

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) Flex Senior Loans - S Cap USD (hedged i)

ISIN: LU1054244857

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

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

Objectifs et Politique d'investissement

Le fonds activement géré investit dans un portefeuille largement diversifié de prêts senior à taux variable (généralement garantis par une sûreté de premier rang sur les actifs de l'emprunteur, ils doivent être remboursés avant tous les autres prêts subordonnés) et autres titres de créance à taux variable émis par des sociétés et autres entités commerciales américaines et non américaines. Les instruments senior dans lesquels le fonds investit sont généralement assortis d'une note de qualité de crédit inférieure à la catégorie investment grade (en dessous de BBB-/Baa3) ou, lorsqu'ils ne sont pas notés, de qualité équivalente. Le fonds cible de manière spécifique les prêts senior relativement liquides qui s'avèrent en général moins volatils (fluctuation des prix) et assurent un niveau supérieur d'exécution des transactions lorsque la liquidité du marché est sensiblement réduite. La performance de ce compartiment n'est pas mesurée par rapport à une valeur de référence. Toutefois, pour tenir compte du contexte de marché et à des fins de comparaison de la performance uniquement, le fonds utilise une valeur de référence, le

Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds le 1er et le 16 du mois (ou le jour ouvrable suivant au cours duquel la valeur des parts du fonds est calculée), dans le respect des limites applicables. Le fonds convient particulièrement aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à moyen voire long terme. Recommandation : ce fonds peut ne pas être approprié pour les investisseurs qui ont l'intention de retirer leur capital dans un délai de cinq ans. Nous appliquons une stratégie de couverture sur devises pour cette catégorie d'actions particulière. La monnaie de référence du fonds est l'euro (EUR) et les expositions à des devises autres que l'EUR sont couvertes face à l'euro. La couverture de change que nous utilisons pour cette catégorie d'actions vise à échanger la monnaie de référence du fonds (EUR) contre la monnaie de référence de ladite catégorie d'actions en dollars américains (USD). Couvrir le risque de change consiste à compenser la position dans une autre monnaie. 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 4 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 instruments financiers utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement, est considéré comme moyen.

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers, parmi lesquels, sans être exhaustif, l'évolution des marchés financiers et de la situation économique des émetteurs, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général et du contexte politique et économique dans chaque pays. Le risque de crédit estimé des investissements sous-jacents, ou risque de défaut des émetteurs, est jugé élevé. Le Compartiment supporte un risque de liquidité élevé. Les risques de liquidité peuvent survenir lorsqu'un investissement sous-jacent spécifique est difficile à vendre. Les investissements sur un thème spécifique sont plus concentrés que les investissements répartis entre plusieurs thèmes. Il est impossible de garantir que l'investisseur récupérera le montant initialement investi. La couverture de certaines catégories d'actions visant 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 assurée.

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	0,95%
----------------	-------

Frais prélevés sur le fonds sous certaines conditions spécifiques :

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

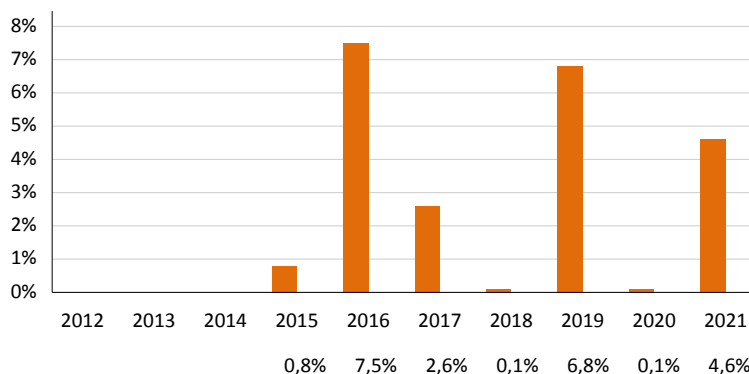
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des valeurs maximum. Dans certains cas, le montant effectivement facturé peut s'avérer inférieur. Vous le saurez en consultant votre conseiller financier.

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 2005.
- Cette catégorie d'actions a été créée en 2014.
- Les performances passées sont calculées en USD.

Informations pratiques

- Dépositaire du fonds : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des renseignements complémentaires sur le fonds, notamment sur les autres catégories d'actions, des exemplaires du prospectus ainsi que des rapports semestriels et annuels du fonds auprès du gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs et sur le site Web <https://www.nnip.com/library> en anglais et en hollandais. 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 USD. 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) Flex. 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 02/11/2022.