

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des Informations clés pour l'investisseur de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document marketing. Ces informations 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. Nous vous invitons à le consulter pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities - I Cap EUR

ISIN: LU0809671281

Un compartiment (ci-après dénommé le fonds) de NN (L)

Ce fonds est géré par NN Investment Partners B.V.

Objectifs et Politique d'investissement

L'objectif du fonds est d'atteindre des rendements supérieurs à l'EURIBOR à 1 mois, mesurés sur une période de trois à cinq ans. L'indice n'est pas utilisé aux fins de la construction du portefeuille mais uniquement à des fins de mesure de la performance. Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le fonds investit dans un portefeuille diversifié principalement composé d'obligations d'entreprises et d'obligations souveraines de qualité « investment grade » et « non-investment grade » sur les marchés développés et émergents, et vise à générer des rendements grâce à des décisions d'allocation dynamique d'actifs et à la sélection des titres. Le fonds se concentre sur les investissements dans des sociétés et émetteurs appliquant des politiques de développement durable et respectant des principes environnementaux, sociaux et de gouvernance. Pour les investissements directs dans des obligations d'entreprise, le fonds vise également à atteindre une intensité de carbone inférieure à celle de l'indice d'obligations d'entreprises pertinent désigné comme indice de référence dans le cadre du Règlement SFDR. Les investissements du fonds dans des instruments à revenu fixe de qualité « investment grade », instruments du marché monétaire et espèces ou équivalents en espèces représenteront à tout le moins 50 % des actifs nets du fonds. Le fonds peut détenir des dépôts bancaires à vue, tels que des espèces détenues sur des comptes courants auprès d'une banque accessible à tout moment. Ces avoirs ne peuvent dépasser 20 % des actifs nets du fonds dans des conditions de marché normales. Les placements dans des instruments du marché monétaire et les équivalents de trésorerie visent à atteindre l'objectif d'investissement du fonds. Les investissements dans les obligations souveraines sont limités à 50 % des actifs nets du fonds. Le fonds peut également investir dans d'autres instruments à revenu fixe qui ne sont pas des obligations d'entreprises ou des obligations souveraines, notamment des obligations sécurisées et des titres adossés à des actifs. Au moins une fois par an, les univers d'investissement initiaux du portefeuille d'obligations d'entreprises sont réduits d'au moins 20 %, en raison de l'application d'une approche « Best-in-Universe » et des exclusions et restrictions mentionnées ci-dessous. En appliquant l'approche « Best-in-Universe », on évalue la pertinence des investissements dans les

obligations d'entreprise. Les émetteurs qui répondent aux exigences ESG de la Société de gestion sont prioritaires et, de la même manière, les émetteurs qui n'y répondent pas ne sont pas éligibles à l'investissement. Dans ce contexte, les exigences ESG sont évaluées en tenant compte, entre autres, de la notation ESG, des activités économiques et du comportement de l'émetteur. Le processus de sélection comprend à la fois l'analyse financière et l'analyse ESG (environnementale, sociale et de gouvernance), qui peuvent être limitées par la qualité et la disponibilité des données communiquées par les émetteurs ou fournies par des tiers. L'intensité carbone, la politique en matière de droits de l'homme et l'impact environnemental sont des exemples de critères non financiers évalués dans l'analyse ESG. Dans le processus de sélection, l'analyse se concentre sur les sociétés qui mettent en œuvre une politique de développement durable et qui combinent le respect des principes sociaux et environnementaux et une focalisation sur des objectifs financiers (sélection positive). Le processus de sélection susmentionné est appliqué à au moins 90 % des investissements dans les obligations d'entreprises. Lors de la sélection des investissements, nous analysons, maintenons et mettons à jour la notation de crédit des futurs investissements et nous nous assurons que la notation moyenne du portefeuille soit de BBB- ou supérieure. Dans la mesure où le fonds peut utiliser des critères différents pour l'analyse des sociétés ou des émetteurs et/ou une approche différente pour améliorer l'indicateur non financier par rapport aux univers d'investissement initiaux, cela peut potentiellement conduire à une incohérence entre la sélection des sociétés ou des émetteurs au sein des différentes sous-catégories d'actifs du fonds. Pour atteindre ses objectifs, le fonds peut recourir aux dérivés et prendre des positions « long » et « short » (des positions courtes uniquement par le biais d'instruments dérivés). Afin de limiter le risque du fonds, nous appliquons des mesures rigoureuses de suivi des risques. 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 de rendement

Risque plus faible - rendement généralement plus faible

Risque plus élevé - rendement généralement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur, peuvent ne pas être une indication fiable du profil de risque futur de ce fonds. Il n'y a aucune garantie que l'indicateur de risque restera inchangé, il peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Ce fonds fait partie de la catégorie 3 en raison du comportement du produit pendant la période de mesure. Le risque de marché global, compte tenu des performances passées et de l'évolution potentielle future des marchés, associé aux obligations utilisées pour atteindre l'objectif de placement est considéré

comme moyen.

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Ceux-ci incluent, entre autres, l'évolution des marchés financiers et de la situation économique des émetteurs de ces instruments financiers, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général, ainsi que du contexte politique et économique de chaque pays. Le risque de crédit attendu, c'est-à-dire le risque de défaillance des émetteurs des investissements sous-jacents, est considéré comme moyen. Le risque de liquidité du Compartiment est jugé moyen. Les risques de liquidité peuvent survenir lorsqu'un investissement sous-jacent spécifique est difficile à vendre. Il est impossible de garantir que l'investisseur récupérera le montant initialement investi.

Frais

Tous les frais payés par l'investisseur servent à couvrir les frais de fonctionnement du fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels engagés avant ou après votre investissement :

Frais d'entrée	2%
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 sur le fonds sur une période d'un an :

Frais courants	0,43%
----------------	-------

Frais prélevés sur le fonds sous certaines conditions spécifiques :

Commission de performance	0%
---------------------------	----

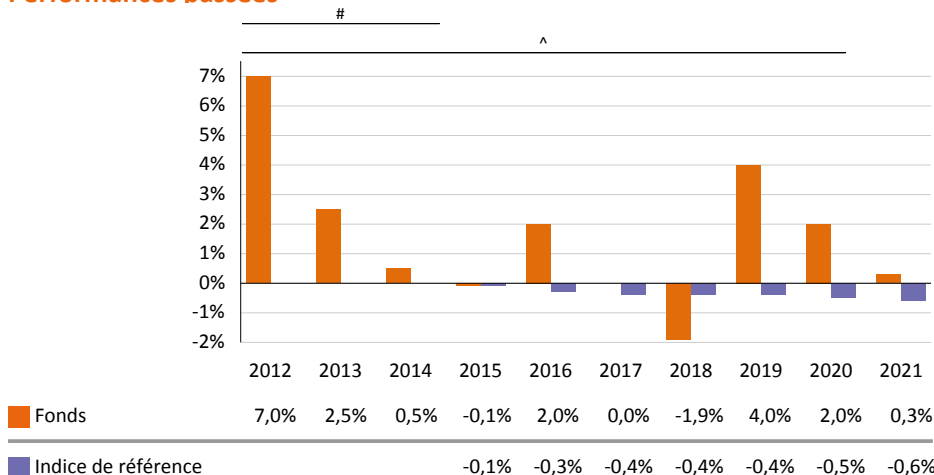
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des valeurs maximum. Dans certains cas, le montant effectivement facturé peut s'avérer inférieur. Vous le saurez en consultant votre conseiller financier.

Le montant des frais courants indiqué repose sur les dépenses au titre de l'exercice clôturé en 12/2021. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il exclut :

- Commissions 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.

De plus amples informations sur les frais figurent aux chapitres « Souscriptions, rachats et conversions » et « Commissions, frais et fiscalité » du prospectus, disponible sur notre site Internet <https://www.nnip.com/library>.

Performances passées



- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- Les performances passées indiquées ici prennent en compte l'ensemble des frais et charges, sauf les frais d'entrée et de sortie et les frais de conversion.
- Ce compartiment a été créé en 2014.
- Cette catégorie d'actions a été créée en 2014.
- Les performances passées sont calculées en EUR.

^ Cette performance a été obtenue lorsque le fonds avait des caractéristiques différentes.

La performance antérieure à la date de lancement est le fruit d'une simulation basée sur la performance passée d'une autre catégorie d'actions comparable du fonds.

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, hollandais, espagnol, tchèque, italien, grec, slovaque, hongrois, portugais et roumain. La Société de gestion a adopté une politique de rémunération et produit un rapport détaillant les principes de rémunération généraux, la gouvernance ainsi que la rémunération du personnel identifié et les informations quantitatives pertinentes, qui, une fois disponible, peut être obtenu gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion ou consulté sur le site Internet suivant : <https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm>.
- 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 luxembourgeoise. Selon votre pays de résidence, ceci peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- NN Investment Partners B.V. peut être tenue pour responsable uniquement sur la base de toute déclaration, contenue dans le présent document, qui est trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties pertinentes du prospectus du fonds.

Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies décrivent un compartiment du fonds NN (L). Le prospectus et les rapports périodiques du fonds sont établis pour l'ensemble du fonds, y compris tous ses compartiments. En vertu de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif, les actifs et passifs des compartiments du fonds sont ségrégués et peuvent être réputés constituer des entités distinctes aux fins des relations entre les investisseurs. Ils peuvent en outre faire l'objet d'une liquidation séparée.

Ce fonds est autorisé au Luxembourg, sous la surveillance et la réglementation de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). NN Investment Partners B.V. est agréé aux Pays-Bas et réglementé par l'Autoriteit Financiële Markten.

Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/10/2022.