

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) - N Cap EUR (hedged iv)

ISIN: LU0953791414

Aandelenklasse (hierna te noemen het fonds) van NN (L)

Dit fonds wordt beheerd door NN Investment Partners B.V.

Doelstellingen en Beleggingsbeleid

Het fonds belegt in schuldinstrumenten met langere duur (d.w.z. schuldbrieven, obligaties, schuldbewijzen, derivaten etc.) die zijn uitgegeven en/of luiden in de valuta van ontwikkelingslanden ("opkomende markten") in Latijns-Amerika, Azië, Centraal-Europa, Oost-Europa en Afrika. Verder sluit het fonds in deze opkomende markten ook valutatermijncontracten af (dit is een valutatransactie waarbij de verkoper overeenkomt om op een tijdstip in de toekomst een bepaalde valuta aan de koper te leveren). Het fonds kan ook beleggen in Chinese onshore (d.w.z. in binnenlandse renminbi luidende) schuldefecten via Bond Connect, een markt die beleggen op de Chinese obligatiemarkt mogelijk maakt. Gemeten over een periode van enkele jaren streven wij ernaar om beter te presteren dan de benchmark JP Morgan GBI-EM Global Diversified EUR (50% afgedekt). De benchmark is een brede afspiegeling van het beleggingsuniversum. Het fonds wordt actief beheerd via valuta-allocatie, positionering op de rentecurve en selectie van instrumenten. De portefeuille is gespreid over diverse landen en instrumenten. De portefeuillesamenstelling kan wezenlijk afwijken van die van de benchmark.

Voor deze specifieke afgedekte aandelenklasse passen we een valuta-afdekkingsstrategie toe. Door het afdekken van onze valutaposities beogen we valutarisico's ten opzichte van de basisvaluta van het compartiment (USD) te vermijden voor beleggers in euro's. We dekken de impliciete blootstelling aan de Amerikaanse dollar van de referentiebenchmark, JP Morgan GBI-EM Global Diversified, in het subfonds af naar de referentievaluta van deze aandelenklasse (EUR). Bij het berekenen van deze impliciete blootstelling houden we rekening met de door ons geschatte correlaties tussen valuta's. Het risico van wisselkoersschommelingen van impliciete posities in andere valuta's dan de dollar ten opzichte van de EUR blijft bestaan voor deze aandelenklasse. Een valuta-afdekking bestaat uit het innemen van een compenserende positie in een gerelateerde valuta door middel van een valutatermijncontract. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke (werk)dag waarop de waarde van de deelbewijzen wordt berekend. Voor dit fonds vindt dit dagelijks plaats. In principe keert het fonds geen dividend aan u uit. Het fonds zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico - potentieel lagere opbrengst

Hoger risico - potentieel hogere opbrengst

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor het berekenen van deze indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van dit fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risicoindicator ongewijzigd blijft; deze kan in de tijd variëren. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Dit fonds valt in categorie 4 vanwege het gedrag van het product tijdens de meetperiode. Het totale marktrisico, rekening houdend met de in het verleden behaalde resultaten en de toekomstige potentiële ontwikkeling van de markten, in verband met de financiële instrumenten voor het halen van de beleggingsdoelstelling, wordt als hoog geschat.

Deze financiële instrumenten worden door uiteenlopende factoren beïnvloed. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markten, de economische ontwikkeling van de uitgevers van financiële

instrumenten, die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene situatie van de wereldeconomie en de economische en politieke omstandigheden in de betrokken landen. Het verwachte kredietrisico (het risico dat een uitgever niet aan zijn verplichting voldoet) van de onderliggende beleggingen is hoog. Het liquiditeitsrisico van het subfonds wordt beschouwd als hoog. Liquiditeitsrisico's kunnen ontstaan wanneer het lastig is een specifieke onderliggende belegging te verkopen. Bovendien kunnen wisselkoersschommelingen de resultaten van het subfonds sterk beïnvloeden. Beleggingen in een specifiek thema hebben een hogere concentratiegraad dan beleggingen die over diverse thema's gespreid zijn. Voor het terugkrijgen van uw initiële inleg wordt geen enkele garantie gegeven. Beleggingen via Bond Connect zijn onderworpen aan specifieke risico's, met inbegrip van maar niet beperkt tot handelsrestricties, valutarisico en regelgevingsrisico. Wij adviseren beleggers zich te verdiepen in de risico's van deze markt zoals beschreven in het prospectus. Het afdekken ('hedgen') van aandelenklassen, een techniek waarmee getracht wordt specifieke valutarisico's te beheersen, kan tot extra kredietrisico's en een resterend marktrisico leiden, afhankelijk van de effectiviteit van de uitgevoerde afdekking.

Kosten

Alle kosten die de belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de kosten voor marketing en distributie. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

| | |
|-------------------|----|
| Instapvergoeding | 0% |
| Uitstapvergoeding | 0% |

Dit is het maximale bedrag dat op uw geld kan worden ingehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken:

| | |
|----------------|-------|
| Lopende kosten | 0,82% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken:

| | |
|---------------------|----|
| Prestatievergoeding | 0% |
|---------------------|----|

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen hoeft u minder te betalen - uw financieel adviseur kan u hierover verder informeren.

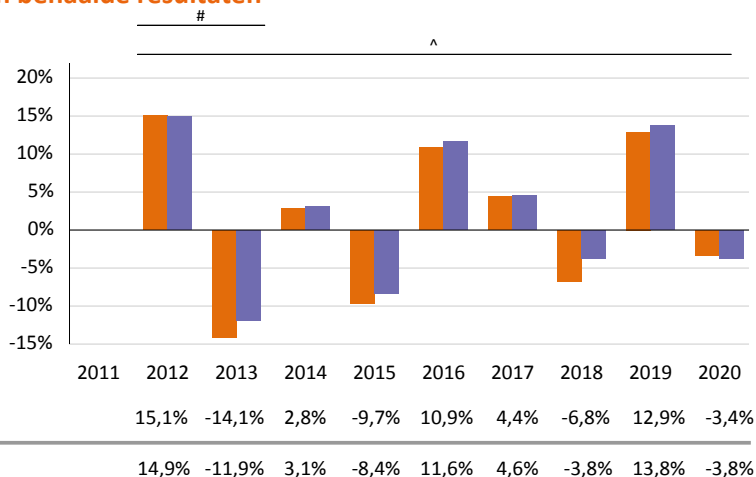
Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het einde van het jaar 12/ 2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren.

Hierin zijn niet inbegrepen:

- Prestatievergoedingen
- De portefeuilleantransactiekosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die door de fondsen zijn betaald bij de aankoop of verkoop van deelbewijzen in andere instellingen voor collectieve beleggingen.

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus in de hoofdstukken "Inschrijving, terugkoop en omwisseling" en "Vergoedingen, kosten en belastingen". Dit prospectus is verkrijgbaar op onze website <https://www.nnip.com/library>.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.
- De hier getoonde resultaten uit het verleden zijn inclusief alle kosten, behalve de in- en uitstapkosten en de kosten voor het wisselen van fondsen.
- Dit subfonds is in 2011 geïntroduceerd.
- Deze aandelenklasse is in 2013 geïntroduceerd.
- De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

^ Deze resultaten zijn behaald toen het fonds andere kenmerken had.

De getoonde resultaten die zijn behaald vóór de introductiedatum van het fonds, zijn gesimuleerde resultaten. Deze geven de in het verleden behaalde resultaten weer van een andere, vergelijkbare aandelenklassen van het fonds.

Praktische informatie

- Bewaarder van het fonds: Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.
- Meer informatie over dit fonds, met inbegrip van de andere aandelenklassen naast exemplaren van het prospectus en de (half)jaarverslagen van het fonds, is kosteloos in het Engels, Duits, Frans, Nederlands, Spaans, Tsjechisch, Italiaans, Grieks, Slowaaks, Hongaars, Portugees en Roemeens verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en via de website <https://www.nnip.com/library>. De Beheermaatschappij heeft een beloningsbeleid en -rapport goedgekeurd, met daarin uitgebreide informatie over de algemene beloningsprincipes, governance, en beloning van Identified Staff en relevante kwantitatieve informatie dat, wanneer beschikbaar, op verzoek kosteloos verkrijgbaar is ten kantore van de Beheermaatschappij of kan worden geraadpleegd op de volgende website: <https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm>.
- De koers van de aandelen/deelbewijzen van het fonds wordt berekend en gepubliceerd in EUR. De koersen worden gepubliceerd op de website <https://www.nnip.com>.
- Dit fonds is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie, afhankelijk van het land waar u woont.
- NN Investment Partners B.V. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus voor het fonds.

Deze essentiële beleggersinformatie heeft betrekking op een aandelenklasse van het fonds NN (L). Het prospectus en de periodieke verslagen van het fonds worden opgesteld voor het gehele fonds, inclusief alle aandelenklassen. Volgens de Luxemburgse Wet van 17 december 2010 met betrekking tot Instellingen voor Collectieve Belegging zijn de activa en passiva van de aandelenklassen van het fonds gescheiden en in de relatie tussen de beleggers onderling wordt elke aandelenklasse beschouwd als een afzonderlijke entiteit waarvan de activa separaat te gelde kunnen worden gemaakt.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan NN Investment Partners B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 3-7-2021.