

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NN (L) Global Convertible Opportunities - I Cap EUR (hedged i)

ISIN: LU1165177285

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

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

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni convertibili e altri strumenti finanziari collegati alle azioni. Il portafoglio effettua investimenti internazionali ed è diversificato a livello geografico e settoriale. Un'obbligazione convertibile è uno strumento di debito che può essere scambiato con azioni alla scadenza o prima della scadenza. Il fondo può investire in tutta la gamma di obbligazioni convertibili, comprese quelle aventi un rating creditizio relativamente basso o prive di rating. La gestione attiva del fondo è incentrata sulla selezione obbligazionaria. Al fine di creare il portafoglio ottimale, la nostra analisi di emittenti specifici è abbinata ad un'analisi di mercato più approfondita. Prima di procedere all'investimento, sottoponiamo tutti gli emittenti a un'analisi approfondita del rischio aziendale e finanziario, dal momento che il rischio specifico in termini di emittente può incidere pesantemente sulla performance. Nel lungo termine, puntiamo a battere la performance del parametro di riferimento Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (EUR hedged). Il parametro di riferimento è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può altresì

investire in titoli che non fanno parte dell'universo del parametro di riferimento. Per questa specifica categoria di azioni con copertura applichiamo una strategia di copertura valutaria. La valuta di base del comparto è il dollaro americano (USD) e le esposizioni del comparto alle valute non USD sono coperte in USD. Con la copertura di questa categoria di azioni ci proponiamo di scambiare la valuta di base del comparto (USD) con la valuta base di questa categoria di azioni, l'euro (EUR). Una copertura valutaria comporta l'assunzione di una posizione di compensazione in un'altra valuta. I titoli inseriti nel portafoglio del fondo potrebbero essere molto diversi da quelli che compongono il parametro di riferimento. Ai fini della gestione del rischio, i limiti di deviazione per obbligazioni, settore e paese sono mantenuti rispetto al parametro di riferimento. Potete vendere la vostra partecipazione in qualsiasi giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote, cioè quotidianamente 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 misura. Il rischio di mercato globale, tenuto conto dei risultati passati e della potenziale futura evoluzione dei mercati, associato con strumenti finanziari usato per conseguire l'obiettivo d'investimento è considerato elevato. Svitati fattori possono incidere su

questi strumenti finanziari. Tra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti, 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 elevato. Il rischio di liquidità del fondo è considerato elevato. I rischi di liquidità si verificano quando un particolare titolo sottostante è difficile da vendere, un fattore che potrebbe complicare il riscatto delle vostre quote. Inoltre, le fluttuazioni valutarie potrebbero incidere pesantemente sulla performance del fondo. 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

Spesa di sottoscrizione	2%
Spesa 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	0,91%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0%
----------------------------------	----

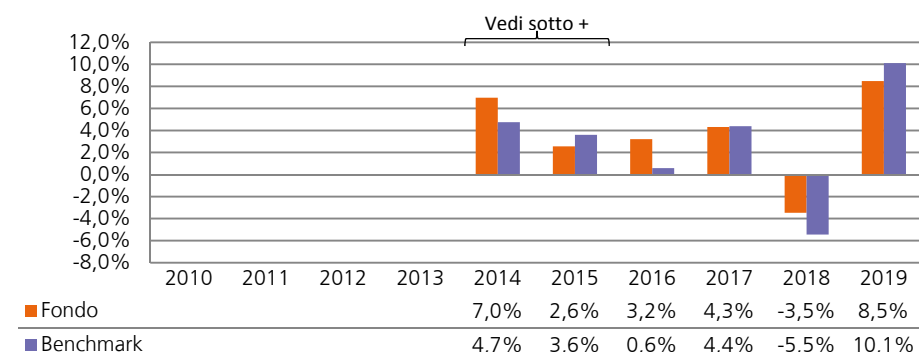
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 12/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro.

Si escludono:

- le commissioni di performance
 - i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso della spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dai fondi per l'acquisizione o la vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo
- Troverete maggiori dettagli sulle spese al capitolo "Spese, commissioni e regime fiscale" del prospetto, disponibile sul nostro sito <https://www.nnip.com/library>.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile del rendimento futuro.
- I risultati passati qui presentati tengono conto di tutti le spese e costi, ad esclusione delle spese di sottoscrizione e di rimborso, e delle spese per cambiare comparto.
- Questo comparto è stato lanciato il 2015.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata il 2015.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

+ I risultati prima della data di lancio sono stati simulati in base ai risultati ottenuti nel passato da un altro fondo analogo che ha applicato spese maggiori o simili.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Ulteriori informazioni sul fondo, in particolare sulle altre categorie di azioni, il prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali del fondo possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede della società di gestione e sul sito Internet <https://www.nnip.com/library> in inglese, tedesco, francese, olandese, spagnolo, ceco, italiano, greco, slovacco, ungherese, portoghese e romeno. 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 a regimi e regolamenti fiscali del paese seguente: 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 risultano 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 autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dalla Autoriteit Financiële Markten.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/09/2020.

