Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: NN (L) Green Bond Short Duration - I Cap EUR

NN (L) Green Bond Short Duration, un comparto (di seguito denominato il fondo) di NN (L)

Produttore: NN Investment Partners B.V. fa parte del gruppo di società Goldman Sachs

Codice del prodotto: LU1922482994

Sito web: www.nnip.com/en-INT/non-professional/about/contact

Autorità competente:

Il Produttore è autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dall'Autoriteit Financiële Markten (AFM) e fa affidamento sui diritti di passaporto previsti dalla Direttiva sugli OICVM per gestire il Fondo su base transnazionale e per commercializzarlo all'interno dell'Unione europea.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione: 2023-01-10

Cos'è questo prodotto?

Tipo

NN (L) è un organismo d'investimento collettivo di diritto lussemburghese sotto forma di société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) e si qualifica come OICVM. NN (L) è registrato ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è costituito con una "struttura multicomparto" composta da diversi comparti. L'investitore sta acquistando una classe di azioni del comparto.

Term

La durata del Fondo è illimitata e pertanto non vi è alcuna data di scadenza. Il Produttore non può cessare unilateralmente il Fondo; tuttavia, gli amministratori del Fondo e/o gli investitori dello stesso possono in determinate circostanze previste dal Prospetto e dal documento costitutivo del Fondo, cessare unilateralmente il Fondo. I casi di cessazione automatica possono essere previsti dalle leggi e dai regolamenti applicabili al Fondo.

Obiettivi

Il Fondo è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Fondo ha come obiettivo gli investimenti sostenibili e investirà in attività economiche che si qualifichino come ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE. Per informazioni più dettagliate sull'informativa sulla sostenibilità del Fondo, si rimanda al Documento di informativa precontrattuale (allegato al prospetto) sul sito web https://www.nnip.com/library.

Il fondo investe almeno il 85% del proprio patrimonio netto in un portafoglio di green bondi globali di alta qualità (con rating compreso tra AAA e BBB-), denominate principalmente in euro. Le green bond sono strumenti obbligazionari in cui i proventi saranno applicati per finanziare progetti nuovi o esistenti che hanno un impatto positivo misurabile sull'ambiente. Per determinare il nostro universo idoneo, verificare che le obbligazioni selezionate rispettino i principi delle Green Bond formulati dall'International Capital Market Association. Inoltre, gli emittenti sono controllati mediante screening di esclusione. Non investiamo in emittenti coinvolti in attività quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, sviluppo, produzione, manutenzione o commercio di armi controverse, produzione di tabacco, estrazione di carbone termico e/o produzione di sabbie petrolifere. Inoltre, sono applicabili restrizioni più severe per gli investimenti in emittenti- in attività di gioco d'azzardo, armi, intrattenimento per adulti, pelletteria speciale e pelliccia, perforazione artica e petrolio e gas di scisto. Sono esclusi gli emittenti con gravi controversie ambientali, sociali e di governance (ESG) o con rating e politiche ESG scarsi. Gestiamo attivamente il fondo con un'attenzione particolare alla selezione delle obbligazioni. Per costruire il portafoglio ottimale combiniamo la nostra analisi su specifici emittenti di obbligazioni con un'analisi ESG e di mercato più ampia , che potrebbe essere limitata dalla qualità e dalla disponibilità dei dati divulgati dagli emittenti o forniti da terzi. Un esempio di criteri non finanziari valutati nell'analisi ESG è l'eliminazione delle emissioni annuali di gas ad effetto serra (GHG). Puntiamo a sfruttare le differenze nelle valutazioni degli emittenti di obbligazioni di settori e le differenze di valutazione tra settori e diversi segmenti di qualità (rating). Poiché il rischio specifico dell'emittente è un importante fattore trainante della performance, tutti gli emittenti dell'universo investibile saranno sottoposti a un'analisi approfondita del rischio commerciale e finanziario. Il fondo punta a coprire il rischio di tasso di interessi mantenendo la duration media del portafoglio tra 1 e 3 anni. Una copertura consiste nell'assumere una posizione di compensazione in un titolo correlato, come un contratto future. La duration è la durata media ponderata del fondo alla scadenza. Una duration più elevata indica una maggiore sensibilità ai tassi d'interesse. Ai fini della costruzione del portafoglio, il fondo utilizza l'Indice Bloomberg MSCI Euro Green Bond 10% Capped. Tuttavia, il fondo non intende misurare la propria performance rispetto a tale indice. Il parametro di riferimento è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può anche includere obbligazioni che non fanno parte dell'universo del parametro di riferimento. È possibile vendere la propria partecipazione a questo fondo ogni giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote che per questo fondo ha luogo giornalmente. Il fondo non mira a fornire dividendi. Reinvestirà tutti gli utili.

Il rendimento del Portafoglio dipende dalla performance dello stesso, che è direttamente correlata alla performance dei suoi investimenti. Il profilo di rischio e di rendimento del Portafoglio descritto nel presente Documento contenente le informazioni chiave presuppone che l'investitore detenga i propri investimenti nel Portafoglio per almeno il Periodo di detenzione raccomandato, come indicato di seguito al paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Consultare la sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito per ulteriori dettagli (comprese restrizioni e/o sanzioni) sulla capacità di effettuare il rimborso del proprio investimento nel Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le Azioni del Portafoglio sono adatte a investitori (i) per i quali un investimento nel Fondo non costituisce un programma d'investimento completo; (ii) che comprendono appieno e sono disposti ad assumere che il Fondo presenta un rischio di 2 su 7, che è la classe di rischio basso, e si assumono i rischi connessi all'investimento nel Fondo, compreso il rischio di mercato e/o di credito e hanno un'adeguata esperienza e conoscenza teorica dei rischi dell'investimento nel Fondo; (iii) che non sono classificati come Soggetti statunitensi né sottoscrivono Azioni per conto di uno o più Soggetti statunitensi; (iv) che comprendono che potrebbero non recuperare tutto o una parte dell'importo investito e che potrebbero subire la perdita dell'intero investimento; e (v) che sono alla ricerca di un investimento a breve termine.

Depositario del Fondo: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Ulteriori informazioni: Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese, olandese, spagnolo, Ceco, italiano, greco, slovacco, ungherese, Portoghese e rumeno all'indirizzo https://www.nnip.com/library.

I prezzi delle azioni/dei fondi saranno resi pubblici sul sito web https://www.nnip.com

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.

L'investitore ha il diritto di cambiare comparto all'interno del fondo NN (L) a determinate condizioni specifiche. Per ulteriori informazioni sulle modalità, consultare il prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio più basso — Rischio più elevato

Il rischio reale può essere significativamente diverso se il Prodotto non è detenuto fino alla scadenza. L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o perché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 2 su 7, che è la classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate in un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagare l'investitore.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'investitore potrebbe non essere in grado di effettuare il disinvestimento anticipato. Potrebbe dover sostenere costi aggiuntivi significativi per il disinvestimento anticipato.

Attenzione al rischio di cambio nei casi in cui la valuta del Fondo sia diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato. L'investitore riceverà i pagamenti in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato, pertanto il rendimento finale che otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non tiene conto del rischio.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o perché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Questo prodotto non include alcuna protezione rispetto alle performance di mercato future, pertanto l'investitore potrebbe perdere tutto o una parte del suo investimento.

Nel Prospetto informativo sono riportati Altri rischi rilevanti per il Portafoglio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni **Esempio di investimento: 10.000 EUR**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Minimo	Non vi alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o una parte dell'investimento.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8,300 EUR	8,200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,02%	-3,89%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8,700 EUR	8,710 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,99%	-2,72%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9,960 EUR	11,160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,36%	2,21%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10,980 EUR	11,930 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,79%	3,60%

Lo scenario di stress mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui il Fondo non sia in grado di pagarlo.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2017-10-21 e il 2022-10-21.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015-10-23 e il 2020-10-23.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2012-12-18 e il 2017-12-18.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che l'investitore paga al suo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se il Produttore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

È possibile che non si verifichi alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza del Produttore. Le attività del Fondo sono detenute in custodia dalla sua banca depositaria, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (Il "Depositario"). In caso di insolvenza del Produttore, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è tuttavia mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e di normativa, a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da sua negligenza, frode o mancato e intenzionale inadempimento dei suoi obblighi (fatte salve alcune limitazioni previste nel contratto con il Depositario). Le perdite non sono coperte da un indennizzo dell'investitore o da un piano garantito.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 EUR

Investimento di 10.000 EUR	in caso di disinvestimento dopo 1 anno	in caso di disinvestimento dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	232 EUR	417 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	0,8%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari a 2,97% al lordo dei costi e a 2,21% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita			In caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	2,00%	max dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	200 EUR
Costi di uscita	0,00%	del vostro investimento prima che vi venga pagato.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno			
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,32%	del valore dell'investimento all'anno.	32 EUR
Costi di transazione	0,00%	del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance e carried interest	0,00%	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi complessivi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il Produttore ritiene che questo sia un periodo di tempo adeguato affinché il Fondo possa implementare la propria strategia e generare potenzialmente rendimenti. Non si tratta di una raccomandazione al rimborso dell'investimento dopo tale termine e, sebbene periodi di detenzione più lunghi consentano al Fondo di implementare la propria strategia con un respiro più ampio, l'esito di un periodo di detenzione rispetto ai rendimenti dell'investimento non è garantito. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (secondo la definizione riportata nel Prospetto informativo) previa comunicazione scritta, come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto informativo. Chiedere il rimborso delle azioni del Fondo prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere dannoso in termini di rendimento e aumentare i rischi associati all'investimento, con conseguente realizzo di una perdita.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore decidesse di investire nel Fondo e successivamente avesse un reclamo in merito allo stesso o alla condotta del Produttore o di qualsiasi distributore del Portafoglio, esso dovrà in prima istanza contattare il Client Servicing Team presso NN Investment Partners B.V. tramite e-mail all'indirizzo client.servicing@nnip.com, per posta all'indirizzo NN Investment Partners B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, L'Aia, Paesi Bassi o consultando il sito Web all'indirizzo www.nnip.com/en-INT/non-professional/about/contact

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie per decidere se investire nel Fondo.L'investitore dovrebbe inoltre prendere visione del prospetto informativo, del documento costitutivo del Fondo e dell'ultima relazione annuale (se disponibile). Queste informazioni saranno messe gratuitamente a disposizione dell'investitore dalla parte che fornirà il Documento contenente le informazioni chiave sul sito web https://www.nnip.com/library.

Ulteriori informazioni sui risultati ottenuti nel passato dal Fondo sono disponibili sul sito https://www.nnip.com/library, che copre i risultati ottenuti nel passato per 10 anni. Ciò comprende anche i calcoli degli scenari di performance passati che vengono aggiornati mensilmente. I risultati ottenuti nel passato negli ultimi 10 anni sono riportati nella sezione Prodotti all'indirizzo https://www.nnip.com/choose-locale-and-audience

I risultati ottenuti nel passato negli ultimi 10 anni sono riportati nella sezione Prodotti all'indirizzo https://www.nnip.com/choose-locale-and-audience

Scenari di performance precedenti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU1922482994.csv