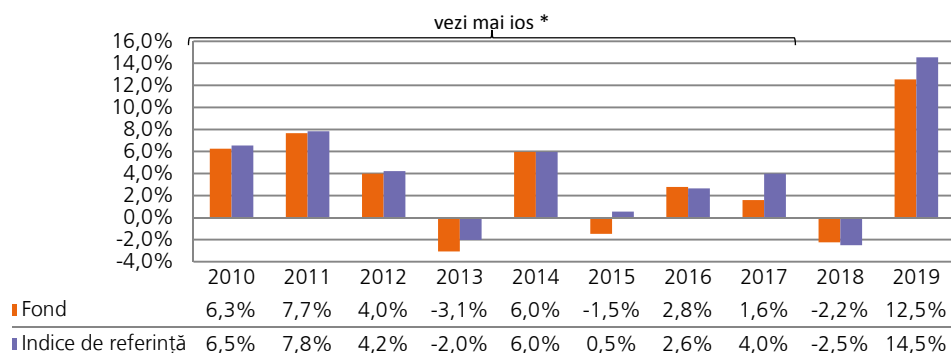
Comision de performanță	0%
-------------------------	----

Comisioanele de subscriere și de răscumpărare indicate reprezintă valori maxime. În unele cazuri, este posibil să plătiți mai puțin – consultantul dumneavoastră financiar vi le poate aduce la cunoștință. Valoarea comisioanelor curente este determinată pe baza cheltuielilor aferente exercițiului încheiat la 12.2019. Această valoare poate varia de la un exercițiu la celălalt.

Această valoare exclude:

- Comisioanele de performanță
 - Costurile de tranzacționare a activelor din portofoliu, cu excepția comisioanelor de subscriere/răscumpărare achitate de fond la cumpărarea sau vânzarea de titluri de participare la un alt organism de plasament colectiv
- Puteți afla mai multe detalii despre comisioane în capitolele „Subscrieri, răscumpărări și conversii” și „Comisioanele, cheltuielile și regimul fiscal” ale prospectului care este disponibil pe site-ul nostru: <https://www.nnip.com/library>.

Performanțe anterioare



- Performanța anterioară nu constituie o indicație reprezentativă în ceea ce privește obținerea unor rezultate asemănătoare în viitor.
- Performanța anterioară ilustrată aici ia în considerare toate comisioanele și costurile, cu excepția comisioanelor de subscriere și răscumpărare și a comisioanelor de conversie (transfer între fonduri).
- Acest subfond a fost lansat în 2011.
- Această clasă de acțiuni a fost lansată în 2011.
- Performanța anterioară este calculată în USD.

* Această performanță a fost obținută într-o perioadă în care fondul avea caracteristici diferite.

+ Performanța anterioară datei lansării a fost simulată pe baza performanței istorice a unui alt fond similar care percepea comisioane mai mari sau comparabile.

Informații practice

- Depozitarul fondului: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Informații suplimentare despre acest fond, inclusiv despre alte categorii de acțiuni, copii ale prospectului și ale rapoartelor anuale și semestriale ale fondului pot fi obținute gratuit de la societatea de administrare și de pe site-ul web <https://www.nnip.com/library> în limba engleză, germană, franceză, olandeză, spaniolă, cehă, italiană, greacă, slovacă, maghiară, portugheză și română. Firma de gestionare a implementat o politică de remunerare și un raport, în care sunt detaliate principiile generale de remunerare, de management și de remunerare a personalului identificat, precum și principiile referitoare la informațiile cantitative, care o dată devenite disponibile, sunt accesibile gratuit, fără achitarea de comisioane și de cheltuieli, în caz de solicitare la sediul firmei de gestionare, sau prin accesarea paginii web: <https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm>.
- Prețul acțiunilor / unităților de fond este calculat și publicat în USD. Prețurile vor fi făcute publice pe site-ul web <https://www.nnip.com>.
- Acest fond intră sub incidența legislației și reglementărilor fiscale din Luxemburg. În funcție de țara dumneavoastră de reședință, acest fapt poate afecta poziția dumneavoastră fiscală personală.
- Investitorul are dreptul de a se transfera între subfondurile fondului NN (L) în anumite condiții specifice. Mai multe informații despre acestea sunt puse la dispoziție în prospect.
- NN Investment Partners B.V. poate fi trasă la răspundere doar dacă informațiile cuprinse în prezentul document au un caracter înșelător, sunt incorecte sau nu sunt în conformitate cu părțile relevante din prospectul fondului.

Aceste informații cheie destinate investitorilor prezintă un subfond al fondului NN (L). Prospectul și rapoartele periodice ale fondului sunt întocmite pentru întregul fond, inclusiv ansamblul subfondurilor acestuia. În baza Legii luxemburghize din 17 decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, activele și pasivele subfondurilor fondului sunt segregate, iar subfondurile pot fi considerate entități separate în scopul relațiilor dintre investitori, putând fi lichidate separat.

Acest fond este autorizat în Luxemburg, fiind monitorizat și reglementat de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF - Comisia de Monitorizare a Sectorului Financiar).

NN Investment Partners B.V. este autorizat în Țările de Jos și reglementat de Autoriteit Financiële Markten (Autoritatea pentru Piețele Financiare).

Aceste informații esențiale pentru investitori sunt corecte în data de 19.02.2020.