

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) - N Cap USD

ISIN: LU0800560871

Ein Teilfonds (nachfolgend „Fonds“) von NN (L).

Dieser Fonds wird von NN Investment Partners B.V. verwaltet.

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Schuldtitel (d. h. Schuldverschreibungen, Anleihen, Zertifikate usw.), die auf Währungen von Entwicklungsländern mit geringem oder mittlerem Einkommen („Schwellenländern“) in Lateinamerika, Asien, Mittel- und Osteuropa und Afrika lauten oder in diesen ausgegeben werden. In den meisten Fällen beträgt die Restlaufzeit dieser Instrumente weniger als ein Jahr. Der Fonds schließt außerdem Devisentermingeschäfte in Schwellenländern ab (eine Devisenmarkttransaktion, bei der der Verkäufer dem Käufer zu einem zukünftigen Zeitpunkt eine bestimmte Währung liefert). Der Fonds kann ferner über das Bond-Connect-Programm, das Anlagen am chinesischen Anleihemarkt ermöglicht, in chinesische Onshore-

Schuldtitel investieren. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des Referenzwerts, des JP Morgan ELMI Plus, übertroffen werden. Der Fonds wird durch die Währungsallokation, Kurvenpositionierung und Anleiheauswahl aktiv gemanagt. Das Portfolio ist über verschiedene Länder und Anlageinstrumente gestreut. Die Zusammensetzung des Portfolios kann erheblich von der des Referenzwerts abweichen. Anteile können an jedem (Geschäfts-)Tag verkauft werden, an dem der Wert der Anteile berechnet wird, im Falle dieses Fonds also täglich. Der Fonds plant keine Ausschüttungen. Alle Erträge werden wieder angelegt.

### Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko - Potenziell niedrigere Rendite			Höheres Risiko - Potenziell höhere Rendite			
1	2	3	4	5	6	7

Die zur Berechnung dieses Indikators herangezogenen historischen Daten sind kein verlässlicher Anhaltspunkt für das künftige Risikoprofil dieses Fonds. Dass der Risikoindikator unverändert bleibt, kann nicht garantiert werden. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Eine Einstufung in die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Aufgrund seiner Entwicklung in der Beurteilungsperiode ist dieser Fonds in die Kategorie 4 eingestuft. Unter Berücksichtigung der Wertentwicklung der Vergangenheit und der erwarteten künftigen Entwicklung der Märkte wird das gesamte mit Anleihen verbundene Marktrisiko, das zur Erreichung des Anlageziels eingegangen wird, als hoch eingestuft. Diese Finanzinstrumente unterliegen dem Einfluss verschiedener Faktoren. Dazu gehören u. a. die Entwicklung der Finanzmärkte sowie die wirtschaftliche Entwicklung der Emittenten dieser Instrumente. Diese sind ihrerseits von der allgemeinen

Lage der Weltwirtschaft und den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen des jeweiligen Landes abhängig. Das erwartete Kreditrisiko der zugrunde liegenden Anlagen, also das Risiko, dass die Emittenten zahlungsunfähig werden, ist hoch. Das Liquiditätsrisiko des Fonds ist hoch. Liquiditätsrisiken entstehen, wenn eine bestimmte zugrunde liegende Anlage schwer zu verkaufen ist, sodass eine Rückzahlung Ihres Investments schwierig sein könnte. Darüber hinaus können Wechselkursschwankungen die Wertentwicklung des Fonds erheblich beeinflussen. Im Gegensatz zu Anlagen, die über verschiedene Themen gestreut sind, weisen Anlagen in einem bestimmten Thema (wie das unter „Ziele und Anlagepolitik“ dieses Fonds beschriebene) eine höhere Konzentration auf. Hinsichtlich der Wiedererlangung des ursprünglich eingesetzten Kapitals wird keine Garantie gegeben. Anlagen über das Bond-Connect-Programm sind mit bestimmten Risiken behaftet, dazu zählen unter anderem Handelsbeschränkungen, Währungs- und regulatorische Risiken. Anlegern wird empfohlen, sich genau über die Risiken dieses Markts zu informieren, die im Prospekt erläutert sind.



## Kosten

Sämtliche von den Anlegern gezahlten Gebühren werden für die laufenden Kosten des Fonds, einschließlich Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Gebühren schmälern das potenzielle Wachstum der Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	0%
Rücknahmeabschläge	0%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor einer Anlage von Ihrem eingesetzten Kapitalbetrag oder vor Auszahlung der Erlöse abgezogen werden kann.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,81%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0%
---	----

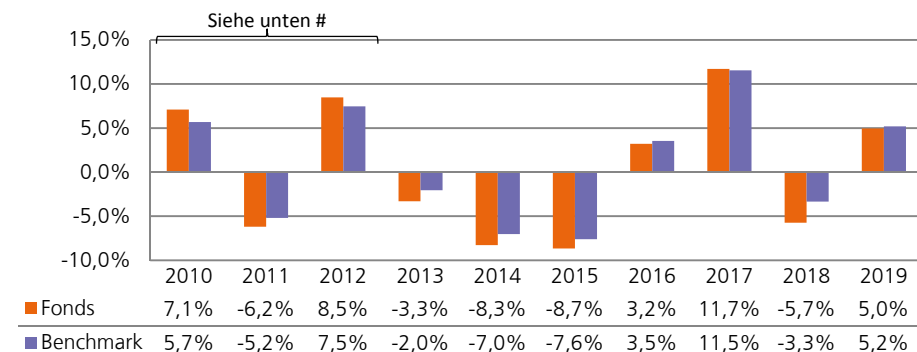
Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Unter Umständen zahlen Sie weniger. Bitte wenden Sie sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das im 12.2019 endende Jahr. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren
  - Transaktionskosten, außer in Fällen, in denen Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge von den Fonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt wurden
- Nähere Einzelheiten zu den Gebühren finden Sie im Kapitel „Kosten, Provisionen und Steuern“ des Verkaufsprospekts auf der Website: <http://www.fundinfo.com>.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- Die hier dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt sämtliche Gebühren und Kosten, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie der Kosten für einen Fondswechsel.
- Dieser Teilfonds wurde 2011 aufgelegt.
- Diese Anteilklasse wurde 2013 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird in USD berechnet.

# Die Wertentwicklung vor dem Auflegungsdatum beruht auf einer Simulation, die auf der Wertentwicklung einer anderen, vergleichbaren Anteilklasse des Fonds in der Vergangenheit basiert.

## Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds: Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.
- Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz, der State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich, erhältlich. Der Preis der Fondsanteile wird an jedem Bankgeschäftstag in EUR berechnet und veröffentlicht. Die Preise werden auf folgender Website veröffentlicht: <http://www.fundinfo.com>. Für diesen Fonds gelten die Steuergesetze und -regelungen von Luxemburg. Je nachdem, in welchem Land Sie ansässig sind, könnte das Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuersituation haben.
- NN Investment Partners B.V. hat eine Vergütungspolitik festgelegt, und ein Bericht mit Informationen zu den allgemeinen Vergütungsregeln, der Governance sowie der Vergütung identifizierter Mitarbeiter und entsprechende quantitative Informationen sind, sobald verfügbar, auf Anfrage kostenlos am Sitz von NN Investment Partners B.V. erhältlich oder können auf folgender Website eingesehen werden: <https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm>.
- NN Investment Partners B.V. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Teilfonds des NN (L). Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte des Fonds werden für den gesamten Fonds einschließlich aller Teilfonds erstellt. Nach dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen werden die Aktiva und Passiva von Teilfonds des Fonds getrennt verwaltet und können im Hinblick auf die Beziehungen zwischen Anlegern untereinander als separate Einheiten gelten und getrennt liquidiert werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt und reguliert. NN Investment Partners B.V. ist in den Niederlanden zugelassen und wird durch die Autoriteit Financiële Markten reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.09.2020.