

Wesentliche Anlegerinformationen

Dieses Dokument umfasst wesentliche Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Art und die Risiken einer Anlage in diesen Fonds nachvollziehen können. Es wird empfohlen, diese zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung darüber treffen können, ob Sie investieren möchten.

NN (L) Flex Senior Loans - N Dis EUR

ISIN: LU1023708990

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

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

Ziele und Anlagepolitik

Der aktiv gemanagte Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio aus variabel verzinslichen vorrangigen Krediten (die in der Regel durch ein erstrangiges Pfandrecht an den Vermögenswerten des Kreditnehmers besichert und vor allen anderen nachrangigen Krediten zurückzuzahlen sind) und anderen variabel verzinslichen Schuldinstrumenten, die von US-amerikanischen und nicht US-amerikanischen Gesellschaften und anderen Unternehmen ausgegeben wurden. Die vorrangigen Instrumente, in die der Fonds investiert, weisen in der Regel ein unter Anlagequalität (Investment Grade) liegendes Rating (niedriger als BBB-/Baa3) auf. Falls sie kein Rating aufweisen, sind sie von gleichwertiger Bonität. Der Fonds ist vor allem auf relativ liquide vorrangige Kredite ausgerichtet, die in der Regel eine geringere Volatilität (Preisschwankungen) aufweisen und in Zeiten deutlich reduzierter

Marktliquidität eine bessere Ausführung bieten. Die Wertentwicklung dieses Teilfonds wird nicht anhand eines Referenzwerts gemessen. Zur Einordnung im Marktkontext und zu Vergleichszwecken nutzt der Fonds jedoch den Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index als Referenzindex. Anteile an dem Fonds können am ersten und sechzehnten Tag des Monats (oder dem nächsten Geschäftstag, an dem der Wert der Anteile des Fonds berechnet wird) unter Berücksichtigung der geltenden Limits verkauft werden. Der Fonds ist insbesondere für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont geeignet. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Der Fonds plant regelmäßige Ausschüttungen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko - in der Regel geringere Erträge

Höheres Risiko – in der Regel höhere Erträge

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 in der Vergangenheit und der erwarteten künftigen Entwicklung der Märkte wird das gesamte mit Finanzinstrumenten verbundene Marktrisiko, das zur Erreichung

des Anlageziels eingegangen wird, als mittelhoch eingestuft.

Finanzinstrumente werden durch verschiedene Faktoren beeinflusst, darunter unter anderem die Entwicklung des Finanzmarktes, aber auch die wirtschaftliche Entwicklung von Emittenten, die ihrerseits von der allgemeinen weltwirtschaftlichen Lage sowie den wirtschaftlichen und politischen Bedingungen in den einzelnen Ländern beeinflusst werden. Das erwartete Kreditrisiko, das Ausfallrisiko der Emittenten der zugrunde liegenden Anlagen, ist hoch. Das Liquiditätsrisiko des Teilfonds ist hoch. Liquiditätsrisiken können auftreten, wenn ein bestimmter Basiswert schwer zu verkaufen ist. Anlagen in einem bestimmten Thema sind konzentrierter als Anlagen in verschiedenen Themen. Eine Wiedererlangung der ursprünglichen Anlage kann nicht garantiert werden.

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:

Ausgabeaufschlag	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 im Laufe eines Jahres aus dem Fonds entnommen werden:

Laufende Kosten	0,94%
-----------------	-------

Kosten, die unter bestimmten spezifischen Bedingungen aus dem Fonds entnommen werden:

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.

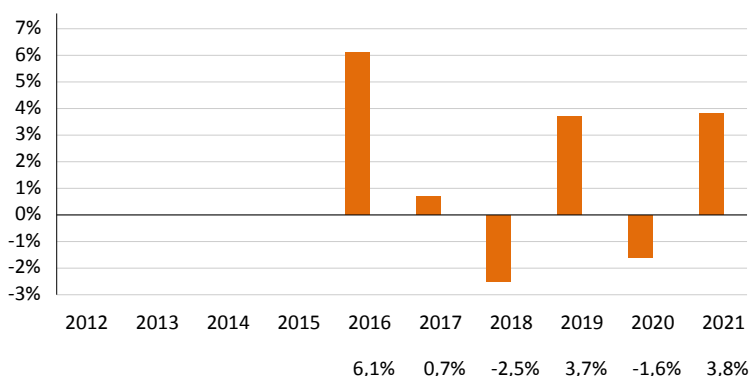
Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das in 12/2021 endende Jahr. Der Betrag kann in jedem Jahr unterschiedlich sein.

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 Angaben zu den Kosten finden Sie im Kapitel „Zeichnungen, Rücknahmen und Umtäusche“ sowie „Gebühren, Aufwendungen und Besteuerung“ des Prospekts, der auf unserer Website <https://www.nnip.com/library> zur Verfügung steht.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse.
- Die hier ausgewiesene Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt sämtliche Gebühren und Kosten, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sowie der Kosten für einen Fondswechsel.
- Dieser Teilfonds wurde im Jahr 2005 aufgelegt.
- Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2015 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird in EUR berechnet.

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 vom Verwalter des alternativen Investmentfonds und auf der Website <https://www.nnip.com/library> auf Englisch und Niederländisch 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 EUR 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 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 Fonds NN (L) Flex. 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 02.11.2022.