Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori riguardo a questo fondo. Non si tratta di materiale commerciale. Le informazioni sono richieste dalla legge consentire la massima comprensione della natura e dei rischi d'investimento insiti in questo fondo. Si consiglia di leggere attentamente in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità d'investimento.

NN (L) US Credit - I Cap EUR (hedged i)

ISIN: LU0803997666

Un comparto (qui di seguito denominato il fondo) di NN (L)

Il presente fondo è gestito da NN Investment Partners B.V.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie di alta qualità denominate in dollari americani (rating da AAA a BBB-). Il fondo può investire una percentuale limitata in obbligazioni societarie aventi una qualità di credito inferiore (rating inferiore a BBB-) e caratterizzate pertanto da un rischio di credito più elevato. Utilizziamo sia la ricerca fondamentale che quantitativa al fine di identificare e sfruttare le differenze di valorizzazione fra i titoli delle società all'interno di un settore e le differenze di valorizzazione tra i settori e vari segmenti di qualità (rating). Al fine di creare il portafoglio ottimale e sottoporre tutti gli emittenti a un'analisi approfondita del rischio settoriale e finanziario prima di investire, la nostra analisi di emittenti specifici di obbligazioni societarie è accompagnata da un'analisi di mercato più approfondita. Il fondo adotta una gestione attiva concentrandosi sulla selezione delle obbligazioni, con limiti di scostamento della durata mantenuti rispetto al benchmark. Il posizionamento del fondo può pertanto discostarsi sostanzialmente dal benchmark. L'obiettivo è battere la performance del benchmark Bloomberg US Corporate EUR (con copertura) su un orizzonte temporale di diversi anni. Il benchmark è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può altresì investire in obbligazioni che non fanno parte dell'universo del benchmark. Per questa specifica categoria di azioni con copertura applichiamo una strategia di copertura valutaria. La valuta di base del fondo è il dollaro statunitense (USD) e il fondo può essere esposto a valute diverse dal dollaro statunitense. Con la copertura di questa categoria di azioni ci proponiamo di scambiare la valuta di base del fondo (USD) con la valuta base di questa categoria di azioni, l'euro (EUR). L'esposizione verso le valute diverse dal EUR nel fondo permane in questa categoria di azioni. La copertura valutaria consiste nell'assunzione di una posizione di compensazione in un'altra valuta. Gli investitori possono vendere la propria partecipazione in qualsiasi giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote, cioè giornalmente nel caso di questo fondo. Il fondo non punta a distribuire dividendi. Tutti i guadagni saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio - Rendimenti generalmente più bassi						Alto rischio - Rendimenti generalmente più elevati
1	2	3	**4**	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. L'indicatore di rischio potrebbe non rimanere invariato e cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Questo fondo rientra nella categoria 4 in ragione del comportamento del prodotto durante il periodo di misurazione. Il rischio di mercato complessivo, tenuto conto dei risultati passati e della potenziale futura evoluzione dei mercati, associato alle obbligazioni utilizzate per conseguire l'obiettivo d'investimento è considerato medio.

Svariati fattori possono incidere su questi strumenti finanziari. Tra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti di tali strumenti finanziari, a loro volta influenzati dalla congiuntura economica mondiale, nonché dalla situazione politico-economica dei singoli paesi. Il rischio di credito previsto, cioè il rischio di default degli emittenti dei titoli sottostanti, è medio. Il rischio di liquidità del comparto è considerato medio. I rischi di liquidità si possono verificare quando un particolare titolo sottostante è difficile da vendere. Gli investimenti in un'area geografica specifica presentano un maggior grado di concentrazione rispetto a quelli distribuiti su più aree. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito. L'utilizzo di tecniche di copertura (hedging) per alcune categorie di azioni, ovvero di una metodologia mirata a gestire uno specifico rischio valutario, potrebbe determinare nuovi rischi di credito e rischi residui di mercato in base all'efficacia della copertura adottata.

Spese

Tutte le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissione di sottoscrizione	2%
Commissione di rimborso	0%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno:

Spese correnti	0,51%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

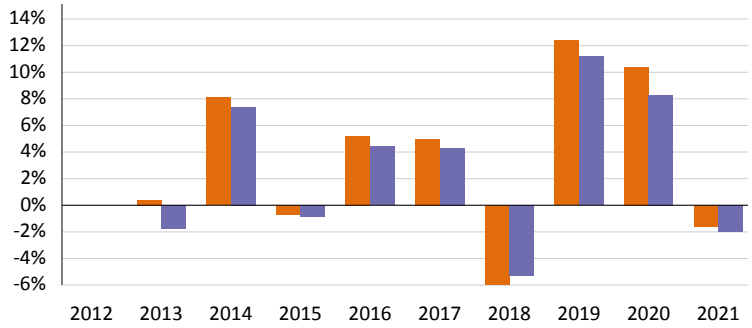
Commissione legata al rendimento	0%

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi a 12/2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.
Sono esclusi:
• Commissioni legate al rendimento
• I costi relativi alle operazioni del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dai fondi in caso di acquisto o vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili ai capitoli "Sottoscrizioni, rimborsi e conversioni" e "Spese, commissioni e regime fiscale" del prospetto, disponibile sul nostro sito https://www.nnip.com/library.

Risultati passati



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo		0,4%	8,1%	-0,7%	5,2%	5,0%	-6,0%	12,4%	10,4%	-1,6%
Benchmark		-1,8%	7,4%	-0,9%	4,4%	4,3%	-5,3%	11,2%	8,3%	-2,0%

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile del rendimento futuro.
- I risultati passati qui riportati tengono conto di tutte le spese e i costi, escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché le spese di conversione.
- Questo comparto è stato lanciato nel 2011.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata nel 2012.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, comprese altre classi di azioni, copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo possono essere ottenute gratuitamente presso la Società di gestione e sul sito web https://www.nnip.com/library in inglese, tedesco, francese, olandese, spagnolo, ceco, italiano, greco, slovacco, ungherese, portoghese e rumeno. La Società di gestione ha adottato una politica di remunerazione definita in un documento che riporta in dettaglio i principi generali in materia di remunerazione e governance, così come la remunerazione del personale designato e le informazioni quantitative. Tale documento, ove disponibile, può essere ottenuto gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione o consultato all'indirizzo seguente https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm.
- Il prezzo delle azioni/quote del fondo è calcolato e pubblicato in EUR. I prezzi sono pubblicati sul sito Internet https://www.nnip.com.
- Il fondo è soggetto al regime fiscale e alle normative del Lussemburgo. Secondo il vostro paese di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra situazione fiscale.
- NN Investment Partners B.V. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto relative al fondo.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un comparto del fondo NN (L). Il prospetto e le relazioni periodiche del fondo sono elaborate per l'intero fondo, ivi compresi tutti i suoi comparti. Ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, le attività e le passività di ciascun comparto del fondo sono separate, possono essere considerate entità separate ai fini dei rapporti tra gli investitori e possono essere liquidate separatamente.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo, soggetto alla vigilanza e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
NN Investment Partners B.V. è autorizzata nei Paesi Bassi e regolamentata dalla Autoriteit Financiële Markten.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16/02/2022.

NN investment partners