



OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo společnosti (dále jen „představenstvo“) rozhodlo o následujících dodatcích a upřesněních k prospektu společnosti (dále jen „prospekt“) k datu 9. března 2021:

- Aktualizovat prospekt za účelem kontroly správnosti, harmonizace, vyjasnění a shody s novými/aktualizovanými předpisy a/nebo pokyny, mimo jiné za účelem sladění prospektu s dokumentem „Otázky a odpovědi“ týkajícím se uplatňování směrnice SKIPCP vydané ESMA (ref: ESMA34-43-392).**
- V části II „Informativní listy podfondů“ prospektu změnit investiční cíl a politiku podfondu „NN (L) Asia Income“, aby formalizoval cíl kapitálového růstu a využití referenční hodnoty pro správu akciové části přidáním „MSCI AC Asia Ex-Japan“ jako formální referenční hodnoty pro produkt (Dodatek II prospektu je touto změnou ve vztahu k tomuto podfondu dotčen):**

Výňatek z investičního cíle a politiky:

„Cílem podfondu je poskytovat investorům růst kapitálu a atraktivní úroveň výnosu tím, že aktiva budou převážně alokována do diverzifikovaného portfolia akcií a jiných příbuzných cenných papírů v kombinaci se strategií dodatečné funkcionality derivátů.

Podfond využívá aktivní správu a snaží se dosáhnout investičních cílů investováním aktiv především do diverzifikovaného portfolia skládajícího se z akcií a/nebo jiných převoditelných cenných papírů (warrantů k převoditelným cenným papírům – do výše 10 % čistých aktiv podfondu – a konvertibilních dluhopisů) vydávaných společnostmi založenými, kótovanými nebo obchodovanými v regionu Asie (kromě Japonska a Austrálie) na základě základních analýz s mezními odchylkami udržovanými ve vztahu k indexu. Jeho investice se proto budou výrazně odchylovat od Indexu. Podfond usiluje o generování výnosů z dividend z kmenových akcií držaných v portfoliu a z prémie generovaných z prodeje opcí na akcie a indexy, zvláště, ale nikoliv výhradně, indexu HSI index a Kospi 200.

Předpokládá se, že se podfond bude vzhledem k indexu, jak je uvedeno v příloze II prospektu společnosti, chovat následovně:

- *Akciová část portfolia podfondu má za cíl překonat v období několika let výkonnost indexu, jak je uvedeno v příloze II prospektu společnosti. Index je širším vyjádřením našeho investičního prostředí. Podfond se může taktéž zaměřovat na investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí indexu.*

- *Jako součást strategie dodatečné funkcionality derivátů bude podfond prodávat kupní opce („call overwriting“) a výměnou za to přijímat výnos, který může být rozdělen. Očekává se, že v porovnání s indexem, jak je uveden v příloze II prospektu společnosti, dodatečná funkcionality derivátů sníží volatilitu celkových výnosů (včetně dividend) podfondu a sníží riziko na negativních trzích. Očekává se, že v období několika let podfond dosáhne lepších rizikově upravených výnosů než index, jak je uvedeno v příloze II prospektu společnosti. Tato strategie bude mít v období růstu cen akcií typicky nižší výkonnost než podobné portfolio bez derivátů a v období poklesu cen akcií bude mít vyšší výkonnost. [...]“*

- V rámci části II „Informativní listy podfondů“ prospektu změnit investiční cíl a politiku, jakož i použitou metodu VaR (z absolutní na relativní) podfondu „NN (L) Commodity Enhanced“, aby (i) odrážely změnu vlastnictví indexu COMCURVE (z NN Investment Partners BV na Société Générale) a (ii) slaďovaly přístup VaR s investiční strategií referenční hodnoty:**

Výňatek z investičního cíle a politiky:

„Cílem tohoto podfondu je dosahovat efektivní expozice vůči diverzifikovanému portfoliu komodit a předstihnout výkonnost indexu, jak je uveden v příloze II prospektu společnosti. Podfond používá aktivní správu s mezními odchylkami udržovanými ve vztahu k indexu. Index je širším vyjádřením investičního prostředí podfondu. Podfond může taktéž obsahovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí indexu. Investoři by měli mít na paměti, že investiční prostředí indexu je koncentrované a v důsledku toho je koncentrovaný také podfond. To bude mít běžně za následek srovnatelné složení a profil výnosu podfondu a jeho indexu.

Podfond se snaží dosáhnout svého cíle tím, že aktivně investuje do diverzifikované řady komoditních nástrojů, které mají expozici na různé body na křivce komoditních futures a jsou definovány jako komoditní indexy způsobilé podle zákona z roku 2010.

Expozice do komoditních nástrojů se realizuje prostřednictvím swapů na celkový výnos s protistranami s vysokým ratingem. Tyto swapy umožňují podfondu získat výnos z různých podkladových komoditních nástrojů výměnou za platbu fixního poplatku.

Riziko protistrany vyplývající ze swapů je omezeno účastí v každodenním procesu výměny záruk s protistranami swapů. Podfond má také možnost uzavřít swapy v kteroukoliv dobu.

Aby bylo dosaženo těchto cílů, podfond může také využívat futures a swapy na jiné komoditní nástroje.

Rizika spojená s využitím finančních derivátů za jinými účely než k zajištění jsou popsána v Části III „Další informace“, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: detailní popis v tomto prospektu.

Podfond nebude nakupovat přímo fyzické komodity.

Podfond investuje převážně do portfolia převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu emitovaných nebo garantovaných Spojenými státy americkými u více než 35 % čisté hodnoty aktiv, za předpokladu, že je tato expozice v souladu se zásadou rozložení rizik dle článku 45 (1) zákona z roku 2010. [...]“

- V rámci části II „Informativní listy podfondů“ prospektu snížit procento fixního servisního poplatku pro třídu akcií „R“ podfondu „NN (L) European ABS“ z „0,25 %“ na 0,15 %“.**
- V rámci části II prospektu „Informativní listy podfondů“ změnit investiční cíl a politiku podfondu „NN (L) Multi Asset Factor Opportunities“ tak, aby odrážely změnu vlastnictví indexu COMCURVE (z NN Investment Partners BV na Société Générale).**

Výňatek z investičního cíle a politiky:

„Podfond využívá aktivní správu a má za cíl poskytovat dlouhodobé zvyšování hodnoty kapitálu investováním do řady faktorů (jako jsou dynamika, hodnota, carry trade a volatilita), které jsou zachyceny pomocí krátkodobých/dlouhodobých strategií založených na pravidlech. Faktory vykazují jisté vlastnosti, které jsou důležité pro vysvětlení jejich výnosů:

- Dynamika se snaží profitovat z tendence, že relativní výkonnost aktiva bude v blízké budoucnosti pokračovat;
- Hodnota se snaží profitovat z nesprávně vnímaných valuací pomocí nákupu podhodnocených aktiv a prodeje nadhodnocených aktiv;
- Carry se snaží profitovat z tendence, že nástroje s vyšším výnosem překonají výkonnost těch s nižším výnosem;
- Volatilita se snaží profitovat z tendence, že volatilita je obchodována na vyšší úrovni než volatilita, která bude realizována.

Poměrováno za období pěti let se tento podfond snaží předstihnout index, jak je uvedeno v příloze II prospektu společnosti. Index se nepoužívá pro konstrukci portfolia, ale pouze pro účely měření výkonu. [...]

Vedle komoditních indexů Bloomberg může být expozice na komodity také dosaženo pomocí jiných diverzifikovaných komoditních indexů, které se snaží o vyšší výkonnost tak, že umísťují svoji komoditní expozici na různé body na křivce komoditních futures. [...]"

6. Provést změny v části III „Další informace“ v prospektu, kapitole IV. „Techniky a nástroje“ za účelem aktualizace očekávané maximální úrovně pákového efektu „NN (L) US Factor Credit“ takto:

NN (L) US Factor Credit	Relativní VaR	150 %	200 %	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate)
-------------------------	---------------	-------	-------	--

7. Změnit v části III prospektu „Dodatečné informace“ některá ustanovení týkající se „výkyvů jednotné ceny“ (SSP), které mají být v souladu se zásadami CSSF týkajícími se ceny za výkyv (verze často kladených dotazů z března 20 a 23. a 7. dubna 2020), které byly upraveny v důsledku pandemie COVID-19.

8. Změnit v části III prospektu „Další informace“ v kapitole XV. „Likvidace, sloučení a příspěvky podfondů nebo tříd akcií“ takto:

„XV. Likvidace, fúze a příspěvky podfondů nebo tříd akcií a rozdělení akcií a konsolidací

[...] Představenstvo se také může na základě regulatorního souhlasu (je-li vyžadován) rozhodnout sloučit nebo rozdělit jakoukoli akcii v rámci třídy akcií nebo podfondů. V souladu s lucemburským zákonem bude toto rozhodnutí zveřejněno nebo sděleno stejným způsobem, jak je popsáno v těchto stanovách, než vejde v platnost, a zveřejnění a/nebo sdělení bude obsahovat informace související s navrhovaným rozdělením nebo sloučením. Představenstvo se může také rozhodnout přednést otázku rozdělení nebo sloučení akcií na valné hromadě vlastníků daných akcií. U této valné hromady není nutná usnášenišchopnost a rozhodnutí může být schváleno prostou většinou hlasů.“

Akcionáři, kteří neschválí změny uvedené v tomto oznámení akcionářům (s výjimkou bodů 1, 4, 7 a 8), mohou své akcie bezplatně zpětně odprodat (s výjimkou podmíněných odložených prodejních poplatků, které mohou být odečteny na základě FIFO) po dobu 30 kalendářních dnů od data tohoto oznámení, a to předložením žádosti o zpětné odkoupení v souladu s postupy stanovenými v prospektu.

Výše uvedené změny budou promítnuty do nové verze prospektu s datem 9. března 2021. Prospekt a příslušné klíčové informace pro investory (dále jen „KIID“) budou k dispozici zdarma na vyžádání v sídle společnosti.

V Lucemburku dne 5. března 2021

Představenstvo