

# Raccolta dei KIID Sicav NN (L) Patrimonial 2019



**NN investment  
partners**

# Indice

NN (L) Patrimonial Aggressive - X Cap EUR	3
NN (L) Patrimonial Balanced - X Cap EUR	5
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable - X Cap EUR (hedged ii)	7
NN (L) Patrimonial Defensive - X Cap EUR	9

# 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) Patrimonial Aggressive - X Cap EUR

ISIN: LU0121216526

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

Il fondo è gestito da NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è un fondo di fondi e investe principalmente in un portafoglio internazionale diversificato di fondi azionari e a reddito fisso (ossia fondi che investono sia in azioni che in strumenti a reddito fisso). Per conseguire i suoi obiettivi, 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 è gestito attivamente a fronte di un profilo di investimento del 25% in obbligazioni denominate in euro (parametro di riferimento Bloomberg Barclays Euro Aggregate) e del 75% in azioni internazionali (parametro di riferimento MSCI World NR). Nel

lungo termine, puntiamo a battere la performance combinata di questo parametro di riferimento. La gestione è concentrata sulla crescita stabile del capitale. Il fondo intende conferire maggiore valore seguendo tre approcci: (1) selezione in un paniere tra azioni e obbligazioni, (2) selezione in una serie diversificata di fondi di investimento di NN Investment Partners (3) diversificazione del portafoglio e gestione del rischio. 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 5 in quanto il rischio di mercato associato alla strumenti finanziari usata per conseguire gli obiettivi d'investimento è considerato elevato. 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. Inoltre, le fluttuazioni valutarie potrebbero incidere sulla performance del fondo. 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

Spesa di sottoscrizione	5%
Spesa di rimborso	0%
Commissione di switch	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	2,31%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

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

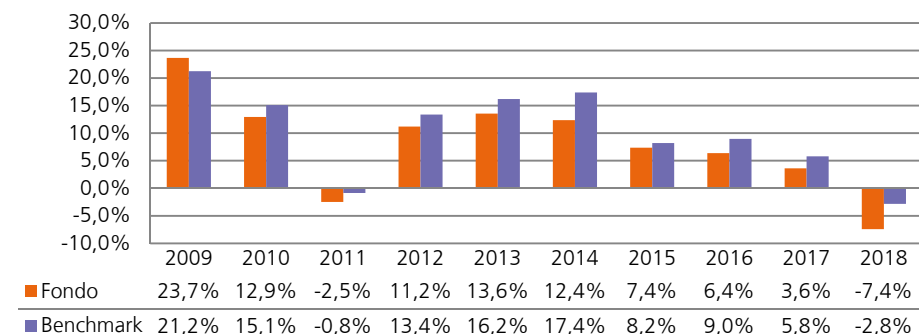
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 12/2018. 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 1994.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata il 2001.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

## 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, francese, olandese, tedesco, ceco, greco, slovacco, spagnolo, romeno, 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 a regimi e regolamenti fiscali del paese seguente: 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 Luxembourg S.A. 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) 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 Luxembourg S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2019.

# 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) Patrimonial Balanced - X Cap EUR

ISIN: LU0121216955

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

Il fondo è gestito da NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è un fondo di fondi e investe principalmente in un portafoglio internazionale diversificato di fondi azionari e a reddito fisso (ossia fondi che investono sia in azioni che in strumenti a reddito fisso). Per conseguire i suoi obiettivi, 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 è gestito attivamente a fronte di un profilo di investimento del 50% in obbligazioni denominate in euro (parametro di riferimento Bloomberg Barclays Euro Aggregate) e del 50% in azioni internazionali (parametro di riferimento MSCI World Net). Nel

lungo termine, puntiamo a battere la performance combinata di questo parametro di riferimento. La gestione è concentrata sulla crescita stabile del capitale. Il fondo intende conferire maggiore valore seguendo tre approcci: (1) selezione in un paniere tra azioni e obbligazioni, (2) selezione in una serie diversificata di fondi di investimento di NN Investment Partners (3) diversificazione del portafoglio e gestione del rischio. 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 ragione del comportamento del prodotto durante il periodo di misura. Il rischio di mercato globale, tenuto conto dei risultati passati e della potenziale futura evoluzione dei mercati, associato con strumenti finanziari usato per conseguire l'obiettivo d'investimento è considerato elevato. Svitati 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. Inoltre, le fluttuazioni valutarie potrebbero incidere sulla performance del fondo. 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

Spesa di sottoscrizione	5%
Spesa di rimborso	0%
Commissione di switch	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	2,3%
----------------	------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

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

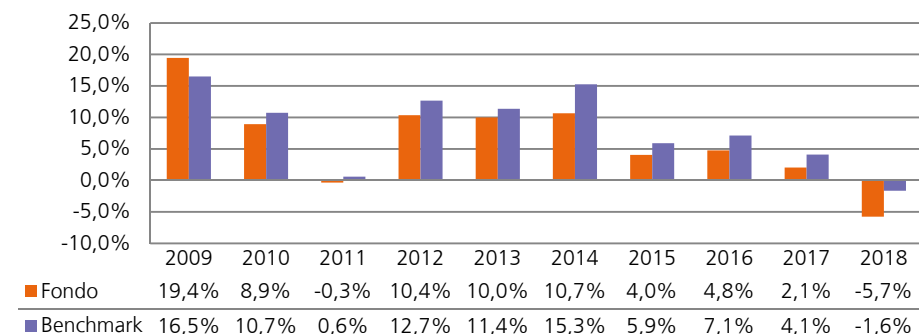
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 12/2018. 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 1986.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata il 2001.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

## 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, francese, olandese, tedesco, ceco, greco, slovacco, spagnolo, romeno, 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 a regimi e regolamenti fiscali del paese seguente: 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 Luxembourg S.A. 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) 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 Luxembourg S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2019.

# 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) Patrimonial Balanced European Sustainable - X Cap EUR (hedged ii)

ISIN: LU0121217920

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

Il fondo è gestito da NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni europee e di strumenti a reddito fisso dell'Eurozona di società ed emittenti che perseguono politiche di sviluppo sostenibile nel rispetto dei criteri ambientali, sociali e di governance. Per determinare l'universo di titoli idonei sostenibile, si selezionano le società sulla base di determinati criteri di esclusione. In particolare, vengono escluse le società con gravi criticità strutturali riferibili a comportamenti controversi. Solo i paesi con i migliori punteggi ambientali, sociali e di governance sono idonei all'investimento. Il fondo è gestito attivamente a fronte di un profilo d'investimento del 50% in azioni europee e del 50% in obbligazioni denominate in euro. Nel lungo termine, puntiamo a battere la performance del parametro di riferimento così composto: 50% MSCI Europe Index (Net) hedged (EUR), 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate. Il fondo intende conferire maggiore valore seguendo tre approcci: (1) allocazione tattica tra azioni e obbligazioni, (2) selezione di società e governi che coniugano il rispetto dei criteri ambientali,

sociali (ad es. diritti umani, non discriminazione, lotta contro il lavoro minorile) e di governance con la performance finanziaria, (3) decisioni finalizzate alla diversificazione del portafoglio e alla gestione del rischio. Per questa specifica categoria di azioni con copertura applichiamo una strategia di copertura valutaria. Adottando tecniche di copertura per le nostre valute intendiamo evitare rischi di cambio per coloro che investono in euro. Copriamo tutti i rischi di cambio presenti nel portafoglio del comparto verso la valuta di riferimento di questa categoria di azioni (EUR). Una copertura valutaria comporta l'assunzione di una posizione di compensazione in un'altra valuta. 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 ragione del comportamento del prodotto durante il periodo di misura. Il rischio di mercato globale, tenuto conto dei risultati passati e della potenziale futura evoluzione dei mercati,

associato con strumenti finanziari usato per conseguire l'obiettivo d'investimento è considerato elevato. Svitati fattori possono incidere su questi strumenti finanziari. Tra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti, 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. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito. L'utilizzo di tecniche di copertura (hedging) per alcune categorie di azioni, ovvero di una metodologia mirata a gestire uno specifico rischio valutario, potrebbe determinare nuovi rischi di credito e rischi residui di mercato in base all'efficacia della copertura adottata.

## 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	5%
Spesa di rimborso	0%
Commissione di switch	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	2,27%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

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

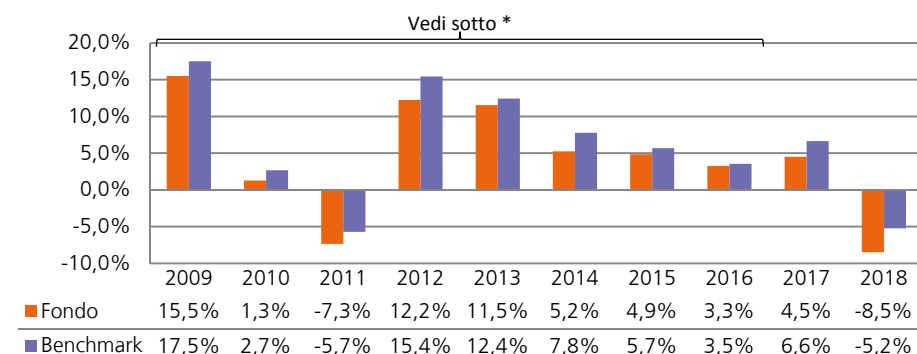
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 12/2018. 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 1995.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata il 2001.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

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

## 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, francese, olandese, tedesco, cecco, greco, slovacco, spagnolo, romeno, 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 a regimi e regolamenti fiscali del paese seguente: 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 Luxembourg S.A. 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) 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 Luxembourg S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2019.



# 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) Patrimonial Defensive - X Cap EUR

ISIN: LU0121217334

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

Il fondo è gestito da NN Investment Partners Luxembourg S.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è un fondo di fondi e investe principalmente in un portafoglio internazionale diversificato di fondi azionari e a reddito fisso (ossia fondi che investono sia in azioni che in strumenti a reddito fisso). Per conseguire i suoi obiettivi, 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 è gestito attivamente a fronte di un profilo di investimento del 75% in obbligazioni denominate in euro (parametro di riferimento Bloomberg Barclays Euro Aggregate) e del 25% in azioni internazionali (parametro di riferimento MSCI World Net). Nel

lungo termine, puntiamo a battere la performance combinata di questo parametro di riferimento. La gestione è concentrata sulla crescita stabile del capitale. Il fondo intende conferire maggiore valore seguendo tre approcci: (1) selezione in un paniere tra azioni e obbligazioni, (2) selezione in una serie diversificata di fondi di investimento di NN Investment Partners (3) diversificazione del portafoglio e gestione del rischio. 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 3 in quanto il rischio di mercato associato alla strumenti finanziari usata per conseguire gli obiettivi d'investimento è considerato medio. Svitati 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

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. Inoltre, le fluttuazioni valutarie potrebbero incidere pesantemente sulla performance del fondo. 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

Spesa di sottoscrizione	5%
Spesa di rimborso	0%
Commissione di switch	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

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

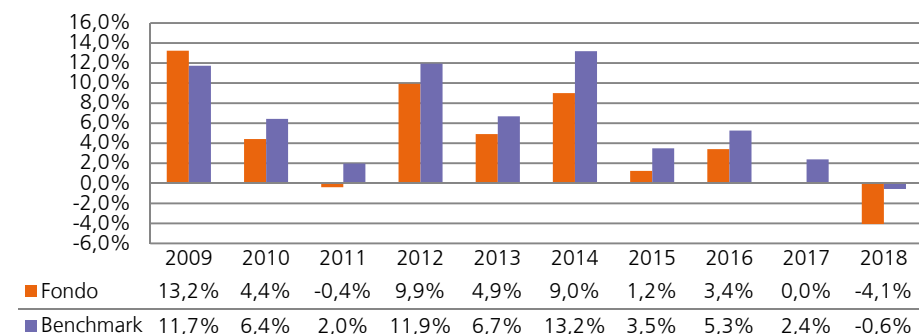
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 12/2018. 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 1994.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata il 2001.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

## 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, francese, olandese, tedesco, ceco, greco, slovacco, spagnolo, romeno, 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 a regimi e regolamenti fiscali del paese seguente: 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 Luxembourg S.A. 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) 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 Luxembourg S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2019.