

# 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 Opportunities - N Dis(Q) EUR (hedged iv)

ISIN: LU0809673659

Un compartiment de NN (L)

Partie du NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Objectifs et politique d'investissement

Le fonds investit principalement dans des instruments de créance émis sur des marchés de pays émergents (tels que les bons du Trésor, les obligations d'États et de sociétés). Il est également possible d'utiliser d'autres instruments financiers pour atteindre les objectifs d'investissement. Les émetteurs des titres de créances peuvent être 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 dépasser, sur plusieurs années, la performance de la valeur de référence composite ((35% JPM GBI EM Global Div, 25% JPM ELMI+, 25% JPM EMBI Global Div, 15% JPM CEMBI Div) (EUR) couvert). L'allocation du fonds dans les titres de créances des marchés émergents libellés en devise locale et forte s'inscrit dans une vision à long terme. En outre, le fonds utilise également des overlays (superpositions) afin de tirer parti des déviations tactiques sur ces allocations à long terme. Nous appliquons une stratégie de couverture sur devises pour cette catégorie

d'actions couverte particulière. La couverture sur devises que nous utilisons vise à protéger les investisseurs en euros (EUR) du risque de change par rapport à la monnaie de référence du compartiment (USD). Nous couvrons l'exposition implicite du compartiment au risque de change du dollar américain par rapport à la monnaie de référence de cette catégorie d'actions (EUR). Lors du calcul de l'exposition implicite, nous tenons compte de nos estimations en matière de corrélations entre les devises. Cette catégorie d'actions reste exposée au risque de fluctuations de change des monnaies locales par rapport à l'EUR. La couverture consiste à prendre une position de compensation sur une monnaie liée à l'aide d'un contrat de change à terme. Ce fonds s'adresse à des 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 a vocation à verser aux investisseurs un dividende régulier.

### 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 instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs d'investissement est élevé. Ces instruments

financiers subissent l'influence de divers facteurs. Ils incluent notamment l'évolution des marchés financiers et 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 prévu des investissements sous-jacents, ou risque de défaut des émetteurs, est jugé élevé. Le risque de liquidité du compartiment est jugé moyen. 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. En outre, les fluctuations de change peuvent avoir une forte incidence sur la performance du compartiment. Aucune garantie n'est donnée quant à la récupération de votre investissement initial. La couverture de catégories d'actions en vue de gérer un risque de change spécifique peut entraîner des risques de crédit et de marché supplémentaires en fonction du degré de la couverture.

### 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	0,9%
----------------	------

#### 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.

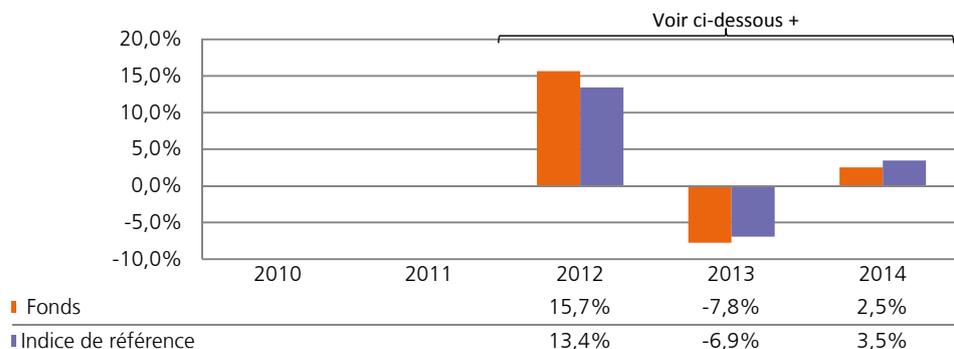
Les chiffres indiqués ici sont une estimation des frais courants. Nous ne pouvons donner qu'une estimation car les frais passés ne peuvent servir de base au calcul des frais actuels. Le rapport annuel pour chaque exercice inclura des détails concernant les frais effectivement facturés.

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



- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- La performance passée tient compte des frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée et de sortie ainsi que des frais de conversion.
- Ce compartiment a été lancé en 2015.
- La Classe d'actions a été lancée en 2015.
- La performance passée est calculée en EUR.

+ La performance avant la date de lancement de ce fonds reflète la performance d'un autre fonds, comparable, lequel a été fusionné avec ce fonds lors de son lancement.

## 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 01/11/2015.