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) Patrimonial Defensive - X Cap EUR

ISIN: LU0121217334

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

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

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è un fondo di fondi e investe principalmente in un portafoglio internazionale diversificato di fondi azionari e obbligazionari (fondi che investono in azioni o strumenti a reddito fisso). Per conseguire i suoi obiettivi d'investimento, il fondo potrà altresì investire in altri strumenti finanziari. Il fondo può investire direttamente, fino al 20% del patrimonio netto, nella Cina continentale tramite il programma Stock Connect, programma volto a stabilire un accesso reciproco ai mercati e tramite il quale gli investitori possono negoziare dei titoli selezionati. 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. Il posizionamento del fondo può pertanto discostarsi sostanzialmente dal benchmark. Il fondo è gestito attivamente rispetto a un profilo d'investimento del 75% di obbligazioni denominate in euro (benchmark Bloomberg Euro Aggregate) e del 25% di azioni globali (benchmark MSCI AC World (NR)), con un margine di oscillazione del 20%. Il nostro obiettivo consiste nel realizzare una performance superiore a quella del benchmark combinato su un orizzonte temporale di diversi anni. Il benchmark è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può altresì investire in titoli che non fanno parte dell'universo del benchmark. Abbiamo posto l'accento su una crescita stabile del capitale. Il fondo intende conferire maggiore valore seguendo tre approcci: (1) selezione all'interno e tra azioni e obbligazioni, (2) selezione in un insieme diversificato di fondi (3) decisioni sulla diversificazione del portafoglio e sulla gestione del rischio. 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 agli strumenti finanziari utilizzati 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 basso. I rischi di liquidità si possono verificare quando un particolare titolo sottostante è difficile da vendere. Inoltre, le fluttuazioni valutarie potrebbero incidere pesantemente sulla performance del comparto. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito. Il fondo può investire in azioni Cina-A tramite il programma Stock Connect, un sistema che facilita gli investimenti azionari sul mercato cinese. Gli investimenti effettuati tramite questo sistema sono soggetti a rischi specifici, tra cui in particolare limitazioni di quota, restrizioni della negoziazione, 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:

Commissione di sottoscrizione	5%
Commissione di rimborso	0%
Commissione di conversione	3%

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	2,29%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

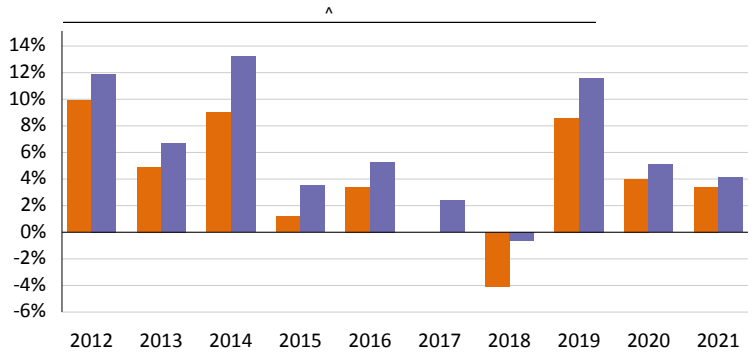
Commissione legata al rendimento	0%

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	9,9%	4,9%	9,0%	1,2%	3,4%	0,0%	-4,1%	8,6%	4,0%	3,4%
Benchmark	11,9%	6,7%	13,2%	3,5%	5,3%	2,4%	-0,6%	11,6%	5,1%	4,1%

- 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 1994.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata nel 2001.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

^ Tale performance è stata ottenuta quando il fondo presentava caratteristiche diverse.

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, francese, olandese, tedesco, ceco, greco, slovacco, spagnolo, rumeno, Ungherese e italiano. 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.
- L'investitore ha il diritto di cambiare comparto all'interno del fondo NN (L) Patrimonial a determinate condizioni specifiche. Per ulteriori informazioni sulle modalità, consultare il prospetto.
- 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) Patrimonial. 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