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) Frontier Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD

ISIN: LU0990547431

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

Dieser Fonds wird von NN Investment Partners Luxembourg S.A. verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds investiert überwiegend in Schuldtitel (d. h. Schuldverschreibungen, Anleihen, Zertifikate usw.), die auf Währungen wirtschaftlich entwickelter und politisch stabiler Länder lauten, die Mitglied der OECD (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) sind. Wir investieren in Länder, deren spezifische politische und wirtschaftliche Risiken wir beurteilen können, sowie in Länder, die bestimmte Wirtschaftsreformen durchgeführt haben. Die Emittenten der Schuldtitel haben ihren Sitz in Entwicklungsländern mit geringem und mittlerem Einkommen (aufstrebende Frontier Markets). Der Fonds legt sein Vermögen in Schuldtiteln aus Süd- und Mittelamerika (Karibik inbegriffen), Mittel- und Osteuropa, Asien, Afrika und Nahost an. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des Referenzwerts, des JP Morgan Next Generation Markets ex-Argentina Index (NGEMNOAR), übertroffen werden. Dieser Fonds ist für Anleger geeignet, die die mit diesem Fonds verbundenen Risiken beurteilen können. 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 Instrumente 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. 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.

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	2%
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	0,88%

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.

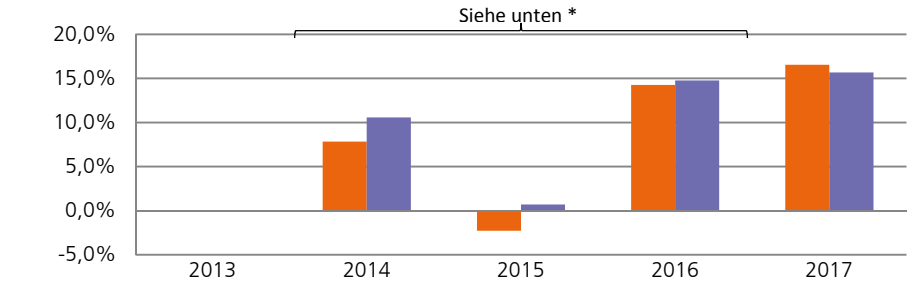
Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das im 12.2017 endende Jahr. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken.
Nicht enthalten sind:

- 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: https://www.nnip.com/library.

NN investment partners

Wertentwicklung in der Vergangenheit



	2014	2015	2016	2017
Fonds	7,8%	-2,3%	14,3%	16,6%
Benchmark	10,6%	0,7%	14,8%	15,7%

- 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 2013 aufgelegt.
- Diese Anteilklasse wurde 2013 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird in USD berechnet.

* Diese Wertentwicklung wurde erzielt, als der Fonds andere Merkmale aufwies.

Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Weitere Informationen über diesen Fonds, Informationen über andere Anteilsklassen, den Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können Sie kostenlos auf Englisch, Deutsch, Französisch, Niederländisch, Spanisch, Tschechisch, Italienisch, Griechisch, Slowakisch, Ungarisch, Portugiesisch und Rumänisch von der Verwaltungsgesellschaft und unter der Website https://www.nnip.com/library beziehen. Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und ein Bericht mit Informationen zu den allgemeinen Vergütungsregeln, der Fondsverwaltung sowie der Vergütung der Mitarbeiter und entsprechende quantitative Informationen sind, sobald verfügbar, auf Anfrage kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich oder können auf folgender Website eingesehen werden: https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm.
- Der Preis der Aktien / Fondsanteile wird in USD berechnet und veröffentlicht. Die Preise werden auf der Website https://www.nnip.com veröffentlicht.
- Für diesen Fonds gelten die Steuergesetze und -vorschriften des folgenden Landes: Luxemburg. Je nachdem in welchem Land Sie ansässig sind, könnte das Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuerposition haben.
- NN Investment Partners Luxembourg S.A. 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 Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15.02.2018.

NN investment partners