

# 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 (Local Bond) - I Cap USD

ISIN: LU0555021707

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 a largo plazo (como pagarés, obligaciones, certificados, hipotecas, etc.) emitidos o denominados en las divisas de países en desarrollo ("mercados emergentes") de las regiones de América Latina, Asia, Europa Central, Europa del Este y África. El fondo puede celebrar contratos a plazo sobre divisas de mercados emergentes (operaciones del mercado de divisas en las que un vendedor se compromete a entregar una divisa concreta a un comprador en una fecha futura). El fondo también puede invertir en títulos de deuda onshore chinos a través de Bond Connect, un mercado que facilita la inversión en el mercado de renta fija

chino. Tratamos de añadir valor a la cartera mediante posiciones en divisas y tipos de interés. Pretendemos superar la rentabilidad del valor de referencia, el JP Morgan GBI-EM Global Diversified, calculada en un periodo de varios años. 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 5, ya que el riesgo de mercado asociado con los valores de renta fija empleados para alcanzar los objetivos de inversión se considera elevado. Son varios los factores que afectan a estos instrumentos financieros. 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. Por otra parte, la fluctuación de las divisas puede influir en gran medida en la rentabilidad del 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. Las inversiones realizadas a través de Bond Connect están sujetas a riesgos concretos, incluidos, entre otros, las restricciones a la negociación, el riesgo de divisas y el riesgo normativo. Los inversores deben familiarizarse con los riesgos de este mercado, tal como se describe en el folleto.

## 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 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 | 0,88% |
|-------------------|-------|

### 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.

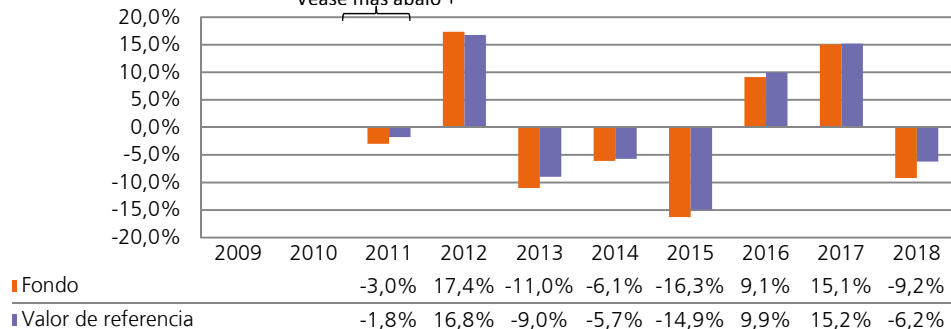
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio cerrado el 12/2018. Esta cifra puede variar de un ejercicio para otro.

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 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

Véase más abajo +



- 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 2011.
- Esta clase de acciones se lanzó en 2011.
- La rentabilidad obtenida en el pasado se calcula en USD.

+ Se ha hecho una simulación de la rentabilidad previa a la fecha de lanzamiento basada en la rentabilidad histórica de otro fondo similar que aplicó comisiones más altas o comparables.

## 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.
- 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 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 Luxembourg S.A. está autorizado en Luxemburgo y sometido a la regulación de la CSSF.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 18/02/2019.



**NN investment  
partners**