

# 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 Debt (Hard Currency) - I Cap EUR Duration (hedged i)

ISIN: LU1077993209

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

Este fondo está gestionado por NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Objetivos y política de inversión

El fondo invierte en instrumentos de deuda (es decir, pagarés, obligaciones, certificados, etc.), denominados en divisas de países económicamente desarrollados y políticamente estables, pertenecientes a la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico). Invertimos en países en los que podemos evaluar los riesgos económicos y políticos específicos, así como en países que han adoptado una serie de reformas económicas. Los emisores de los instrumentos de deuda están establecidos en países en desarrollo con renta baja y media (mercados emergentes). Invertimos en instrumentos de deuda de Sudamérica y Centroamérica (incluyendo el Caribe), de Europa Central y del Este, de Asia, África y Oriente Próximo. Sin cobertura, pretendemos superar la rentabilidad del valor de referencia, el JP Morgan EMBI Global Diversified, calculada en un periodo de varios años. Esta clase de acciones cubiertas no tiene valor de referencia, ya que aplicamos dos estrategias de cobertura, a saber: la cobertura de sensibilidad a los tipos de interés y la de 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). Mediante la cobertura de nuestra sensibilidad a los tipos de interés pretendemos evitar los riesgos de tipos de interés restableciendo la duración en un punto próximo a cero. La cobertura consiste en adoptar una posición de compensación en una divisa asociada, como es el caso de un contrato de futuros. La duración es el tiempo medio ponderado que le resta al fondo hasta el vencimiento. Una mayor duración implica una mayor sensibilidad a los tipos de interés. Este fondo es adecuado para los inversores capaces de evaluar los riesgos asociados al mismo. Usted puede vender su participación en este fondo cualquier día (laborable) en el que se calcule el valor de las participaciones, es decir, a diario en el caso del presente fondo. El fondo no tiene previsto 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 período analizado. El riesgo de mercado general, teniendo en cuenta la rentabilidad pasada y la posible evolución de los mercados en el futuro, asociado con valores de renta fija empleado para alcanzar el objetivo de inversión se considera elevado. Son varios los factores que pueden afectar a las obligaciones. Entre ellos se incluyen, a título meramente

enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de estos instrumentos, 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 fondo se considera alto. Los riesgos de liquidez surgen cuando una determinada inversión subyacente resulta difícil de vender, provocando dificultades potenciales a la hora de proceder al reembolso de su inversión en el fondo. Las inversiones en un tema concreto (como el descrito en la sección de Objetivos y política de inversión de este fondo) están más concentradas que las inversiones en varios temas. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de su inversión inicial. La cobertura de las clases de acciones, un método para tratar de gestionar el riesgo de divisas y de tipo de interés específico, puede provocar un riesgo de crédito adicional y un riesgo de mercado adicional, en función de la efectividad de la cobertura que se haya aplicado.

### 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 detrarse 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	0,89%
-------------------	-------

#### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

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

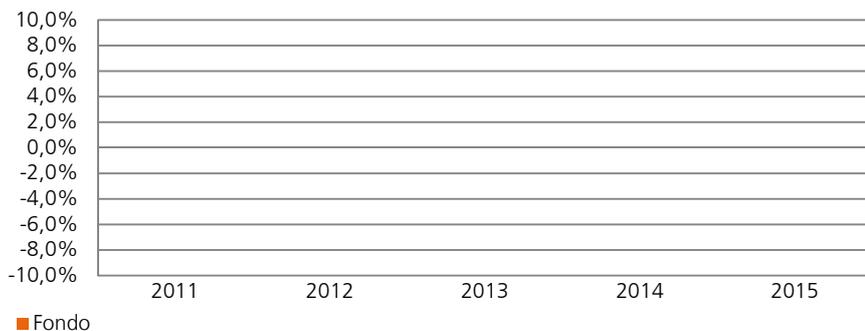
Los gastos de entrada y salida indicados constituyen los gastos máximos. En algunos casos, el importe que deberá abonar podría ser inferior. Puede consultar este dato con su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio cerrado el 12/2015. Esta cifra puede variar de un ejercicio para 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 "Comisiones, gastos y fiscalidad" del folleto informativo, que se encuentra disponible en nuestro sitio web <https://www.nnip.com/library>.

## Rentabilidad histórica



- El presente subfondo se lanzó en 29/04/2011.
- Esta clase de acciones se lanzó en 02/07/2014.

No se dispone de datos suficientes para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad obtenida en el pasado.

## 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 <https://www.nnip.com/library> en inglés, alemán, francés, neerlandés, español, checo, italiano, griego, eslovaco, húngaro, portugués, rumano y polaco. En el sitio web [www.nnip.com](http://www.nnip.com) puede obtenerse gratuitamente información detallada sobre la política de remuneración de la sociedad gestora; si así se solicita, podrá obtenerse una copia gratuita en papel.
- 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 Luxembourg S.A. aceptará su responsabilidad exclusivamente sobre la base de cualquier información recogida en este documento que sea engañosa, imprecisa o incoherente con las correspondientes partes del folleto informativo 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 presente fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

NN Investment Partners Luxembourg S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 17/02/2016.