

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) Patrimonial Balanced - P Cap EUR

ISIN: LU0119195963

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

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Dachfonds und investiert vorrangig in ein breit gestreutes, internationales Portfolio von Aktien- und Anleihefonds (Fonds, die entweder in Aktien oder festverzinsliche Instrumente investieren). Zur Erreichung der Anlageziele können auch andere Finanzinstrumente eingesetzt werden. Der Fonds kann auch bis zu 20% seines Nettovermögens direkt in Kontinentalchina investieren, und zwar über das Stock Connect-Programm, das Anlegern Zugang zum chinesischen Markt gewährt und einen Handel in ausgewählten Wertpapieren erlaubt. Der Fonds verwendet einen aktiven Managementansatz, um auf sich wandelnde Marktbedingungen zu reagieren. Dabei werden u.a. fundamentale und Verhaltensanalysen herangezogen, aus denen sich eine dynamische Vermögensallokation ergibt. Die Positionierung des Fonds kann daher deutlich vom Referenzwert abweichen. Der Fonds wird aktiv gemanagt; als Referenz dient ein Anlageprofil, das zu 50% aus Anleihen in Euro (Referenzwert Bloomberg Barclays Euro Aggregate) und zu 50% aus internationalen Aktien

(Referenzwert MSCI AC World (NR)) besteht und eine Bandbreite von 20% aufweist. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des zusammengefassten Referenzwerts übertroffen werden. Der Referenzwert spiegelt unser Anlageuniversum weitgehend wider. Der Fonds kann auch Anlagen in Wertpapieren aufweisen, die nicht im Universum des Referenzwerts enthalten sind. Wir legen Wert auf stabiles Kapitalwachstum. Der Fonds ist bestrebt, durch drei Ansätze Mehrwert zu schaffen: (1) Selektion zwischen Aktien und Anleihen, (2) Auswahl der Fonds aus einem breit gefächerten Spektrum (3) Entscheidungen über die Portfoliostreuung und das Risikomanagement. 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 Finanzinstrumente 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, liegt im mittleren Bereich. Darüber hinaus können Wechselkursschwankungen die Wertentwicklung des Fonds beeinflussen. Hinsichtlich der Wiedererlangung des ursprünglich eingesetzten Kapitals wird keine Garantie gegeben. Der Fonds kann in chinesische A-Aktien investieren, und zwar über das Stock Connect-Programm, ein System, das Aktienanlagen am chinesischen Markt ermöglicht. Anlagen, die über dieses System erfolgen, unterliegen bestimmten Risiken; dazu zählen unter anderem Quotenbegrenzungen, Handelsbeschränkungen, Widerruf zulässiger Aktien, Clearing- und Abwicklungsrisiken sowie regulatorische Risiken. Anlegern wird empfohlen, sich genau über die Risiken dieses Systems 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	3%
Rücknahmeabschläge	0%
Wechselkosten	3%

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	1,51%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

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

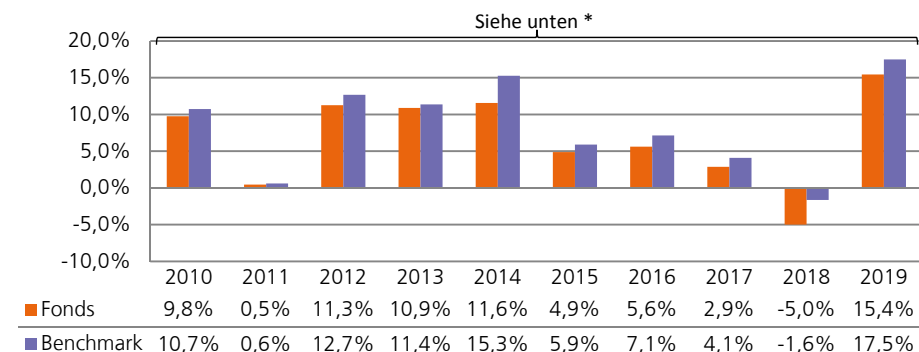
Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Unter Umständen zahlen Sie weniger. Bitte wenden Sie sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater.

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: <https://www.nnip.com/library>.

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 1986 aufgelegt.
- Diese Anteilklasse wurde 1977 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird in EUR 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, Französisch, Niederländisch, Deutsch, Tschechisch, Griechisch, Slowakisch, Spanisch, Rumänisch, Ungarisch und Italienisch 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 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.
- Der Anleger hat unter bestimmten Bedingungen das Recht, zwischen Teilfonds von NN (L) Patrimonial zu wechseln. Mehr Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
- 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) Patrimonial. 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 19.02.2020.