

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Z Cap EUR (hedged i)

ISIN: LU0577846875

Un compartiment de NN (L)

Partie du NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Objectifs et politique d'investissement

Le fonds investit dans des titres de créance (effets, obligations, certificats, etc.) libellés dans des monnaies de pays économiquement développés et politiquement stables, membres de l'OCDE (Organisation de coopération et de développement économiques). Nous investissons dans des pays dont nous pouvons évaluer les risques politiques et économiques spécifiques et dans des pays qui ont engagé certaines réformes économiques. Les émetteurs des titres de créance sont établis dans des pays en développement à revenu faible ou moyen (marchés émergents). Nous investissons dans des titres de créance d'Amérique centrale et du Sud (Caraïbes incluses), d'Europe centrale et de l'Est, d'Asie, d'Afrique et du Moyen-Orient. Notre objectif est de surpasser la performance de la valeur de référence JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged (EUR), mesurée sur plusieurs années. Nous appliquons une stratégie de couverture sur devises

pour cette catégorie d'actions particulière. La monnaie de référence du compartiment est le dollar américain (USD). La couverture sur devises que nous utilisons eu égard à cette catégorie d'actions vise à échanger la monnaie de référence du compartiment (USD) contre la monnaie de référence de ladite catégorie d'actions en euros (EUR). Couvrir le risque de change consiste à compenser la position dans une autre monnaie. Ce fonds convient aux investisseurs capables d'assumer les risques qui lui sont associés. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Le fonds n'a pas vocation à verser de dividende. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.

### Profil de risque et rendement

| Risque plus faible - Rendement potentiellement plus faible |   |   | Risque plus élevé - Rendement potentiellement plus élevé |   |   |   |
|--|---|---|--|---|---|---|
| 1  | 2 | 3 | 4  | 5 | 6 | 7 |

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. La plus basse catégorie n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds est classé dans la catégorie 4 en raison du comportement du produit durant la période d'évaluation. Globalement, le risque de marché, qui prend en considération les performances passées ainsi que le potentiel d'évolution futur des marchés, afférent aux obligations utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé. Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Citons notamment

l'évolution des marchés financiers, la situation économique des émetteurs de ces instruments financiers, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général, et le contexte politique et économique de chaque pays. Le risque de crédit prévu des investissements sous-jacents, ou risque de défaut des émetteurs, est jugé élevé. Le risque de liquidité du fonds est jugé élevé. Des risques de liquidité apparaissent lorsqu'un investissement sous-jacent spécifique est difficile à vendre, ce qui peut compliquer le rachat de votre investissement par le fonds. Les investissements sur un thème spécifique (comme celui décrit dans les Objectifs et la Politique d'investissement de ce fonds) sont plus concentrés que ceux répartis entre plusieurs thèmes. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre apport initial. La couverture de certaines catégories d'actions, destinée à amortir des risques de change spécifiques, peut entraîner un risque de crédit supplémentaire et un risque de marché résiduel, en fonction de l'efficacité de la couverture effectuée.

### Frais

Tous les frais payés par l'investisseur servent à couvrir les frais courants du fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais diminuent le potentiel de croissance de vos investissements.

#### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:

|                 |   |
|-----------------|---|
| Frais d'entrée  | 0 |
| Frais de sortie | 0 |

C'est le montant maximum qui peut être déduit de votre capital avant placement ou avant versement du produit de votre investissement.

#### Frais prélevés par le fonds sur une année:

|                |       |
|----------------|-------|
| Frais courants | 0,21% |
|----------------|-------|

#### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances:

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Commission de performance | 0 |
|---------------------------|---|

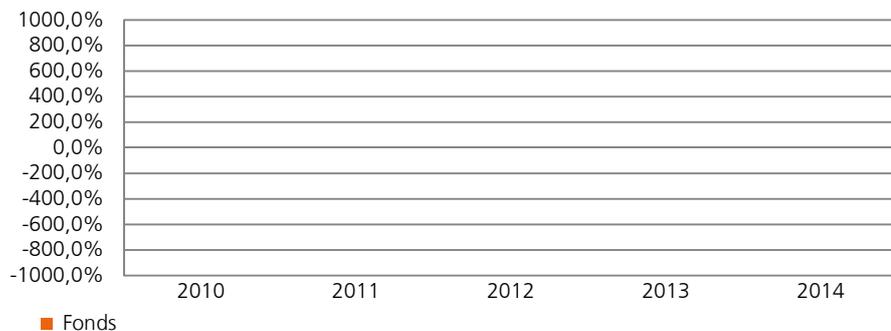
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des valeurs maximum. Dans certains cas, le montant effectivement facturé peut s'avérer inférieur. Vous le saurez en consultant votre conseiller financier.

Le montant des frais courants indiqué repose sur les dépenses au titre de l'exercice clôturé le 12/2012. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il exclut:

- Commission de performance
- Frais de transactions du portefeuille, hormis dans l'hypothèse de frais d'entrée/de sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif

Vous trouverez des informations plus détaillées concernant les frais au chapitre "Commissions, frais et fiscalité" du prospectus, qui est disponible sur notre site <https://www.nnip.com/library>.

## Performance passée



- Ce compartiment a été créé en 29/04/2011.
- Cette classe d'actions a été créée en 02/01/2012.

Puisque le fonds ne dispose pas encore de données relatives à ses performances passées pour une année civile complète, il existe trop peu de données pour fournir des indications utiles sur les performances passées.

## Informations pratiques

- Dépositaire du fonds : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des renseignements complémentaires sur le fonds, notamment les autres catégories d'actions, des exemplaires du prospectus ainsi que des rapports semestriels et annuels du fonds auprès de la société de gestion et sur le site Web <https://www.nnip.com/library> en anglais, allemand, français, néerlandais, espagnol, tchèque, suédois, italien, norvégien, grec, slovaque, danois, hongrois, portugais, roumain et polonais.
- Le prix des actions/parts est calculé et publié en EUR. Les prix seront mis à disposition sur le site Web <https://www.nnip.com>.
- Le fonds est assujéti aux lois fiscales et à la réglementation du pays suivant : Luxembourg. Selon votre pays de résidence, ceci peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- La responsabilité de NN Investment Partners Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Les informations clés à l'attention de l'investisseur concernent un compartiment du fonds NN (L). Le prospectus et les rapports périodiques du fonds sont établis pour le fonds dans son intégralité, c'est-à-dire tous ses compartiments. Conformément à la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, le principe de la ségrégation de l'actif et du passif des compartiments du fonds est appliqué, ceux-ci pouvant être considérés comme des entités distinctes sur le plan des relations entre investisseurs et pouvant être liquidés séparément.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

NN Investment Partners Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 07/04/2015.