

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) First Class Multi Asset - I Cap EUR

ISIN: LU0809674202

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 applica un approccio d'investimento flessibile e diversificato, ideato per rispondere a un contesto di mercato in evoluzione. Su un periodo di 5 anni il fondo mira a conseguire rendimenti superiori all'EURIBOR 1 mese entro un budget di rischio rigorosamente definito con particolare attenzione all'attenuazione dei rischi di ribasso. Il fondo è gestito attivamente e il parametro di riferimento non è utilizzato per la composizione del portafoglio ma solo a scopo di misurazione della performance. Il fondo adotta una gestione attiva per reagire alle mutevoli condizioni dei mercati, utilizzando anche un'analisi fondamentale e comportamentale che genera un'allocazione dinamica delle attività nel corso del tempo. Per raggiungere i propri obiettivi, il fondo può investire in varie tipologie di attivi (come ad esempio azioni, obbligazioni "investment grade" e "non investment grade", liquidità, immobiliare indiretto e materie prime) e ricorrere ad altri strumenti finanziari, come i derivati. Il fondo non può investire in materie prime fisiche.

Al fine di conseguire gli obiettivi d'investimento il fondo può assumere posizioni rialziste (long) o ribassiste (short, solo impiegando strumenti derivati), ma non assumerà posizioni ribassiste a livello di categorie di attivi (ad eccezione della liquidità o prestiti temporanei). Il fondo può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in azioni China A mediante il programma Stock Connect e nel debito cinese tramite Bond Connect. Gli investimenti in titoli a reddito fisso di alta qualità, strumenti del mercato monetario e liquidità o mezzi equivalenti saranno almeno il 50%. 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 quanto il rischio di mercato associato alla strumenti finanziari usata per conseguire gli obiettivi d'investimento è considerato medio. Svariati fattori possono incidere su questi strumenti finanziari. Fra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti di questi 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 fondo è considerato medio. 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 sulla performance del fondo. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito. Gli investimenti effettuati tramite Bond Connect e Stock Connect possono essere soggetti a rischi specifici, tra cui, a titolo meramente esemplificativo, limitazioni di quota, restrizioni alle negoziazioni, rischio valutario, richiamo di titoli nei quali è possibile investire, rischio di compensazione e liquidazione e rischio normativo. Si consiglia agli investitori di informarsi in merito ai rischi legati a questo sistema descritti nel prospetto informativo.

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	0,69%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

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

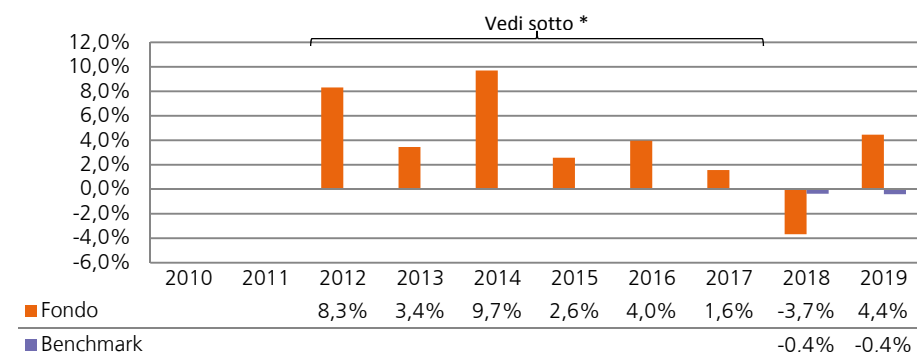
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

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 2014.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata il 2014.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

* Questi risultati sono stati ottenuti quando il fondo presentava caratteristiche diverse.

+ 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 19/02/2020.



**NN investment
partners**