

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) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) - P Dis EUR Duration hedged

ISIN: LU1305070770

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

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

Objectifs et Politique d'investissement

Le Compartiment promeut l'utilisation de caractéristiques environnementales et/ou sociales, telles que décrites à l'article 8 du Règlement SFDR (sous réserve de l'approbation réglementaire, voir la notification préalable 28-6-2022). Le fonds investit principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire libellés en euros et provenant d'émetteurs qui œuvrent en faveur du développement durable tout en tenant compte des principes environnementaux, sociaux et de gouvernance. Pour nous constituer un univers éligible durable, nous procédons à un examen et une sélection de sociétés en utilisant un système de filtres d'exclusion. Les sociétés confrontées à des problèmes graves et structurels liés à des actions contestables sont exclues. Nous n'investissons pas dans des émetteurs qui sont impliqués dans des activités telles que, entre autres, la conception, la production, l'entretien ou le commerce d'armes controversées, la production de produits liés au tabac, l'extraction de charbon thermique et/ou la production de sables bitumineux. En outre, des restrictions plus strictes s'appliquent aux investissements dans des émetteurs impliqués dans des activités liées aux jeux d'argent, aux armes, aux divertissements pour adultes, aux fourrures et au cuir spécial, au forage dans l'Arctique, et au pétrole et gaz de schiste. Le fonds investit en premier lieu dans un portefeuille diversifié d'obligations de sociétés (hors financières) de premier ordre libellées en euros (dont la notation va de AAA à BBB-). Le fonds peut également investir un pourcentage limité de ses actifs dans des obligations privées et financières présentant un risque plus élevé et générant, par conséquent, un taux d'intérêt plus élevé (notation inférieure à BBB-). Notre objectif est de dépasser la performance de la valeur de référence Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex Financials sur une période de plusieurs années. La valeur de référence constitue une large représentation de notre univers d'investissement. Le fonds peut également inclure des obligations ne relevant pas de l'univers de la valeur de référence. Il

n'y a pas de valeur de référence pour cette catégorie spécifique d'actions couvertes puisque nous couvrons la sensibilité aux variations de taux d'intérêt. La couverture de la sensibilité aux variations du taux d'intérêt vise à éviter les risques de taux d'intérêt en ramenant la durée proche de zéro. La couverture consiste à prendre une position de compensation sur un titre lié, tel qu'un contrat à terme. La durée est l'échéance moyenne pondérée du fonds jusqu'à l'échéance. Une durée plus longue est synonyme à une sensibilité plus élevée aux taux d'intérêt. Notre gestion active du fonds met l'accent sur la sélection des obligations. Notre processus de sélection comprend à la fois l'analyse financière et l'analyse ESG (Environnemental, Social et Gouvernance). Lors du processus de sélection, l'analyse se concentre sur les sociétés qui mènent une politique de développement durable en parallèle de leurs objectifs financiers. Nous associons cette analyse à une analyse de marché plus générale afin d'optimiser notre portefeuille. Notre objectif est d'exploiter les différences d'évaluation entre les sociétés émettrices d'obligations d'un même secteur et les différences d'évaluation entre les secteurs et les segments de qualité différente (notations). Le positionnement du fonds peut de ce fait sensiblement différer de celui de la valeur de référence. Le risque spécifique lié à l'émetteur étant un facteur de performance important, nous assujettissons tous les émetteurs de l'univers d'investissement admissible à une analyse approfondie du risque opérationnel et financier. À des fins de gestion du risque, des limites de déviation par rapport à la valeur de référence sont appliquées au niveau des émetteurs, des secteurs et des notations. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Le fonds a vocation à verser un dividende régulier.

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 3 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 obligations utilisées pour atteindre l'objectif de placement est considéré comme moyen.

Différents facteurs exercent une influence sur ces instruments financiers. Ceux-ci incluent, entre autres, l'évolution des marchés financiers et de la situation économique des émetteurs de ces instruments financiers, eux-mêmes tributaires de la situation de l'économie mondiale en général, ainsi que du contexte politique et économique de chaque pays. Le risque de crédit attendu, c'est-à-dire le risque de défaillance des émetteurs des investissements sous-jacents, est considéré comme moyen. Le risque de liquidité du Compartiment est jugé moyen. Des risques de liquidité peuvent survenir lorsqu'un titre sous-jacent particulier est difficile à vendre. Il est impossible de garantir que l'investisseur récupérera le montant initialement investi. La couverture de certaines catégories d'actions, destinée à amortir des risques spécifiques de taux d'intérêt, peut entraîner un risque de crédit supplémentaire et un risque de marché résiduel, en fonction de l'efficacité de la couverture effectuée.

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 | 3% |
| Frais de sortie | 0% |
| Frais de conversion | 3% |

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 | 0,84% |
|----------------|-------|

Frais prélevés sur le fonds sous certaines conditions spécifiques :

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

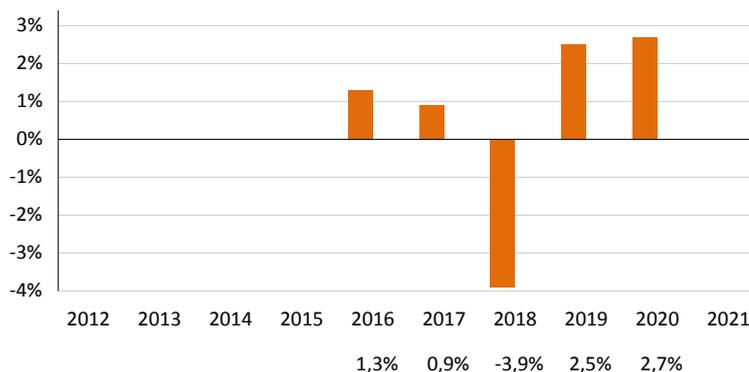
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des valeurs maximum. Dans certains cas, le montant effectivement facturé peut s'avérer inférieur. Vous le saurez en consultant votre conseiller financier.

Le montant des frais courants indiqué repose sur les dépenses au titre de l'exercice clôturé en 12/2020. 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 2011.
- Cette catégorie d'actions a été créée en 2015.
- Les performances passées sont calculées en EUR.

Informations pratiques

- Dépositaire du fonds : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des renseignements complémentaires sur le fonds, notamment les autres catégories d'actions, des exemplaires du prospectus ainsi que des rapports semestriels et annuels du fonds auprès de la société de gestion et sur le site Web <https://www.nnip.com/library> en anglais, allemand, français, hollandais, espagnol, tchèque, italien, grec, slovaque, hongrois, portugais et roumain. 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 EUR. 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.
- L'investisseur a le droit de basculer entre les compartiments de NN (L) dans des conditions spécifiques. Des informations supplémentaires sont disponibles dans le prospectus.
- 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). 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 28/06/2022.