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) Utilities - X Cap USD

ISIN: LU0121207376

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 empresas de servicios públicos de todo el mundo. Entre ellas se incluyen las que operan en los sectores siguientes: suministro de electricidad, gas, agua u otros servicios públicos, así como productores o distribuidores independientes de electricidad. La cartera está diversificada en varios países. Pretendemos superar la rentabilidad del índice de referencia, el MSCI World Utilities NR, calculada en un periodo de varios años. Nos esforzamos por añadir valor al fondo mediante una selección de valores basada en un análisis exhaustivo de las empresas. Antes de incluirlos en el fondo, sopesamos meticulosamente el potencial alcista del precio actual de los valores frente a los riesgos asociados. Usted puede vender su participación en este fondo en 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 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 5, ya que el riesgo de mercado asociado con los valores y/o instrumentos financieros empleados para alcanzar los objetivos de inversión se considera elevado. Los valores y/o instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores. Entre ellos se incluyen, a título meramente enunciativo, la evolución del mercado financiero, la evolución económica de los emisores de los valores y/o 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. Asimismo, la fluctuación de las divisas puede influir en gran medida en la rentabilidad del fondo. Las inversiones en un sector específico están más concentradas que las realizadas en diversos sectores. No se ofrece ninguna garantía con respecto a la recuperación de su inversión inicial.

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%
Gastos de cambio	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

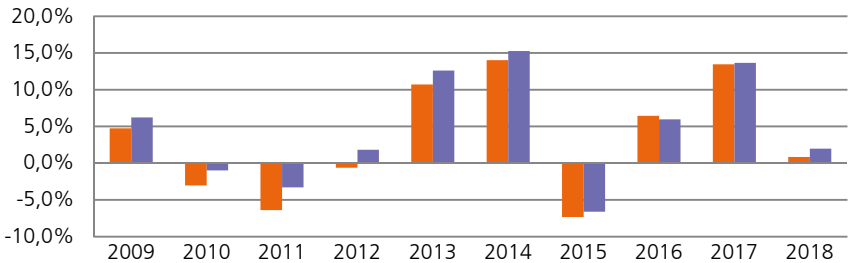
Gastos corrientes	2,3%

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 12/2018. 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 organismode 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



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	4,7%	-3,0%	-6,4%	-0,6%	10,7%	14,0%	-7,3%	6,4%	13,5%	0,8%
Valor de referencia	6,2%	-1,0%	-3,3%	1,8%	12,6%	15,3%	-6,6%	6,0%	13,7%	2,0%

- La rentabilidad obtenida en el pasado no es un indicador fiable de los resultados futuros.
- La rentabilidad pasada que se refleja en el presente documento incluye todos los gastos y costes, salvo los de entrada y salida, y los asociados con un cambio de fondo.
- El presente subfondo se lanzó en 1999.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2001.
- La rentabilidad obtenida en el pasado se calcula en USD.

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 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 USD. 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. 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 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 autorizado en los Países Bajos y sometido a la regulación de la Autoriteit Financiële Markten.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 01/04/2019.

NN investment partners