

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) First Class Multi Asset - X Cap RON (hedged i)

ISIN: LU1243899686

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 aplică o abordare investițională flexibilă și diversificată, concepută pentru a răspunde la condițiile în schimbare ale pieței. Măsurând pe o perioadă de 5 ani, fondul are ca scop obținerea de randamente care depășesc rata EURIBOR pe 1 lună, cu încadrare într-un buget de risc strict definit și concentrare pe limitarea riscurilor de scădere. Fondul este administrat activ și indicele de referință nu este utilizat pentru construirea portofoliului, ci numai în scopul măsurării performanței. Fondul utilizează managementul activ pentru a răspunde la condițiile în schimbare de pe piață, utilizând, între altele, analiza fundamentală și comportamentală, ceea ce duce la o alocare dinamică a activelor în timp. Fondul poate investi în diverse clase de active (de exemplu acțiuni, obligațiuni investment grade și non-investment grade, lichidități, investiții imobiliare indirecte și mărfuri) și poate utiliza alte instrumente financiare, de exemplu instrumente derivate, pentru a-și atinge obiectivele. Fondul nu poate investi în mărfuri fizice. Fondul poate adopta poziții long și short (poziții short numai prin instrumente derivate) pentru a-și atinge obiectivele. Fondul poate investi de asemenea, în proporție de până la 20% din activele sale nete, în acțiuni de tip A din China, prin intermediul Stock Connect, și în instrumente cu venit fix chinezești, prin intermediul Bond Connect. Investițiile în instrumente cu venit fix de înaltă

calitate, instrumente ale pieței monetare și lichidități sau echivalente de lichidități vor fi de cel puțin 50%. Moneda de bază a subfondului este Euro (EUR), iar subfondul poate fi expus și la alte monede decât Euro. Pentru această clasă de acțiuni, care este acoperită față de Leul românesc, se utilizează ca referință în scopul măsurării performanței rata ROBOR pe 1 lună. Diferența dintre randamentul total al acestei clase de active acoperite și randamentul total al fondului în moneda de bază (înainte de acoperire) reflectă impactul (pozitiv sau negativ al) acoperirii valutare. Prin acoperirea riscului pentru această clasă de acțiuni, ne propunem să efectuăm schimbarea monedei de bază a subfondului (EUR) cu moneda acestei clase de acțiuni – Leul românesc (RON). Expunerea față de alte monede decât RON în cadrul subfondului rămâne în această clasă de acțiuni. Acoperirea riscului valutar constă în adoptarea unei poziții de compensare în altă monedă. 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 4 deoarece riscul de piață asociat cu instrumente financiare folosite pentru atingerea obiectivelor investiționale este considerat mediu. Instrumentele financiare pot fi 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. Mai mult, fluctuația valutară poate avea un impact asupra performanței fondului. Nu se oferă nicio garanție de recuperare a investiției inițiale. Acoperirea prin hedging a claselor de acțiuni, o metodă prin care se încearcă gestionarea riscului valutar specific, poate genera un risc de credit suplimentar și un risc de piață rezidual, în funcție de eficacitatea hedging-ului practicat. Investițiile efectuate prin intermediul Bond Connect și Stock Connect pot fi supuse unor riscuri specifice, incluzând, printre altele, limitări ale cotelor, restricții de tranzacționare, riscul valutar, rechemarea acțiunilor eligibile, riscul de compensare și decontare și riscul de reglementare. Investitorii sunt sfătuiți să se familiarizeze cu riscurile acestui sistem, după cum se prezintă în prospect.



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	1,8%
--------------------	------

Comisioane percepute din fond în anumite condiții

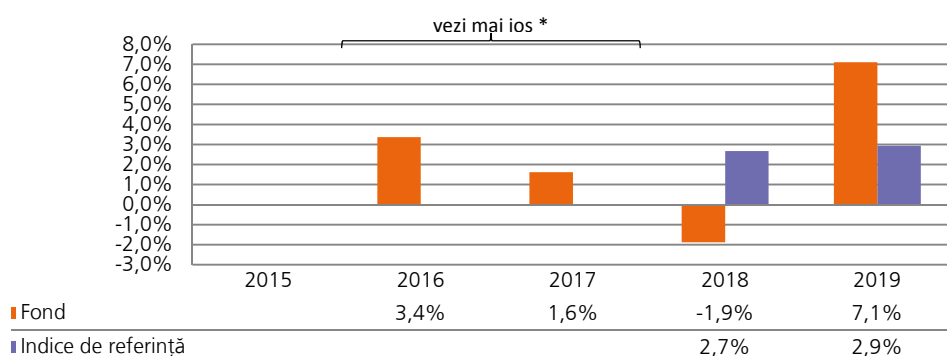
Comision de performanță	0%
-------------------------	----

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 2014.
- Această clasă de acțiuni a fost lansată în 2015.
- Performanța anterioară este calculată în RON.

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

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 RON. 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 luxemburgheze 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.