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) Global Inflation Linked Bond - X Cap EUR (hedged iii)

ISIN: LU0548664704

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 principalmente en una cartera diversificada de renta fija mundial vinculada a la inflación de gran calidad (con una calificación de AAA a BBB-), pero también puede invertir en renta fija ordinaria con cupón fijo. Todos los flujos de caja (pagos de cupón y principal) de la renta fija vinculada a la inflación se ajustarán a la tasa de inflación y por lo tanto proporcionarán protección ante las variaciones que experimenta esta. El fondo emplea la gestión activa para anticiparse a los cambios que experimenta el nivel de los rendimientos de la deuda pública, la tasa de inflación, los tipos de cambio y los diferenciales de país dentro del universo de inversión basándose en el análisis fundamental y cuantitativo. El posicionamiento del fondo puede distanciarse sustancialmente con respecto al del valor de referencia. Pretendemos superar la rentabilidad del valor de referencia, el Bloomberg World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (cubierto), calculada en un periodo de varios años. El valor de referencia constituye una representación amplia del universo de la renta fija mundial vinculada a la inflación. A fin de gestionar el riesgo se mantienen límites de desviación por valor de renta fija y país con respecto al valor de referencia. A esta clase de acciones cubierta concreta le aplicamos una estrategia de cobertura de divisas. Al realizar una cobertura de las divisas pretendemos evitar los riesgos cambiarios para los inversores en euros (EUR). Cubrimos todos los riesgos cambiarios del valor de referencia del subfondo frente a la moneda de referencia de esta clase de acciones (EUR). En esta clase de acciones se mantienen los riesgos de fluctuaciones en el tipo de cambio con respecto al EUR, asociados con posiciones sobreponderadas e infraponderadas en la cartera con respecto al valor de referencia del subfondo. La cobertura de divisas consiste en adoptar una posición de compensación en otra divisa. Puede vender su participación en el 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 medio.

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 medio. El riesgo de liquidez del subfondo se considera bajo. Pueden surgir riesgos de liquidez en aquellos casos en que una inversión subyacente concreta sea difícil de vender. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de la inversión inicial. Las inversiones realizadas a través de Bond Connect están sujetas a riesgos concretos, incluidos, entre otros, las restricciones a la negociación, el riesgo de divisas y el riesgo normativo. Los inversores deben familiarizarse con los riesgos de este mercado, tal como se describe en el folleto. 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	5%
Gastos de salida	0%
Comisión de canje	3%

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	0,97%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

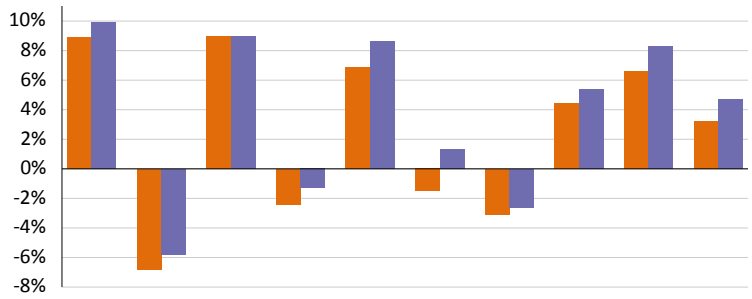
Comisión de rentabilidad	0%

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	8,9%	-6,8%	9,0%	-2,4%	6,9%	-1,5%	-3,1%	4,4%	6,6%	3,2%
Valor de referencia	9,9%	-5,8%	9,0%	-1,3%	8,6%	1,3%	-2,6%	5,4%	8,3%	4,7%

+ Se ha hecho una simulación de la rentabilidad previa a la fecha de lanzamiento basada en la rentabilidad histórica de otro fondo similar que aplicó comisiones más altas o comparables.

- 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.
- El inversor tiene derecho a cambiar de un subfondo de NN (L) a otro en determinadas condiciones. Podrá encontrar más información al respecto en el folleto informativo.
- 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