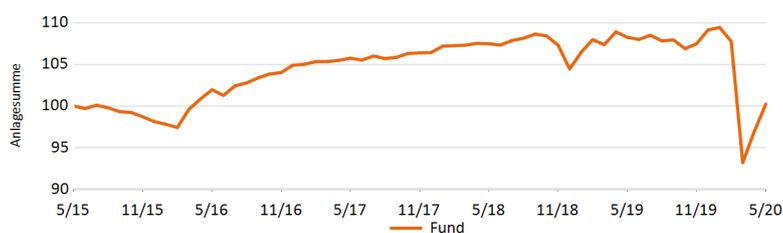


NN (L) Flex Senior Loans

Anlageziel

Der Teilfonds bietet Anlegern die Möglichkeit, in vorrangige Darlehen zu investieren. Diese umfangreichen Darlehen, die eine extrem kurze Duration aufweisen, werden an Unternehmen ohne Investment-Grade-Status vornehmlich in den USA und Europa vergeben. Vorrangige Darlehen werden als Vermögenswerte ohne Investment-Grade-Status eingestuft, die im Vergleich zu anderen kurzfristigen Schuldtiteln generell eine höhere Verzinsung bieten. Der Zinssatz basiert auf einem festgelegten Spread über einen Basiszins, der an den Marktzins gekoppelt ist und im Durchschnitt alle 45 bis 60 Tage neu festgesetzt wird. Im Gegensatz zu Hochzinsanleihen sind vorrangige Darlehen durch Sicherheiten abgesichert und nehmen in der Kapitalstruktur eines Kreditnehmers die höchste Rangstufe ein. Somit werden sie vorrangig vor anderen Gläubigern, Anleihen und sämtlichen Vorzugs- und Stammaktien behandelt. Vorrangige Darlehen, die eine einzigartige Kombination aus variabler Verzinsung und garantierten Sicherheiten darstellen, können einen attraktiven Beitrag zu Rentenportfolios darstellen und für professionelle Anleger (MiFID) eine wertvolle Portfoliostreuung ermöglichen.

Wertentwicklung (netto %) in der Vergangenheit *



* Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche auf Ebene des Fonds anfallenden Gebühren und Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags berücksichtigt, der bei einer Anlage von EUR 100 maximal EUR -999 (-999%) betragen würde. Gegebenenfalls anfallende Depotkosten würden die Wertentwicklung zusätzlich mindern.

Wichtige Informationen

Fondstyp	Renten
Anteilklassentyp	Z, thesaurierend
Anteilkategorie	EUR
ISIN Code	LU1088905259
Bloomberg Code	NNFSLZE LX
Reuters Code	LU1088905259.LUF
Telekurs Code	24883159
WKN Code	A2DLUV
Sedol Code	-
Domizil	LUX
Benchmark	No BM
NIW Berechnung	Täglich

Stammdaten

Auflegungsdatum Teilfonds	19/09/2005
Auflegungsdatum Anteilklasse	04/08/2014
Nettoinventarwert (NIW)	EUR 5.173,45
NIW zum Vormonatsende	EUR 5.003,41
Jahreshoch (15/01/2020)	EUR 5.674,78
Jahrestief (24/03/2020)	EUR 4.489,24
Portfoliowert Teilfonds (Mio)	EUR 1.920,64
Portfoliowert Anteilklasse (Mio)	EUR 32,74
Gesamtes Nettovermögen (Mio)	EUR 1.896,15
Anzahl der ausstehenden Anteile	6.329
Number of Industries	34,00
Anzahl der Emittenten	301,00
Durchschnittliche Tage bis zur Refinanzierung	42,75
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,95
Gewichteter durchschnittlicher Spread	342,00

Gebühren

Laufende Kosten	0,20%
Jährliche Managementgebühr	-
Servicegebühr	0,15%
Ausgabeaufschlag (max.)	-

Top 10

Asurion, Llc	1,46%
Quest Software Us Holdings Inc.	0,93%
Novolex (Aka Flex Acquisition Company, Inc)	0,90%
Centurylink	0,86%
Alliant Holdings, I, Llc	0,84%
Altice France S.A. (Fka Sfr Group S.A., Aka Numericable)	0,84%
Internet Brands, Inc.	0,79%
Sedgwick Holdings, Inc.	0,78%
Acrisure, Llc	0,76%
Calpine Corp	0,76%

Rollierende 12-Monats-Performance *

	Fonds	Benchmark
05-2019 - 05-2020	-7,41%	-
05-2018 - 05-2019	0,72%	-
05-2017 - 05-2018	1,65%	-
05-2016 - 05-2017	3,72%	-
05-2015 - 05-2016	1,94%	-

Weitere Informationen

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments.

Factsheet

NN (L) Flex Senior Loans

Statistiken

EUR	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabweichung	14,63	8,86	7,05
Sharpe Ratio	-0,47	-0,14	0,07
Value at Risk (95% annualisiert)			21,51%

Value at Risk (VaR) ist ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust einer bestimmten Risikoposition mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und in einem gegebenen Zeithorizont nicht überschreitet.

Stand zum 31/05/2020

S&P Ratings

Bb+ Or Above	7,12%
Bb	6,46%
Bb-	10,00%
B+	18,21%
B	36,38%
B-	14,90%
Ccc+ Or Below	6,88%

Industry Distribution

Others	41,70%
Electronics/Electrical	13,66%
Business Equipment & Services	9,81%
Telecommunications	7,19%
Health Care	6,38%
Diversified Insurance	6,26%
Lodging & Casinos	4,00%
Leisure	
Goods/Activities/Movies	3,84%
Containers & Glass	
Products	3,67%
Automotive	3,49%

Spread Verteilung

0 - 200	5,33%
201 - 249	3,51%
250 - 299	21,92%
300 - 399	48,58%
400 - 499	14,78%
500 Or More	5,73%
Prime Based	0,16%

Andere Anteilklassen

I, thesaurierend	EUR	LU0228524426
I thesaurierend (hedged i)	CHF	LU0897037783
I ausschüttend(M) (hedged i)	JPY	LU0593596579
I ausschüttend(M) (hedged i)	GBP	LU0428438732
I thesaurierend (hedged i)	SEK	LU0953089702
I ausschüttend(M) (hedged i)	USD	LU0428438658
I thesaurierend (hedged i)	USD	LU0426533492
I, ausschüttend	EUR	LU0228524343

Weitere Informationen

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments.

Factsheet

NN (L) Flex Senior Loans

Wichtige Hinweise

1. Dieses Dokument dient Werbezwecken. Die hierin enthaltenen Ansichten sollten daher nicht als Angebot, Ratschlag oder Empfehlung zum An- oder Verkauf von Finanzinstrumenten verstanden werden. Ebenso wenig sollten sie als Steuer- oder Rechtsberatung angesehen werden. Entscheidungen, die im Vertrauen auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen werden, erfolgen auf eigenes Risiko und liegen im alleinigen Ermessen des Lesers.

2. Die in diesem Dokument genannten Luxemburger Fonds sind Teilfonds einer SICAV mit Sitz in Luxemburg. Diese SICAV sowie ihre Teilfonds sind von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg ordnungsgemäß zugelassen und in die offizielle Liste der CSSF eingetragen.

3. Alle Performance-Werte, die nicht in der Fondswährung angegeben werden, wurden durch Umrechnung aus der Fondswährung ermittelt. Die Wertentwicklung wurde, soweit nicht anders angegeben, auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil berechnet: NIW-NIW mit Wiederanlage der Erträge (einschließlich der laufenden Gebühren aber ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen und Steuern bei Wiederanlage von eventuellen Ausschüttungen). Investiert ein Fonds im Ausland, kann sein Wert aufgrund der Wechselkurse schwanken. Die Laufenden Gebühren sind die Summe aller Provisionen und Kosten, die aus dem durchschnittlichen Fondsvermögen laufend gezahlt werden (Betriebskosten) und werden als prozentualer Anteil des Fondsvermögens ausgedrückt. Sofern nicht anders angegeben, sind alle Daten ungeprüft.

4. Mit Finanzanlagen sind Risiken verbunden, zu denen auch das Risiko, das eingesetzte Kapital zu verlieren, zählt. Bitte beachten Sie, dass die oben dargestellte Wertentwicklung die der Vergangenheit ist und die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung bietet. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt auch keine verlässlichen Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zu und sollte daher keinesfalls in einem solchen Sinne verstanden werden. Der Preis der Anteile und alle sich daraus ergebenden Erträge unterliegen Schwankungen und sind nicht garantiert. Die Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück. Wechselkursschwankungen stellen ein zusätzliches Risiko dar.

Die Anleger sollten Anlageentscheidungen nicht auf der Grundlage dieses Dokuments treffen. Lesen Sie den Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert Ihrer Anlagen hängt teilweise von den Entwicklungen an den Finanzmärkten ab. Darüber hinaus birgt jeder Fonds seine eigenen spezifischen Risiken. Für Einzelheiten zu den fondsspezifischen Kosten und Risiken lesen Sie bitte den Prospekt. Weitere ausführliche Informationen über den Investmentfonds und die damit verbundenen Kosten und Risiken finden Sie im Prospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID). Diese Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Gesellschaftssatzung für die in Luxemburg domizilierten Produkte sind auf Anfrage unentgeltlich in deutscher (Prospekt, KIID, Jahres- und Halbjahresbericht) bzw. englischer Sprache (Gesellschaftssatzung) bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, D - 60323 Frankfurt am Main erhältlich und stehen unter folgender Adresse zum Download bereit: www.nnip.com

5. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht zugelassen oder sein Verkauf Beschränkungen unterliegen kann, liegt es in der Verantwortung eines jeden Lesers, sich der vollständigen Einhaltung der Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnung selbst zu vergewissern. Die Anteile des Fonds wurden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder den Wertpapiergesetzen der Bundesstaaten der Vereinigten Staaten eingetragen, und der Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 eingetragen. Die Fondsanteile dürfen in den Vereinigten Staaten bzw. US-Personen bzw. für Rechnung von oder zugunsten von US-Personen weder angeboten noch direkt oder indirekt veräußert werden, außer gemäß einem Freistellungsauftrag oder im Rahmen einer Transaktion, die nicht unter die geltenden US-amerikanischen Wertpapiergesetze fällt.

6. Dieses Dokument wurde mit der gebotenen Sorgfalt erstellt. Gleichwohl kann für die Richtigkeit und Vollständigkeit keine Haftung übernommen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung geändert oder aktualisiert werden. Um aktualisierte Informationen zu erhalten, senden Sie bitte eine E-Mail an NN Investment Partners unter der Adresse info@nnip.com oder besuchen Sie die Website www.nnip.com. Weder NNIP Asset Management B.V. noch eine andere Gesellschaft oder Geschäftseinheit der NN Group oder einer ihrer leitenden Angestellten, Geschäftsführer oder Mitarbeiter können für die hierin enthaltenen Informationen und/oder Empfehlungen jeglicher Art direkt oder indirekt haftbar oder verantwortlich gemacht werden. Aus den in diesem Dokument enthaltenen Informationen lassen sich keinerlei Rechte ableiten.

7. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung zu keinem Zeitpunkt kopiert, vervielfältigt, verbreitet oder an andere Personen weitergeleitet werden.

Fußnote

Die Top-10 Werte im Bestand werden ohne Kassabestand und ohne synthetische Barmittel ausgewiesen. Die Portfolioallokationen (sofern verfügbar) sind inklusive Kassabestand und inklusive synthetischer Barmittel dargestellt. Der Kassabestand umfasst Einlagen, Bar-Sicherheiten, Devisenkassageschäfte, Devisentermingeschäfte und andere liquide Vermögenswerte, wie Verbindlichkeiten und Forderungen. Sofern eine Allokation Derivate aufweist, beinhalten die synthetischen Barmittel den Barausgleich aus Derivaten.