# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt - I Cap EUR (hedged i)

ISIN: LU0574975487

Un subfondo (en adelante, el fondo) de NN (L)

Este fondo está gestionado por NN Investment Partners B.V.

## Objetivos y política de inversión

El fondo invierte en instrumentos de deuda denominados principalmente en dólares estadounidenses sobre todo de emisores corporativos (privados) y, en menor medida, de emisores públicos. Estos emisores se encuentran en países con mercados emergentes de Sudamérica y Centroamérica (incluido el Caribe), Europa Central, Europa del Este, Asia, África y Oriente Próximo. Pretendemos superar la rentabilidad del valor de referencia, el JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Diversified Index cubierto (EUR), calculada en un periodo de varios años. El subfondo tiene como moneda base el dólar estadounidense (USD) y puede tener exposición a otras divisas. Al cubrir esta clase de acciones pretendemos canjear la moneda base del subfondo (USD) con la moneda base de esta clase, el euro (EUR). En esta clase de acciones se mantiene la exposición del subfondo a divisas distintas del EUR. La cobertura de divisas consiste en adoptar una posición de compensación en otra divisa. El valor de referencia constituye una representación amplia del universo de inversión. Gestionamos activamente el fondo, centrándonos en la selección de los emisores, con arreglo al análisis y las recomendaciones de nuestro equipo de analistas de crédito. La cartera está diversificada por países, sectores e instrumentos. La composición de la cartera puede desviarse de forma sustancial de la del valor de referencia. Puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, lo que en el caso del presente fondo sucede a diario. El fondo no prevé repartir dividendos. Todas las ganancias se reinvierten.

## Perfil de riesgo y remuneración

| Menor riesgo - Remuneración normalmente menor | | | | | | Mayor riesgo - Remuneración normalmente mayor |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |

Puede que los datos históricos, como los empleados para el cálculo de este indicador, no ofrezcan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo. No existen garantías de que el indicador del riesgo se mantenga sin cambios, ya que puede variar con el tiempo. La categoría de riesgo mínima no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este fondo es de categoría 4, debido al comportamiento del producto durante el periodo analizado. El riesgo de mercado general, teniendo en cuenta la rentabilidad histórica y la posible evolución de los mercados en el futuro, asociado con los bonos empleados para alcanzar el objetivo de inversión se considera alto.

Son varios los factores que afectan a estos instrumentos financieros. Entre ellos se incluyen, a título meramente enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de dichos instrumentos financieros, que a su vez se ven afectados por la situación económica mundial en general, y las condiciones políticas y económicas de cada país. El riesgo crediticio previsto –el riesgo de impago de los emisores– de las inversiones subyacentes es alto. El riesgo de liquidez del subfondo se considera alto. Pueden surgir riesgos de liquidez en aquellos casos en que una inversión subyacente concreta sea difícil de vender. Por otra parte, la fluctuación de las divisas puede influir en la rentabilidad del subfondo. Las inversiones en un tema concreto están más concentradas que las inversiones en diversos temas. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de la inversión inicial. La cobertura de las clases de acciones, un método para tratar de gestionar el riesgo de divisas específico, puede provocar un riesgo de crédito adicional y un mayor riesgo de mercado, en función de la cobertura constituida.

## Gastos

Todos los gastos abonados por el inversor se emplean para pagar los costes operativos del fondo, incluyendo su coste de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial crecimiento de su inversión.

**Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:**

| | |
|---|---|
| Gastos de entrada | 2% |
| Gastos de salida | 0% |

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

**Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:**

| | |
|---|---|
| Gastos corrientes | 0,9% |

**Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:**

| | |
|---|---|
| Comisión de rentabilidad | 0% |

Los gastos de entrada y salida indicados constituyen los gastos máximos. En algunos casos, el importe que deberá abonar podría ser inferior. Puede consultar este dato con su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 12/2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro.
Esta excluye:
• comisiones de rentabilidad
• costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida abonados por los fondos al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Puede obtener más información sobre los gastos en el capítulo “Suscripciones, reembolsos y conversiones” y “Gastos, comisiones y régimen fiscal” del folleto que se encuentra disponible en nuestro sitio web https://www.nnip.com/library.

## Rentabilidad histórica




| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 18,2% | -1,2% | 3,8% | -2,7% | 10,4% | 7,0% | -6,8% | 11,3% | 4,9% | -2,5% |
| Valor de referencia | 16,4% | -2,0% | 5,4% | 0,7% | 8,7% | 5,9% | -4,5% | 10,3% | 5,7% | -0,4% |

- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.
- La rentabilidad histórica que aquí se recoge tiene en cuenta todos los gastos y comisiones, salvo los de entrada y salida y los asociados con un cambio de fondo.
- El presente subfondo se lanzó en 2011.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2011.
- La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

## Información práctica

- Depositario del fondo: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Puede obtener gratuitamente más información sobre este fondo, incluidas otras clases de acciones, y copias del folleto informativo y de los informes semestrales y anuales del fondo a través de la Sociedad Gestora y en el sitio web en https://www.nnip.com/library en inglés, alemán, francés, neerlandés, español, checo, italiano, griego, eslovaco, húngaro, portugués y rumano. La sociedad de gestión ha aprobado una política de remuneración y un informe relativo a las remuneraciones donde se recogen los principios generales de la remuneración, el buen gobierno y la retribución del personal identificado, así como información cuantitativa pertinente que, cuando esté disponible, podrá obtenerse de forma gratuita previa solicitud en el domicilio social de la sociedad gestora, o bien consultarse en el sitio web: https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm.
- El precio de las acciones/participaciones del fondo se calcula y se publica en EUR. Los precios se publicarán en el sitio web https://www.nnip.com.
- El presente fondo está sujeto a la normativa y la legislación fiscal de Luxemburgo. En función de su país de residencia, esto puede influir en su situación fiscal personal.
- NN Investment Partners B.V. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor describen un subfondo del fondo NN (L). El folleto informativo y los informes de cuentas periódicos del fondo se elaboran para el conjunto del fondo, incluidos todos sus subfondos. En virtud de la Ley luxemburguesa del 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva, los diferentes subfondos del fondo mantienen sus activos y pasivos separados, y pueden considerarse entidades distintas en lo referente a las relaciones entre inversores. Asimismo, pueden ser liquidados por separado.

El fondo está autorizado en Luxemburgo y está sometido a la supervisión y regulación de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
NN Investment Partners B.V. está autorizada en los Países Bajos y sometida a la regulación de la Autoriteit Financiële Markten.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2022.

NN investment partners