

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois
3, rue Jean Piret – L-2350 Lucemburk
Lucemburský obchodní rejstřík č. B 44.873
(dále jen „Společnost“)

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo Společnosti (dále jen „Představenstvo“) tímto informuje akcionáře Společnosti (dále jen „Akcionáři“) o jistých úpravách, které budou provedeny v prospektu Společnosti (dále jen „Prospekt“) a které se týkají především následujícího:

1. Vytvoření následující nové definice v části glosáře prospektu:

„Nařízení EU o referenčních hodnotách: Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 z 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014. V souladu s nařízením EU o referenčních hodnotách vytvořila správcovská společnost a udržuje písemné plány stanovící akce, které podnikne v případě, že se referenční hodnota podstatně změní nebo přestane být poskytována. Tyto písemné plány si lze vyžádat zdarma v registrovaném sídle Společnosti. Přehled indexů podfondů společnosti, včetně potvrzení, zda jsou správci indexů registrováni nebo mají v úmyslu se zaregistrovat nejpozději do 1. ledna 2020 u příslušného orgánu podle nařízení EU o referenčních hodnotách, je k dispozici v příloze II prospektu společnosti.“

- Mění se ustanovení odstavce týkajícího se „Zdanění společnosti v Lucembursku“ v „Části I: Základní informace o společnosti“, kapitola „IV. Poplatky, náklady a zdanění“, položka „C. Zdanění“ v prospektu, a to odstraněním odkazu na fixní servisní poplatek splatný při založení společnosti.
- Mění se „Část I: Základní informace o společnosti“, kde se s platností od 30. dubna 2018 aktualizuje název funkce pana Benoît de Belder(a) na „Člen správní rady bez výkonné pravomoci“ a jeho adresa, protože dne 27. dubna 2018 opustil společnost NN Investment Partners.
- Mění se úroveň poplatků za převody platné pro třídy akcií I a Z z „3 % v Belgii, 1 % v ostatních zemích“ na „0 %“ v informativním listu podfondu „NN (L) AAA ABS“ v „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu.
- Mění se index podfondu „NN (L) Greater China Equity“ z „MSCI Golden Dragon (Net)“ na „MSCI Golden Dragon 10/40 (NR)“ v „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu, aby se předešlo překročení limitu 10 % investic do jediného emitenta.
- Mění se index podfondu „NN (L) Consumer Goods“ z „MSCI World Consumer Discretionary (Net)“ na „MSCI World Consumer Discretionary 10/40 (NR)“ v „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu, aby se předešlo překročení limitu 10 % investic do jediného emitenta.
- Mění se název podfondu „NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)“ na „NN (L) Euro Sustainable Credit“ ve všech příslušných částech prospektu, takže daný podfond zahrnuje všechny sektory.
- Zvýšení očekávané úrovně pákového efektu vztahového k podfondu „NN (L) Euro Fixed Income“ v „Části III: Další informace“, kapitola „IV. Techniky a nástroje“, část „A. Všeobecná ustanovení“ prospektu takto:

	Současná	Změněná	Ve znění pozdějších změn podle oběžníku CSSF 11/512 a směrnice CESR 10-788
Očekávaná úroveň pákového efektu (Závazkový přístup)	175 %	250 %	150 %
Očekávaná úroveň pákového efektu (Suma nominálních hodnot)	250 %	350 %	250 %

- Mění se část „Investiční cíle a politika“ ve všech specifických informativních listech podfondů „NN (L) Emerging Markets Corporate Debt“, „NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)“, „NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities“, „NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)“, „NN (L) Asian Debt (Hard Currency)“, „NN (L) Asian High Yield“, „NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)“, „NN (L) Global Bond Opportunities“ a „NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)“ v „Části II – Informativní listy podfondů“ prospektu tak, že z důvodu konzistence bude odstráněna následující věta:

Do tohoto podfondu by měli investovat pouze ti investoři, kteří jsou schopni příslušná rizika posoudit“;

- Zavedení možnosti zaujetí krátkodobé čisté expozice na trvání a třídy úvěrových aktiv pro podfond „NN (L) First Class Yield Opportunities“ takto:

- Přidáním následující věty do části „Investiční cíle a politika“ informativního listu podfondu „NN (L) First Class Yield Opportunities“ do „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu.

„Fond může také zaujmout dlouhodobé i krátkodobé pozice (krátkodobé pozice pouze prostřednictvím derivátových nástrojů) za účelem dosažení svých cílů.“

- aktualizací očekávané úrovně pákového efektu vztahového k podfondu „NN (L) First Class Yield Opportunities“ v „Části III: Další informace“, kapitola „IV. Techniky a nástroje“, část „A. Všeobecná ustanovení“ prospektu takto:

	Současný text	Změněný text	Ve znění pozdějších změn podle oběžníku CSSF 11/512 a směrnice CESR 10-788

Očekávaná úroveň pákového efektu (Závazkový přístup)	125 %	160 %	60 %
Očekávaná úroveň pákového efektu (Suma nominálních hodnot)	300 %	400 %	300 %

11. Přidání následující věty do části „Rizikový profil podfondu“ informativního listu podfondu „NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)“ do „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu z důvodu konzistentnosti:

„Očekávané kreditní riziko, riziko selhání emitentů podkladových investic, je vysoké.“

12. Zlepšení srozumitelnosti v souladu se stanoviskem Evropského úřadu pro cenné papíry a trhy (European Securities and Markets Authority – ESMA), o dohledové činnosti ve vztahu k možnému skrytému sledování indexu (ESMA/2016/165) u podfondu NN (L) Health Care úpravou posledního odstavce investičního cíle a politiky. Úpravy tohoto odstavce budou znít takto:

„Podfond přijímá aktivní přístup k řízení tím, že v některých prvcích (například podsektory, jednotlivé společnosti a měny) zaujímá nadvážené a podvážené pozice ve srovnání s indexem, s cílem generovat výkonnost kombinací fundamentálního výzkumu a kvantitativní analýzy. Investoři by měli mít na paměti, že investiční prostředí podfondu je koncentrované, následkem čehož je koncentrováno portfolio podfondu. To typicky povede k podobnosti složení a k podobnosti výkonnostního profilu podfondu a jeho indexu.“

13. Úpravy v celém obsahu prospektu, konkrétněji v „Části III: Další informace“, Kapitola „IV. Techniky a nástroje“, Část „A. Všeobecná ustanovení“ prospektu, (i) základní hodnota pákového efektu z „1“ na „0“ podle oběžníku CSSF 11/512 a směrnice CESR 10-788 a v důsledku toho snížení „Očekávané maximální úrovně pákového efektu (závazkový přístup)“ a „Očekávaná maximální úroveň pákového efektu (součet nominálních hodnot)“ o -100 % a (ii) názvy referenčního portfolia, aby byly sladěny s upravenými názvy indexů.

14. Aktualizace kapitoly „XV: Likvidace, fúze a vklady podfondu nebo tříd akcií“ v „Části III: Další informace“ prospektu, jehož znění bude následující:

XV. Likvidace, fúze a vklady podfondu nebo tříd akcií

Představenstvo může kdykoli (i) v situaci, kdy hodnota čistých aktiv libovolné třídy akcií v rámci podfondu klesla pod takovou minimální úroveň pro daný podfond (nebo pro danou třídu akcií) nebo této minimální úrovně nedosáhla, a kdy už tento podfond nebo tato třída akcií nadále nemůže být provozována/spravována ekonomicky efektivním způsobem, nebo (ii) v případě podstatné změny politické, ekonomické nebo finanční situace, nebo (iii) jako záležitost ekonomické racionalizace, rozhodnout:

- vykoupit všechny akcie příslušné třídy akcií nebo tříd akcií podfondu v čisté hodnotě aktiv na akcii (s přihlédnutím k skutečné realizační ceně investic a výdajům na realizaci) vypočtené k oceňovacímu dni, ve kterém toto rozhodnutí nabývá účinnosti,
- převést jednu nebo více tříd akcií cenou čisté hodnoty aktiv na akcii vypočítanou v oceňovací den, kdy taková konverze nabývá účinnosti (dále jen „datum převodu“) na jinou třídu/jiné třídy akcií v rámci téhož podfondu nebo jiného podfondu. V takovém případě budou akcionáři společnosti písemně informováni prostřednictvím oznámení zaslaného držitelům příslušné třídy akcií nejméně jeden (1) měsíc před navrhovaným datem konverze. Akcionáři budou mít alespoň jeden (1) měsíc na využití odkupu svých akcií, a to bez poplatků. K datu konverze akcionáři, kteří neodprodali své akcie, obdrží nové typy akcií vydaných v čisté hodnotě aktiv na akcii vypočtené v předem stanovený den ocenění.

[...]

Za stejných okolností, jaké jsou uvedeny v prvním odstavci a s výhradou ustanovení zákona z roku 2010 a platných lucemburských předpisů, může správní rada rozhodnout o umístění / sloučení aktiv a pasiv jakékoli třídy akcií nebo podfondu (dále jen „slučující se podfond/třída akcií“) (1) s jinou třídou akcií nebo podfondy v rámci společnosti nebo (2) s jinou třídou akcií nebo podfondy jiného SKIPCP, který se řídí ustanoveními právní úpravy SKIPCP (Dále jen „přijímající podfond/třída akcií“) a převést aktiva a pasiva slučujícího se podfondu/třídy akcií do nového nebo stávajícího přijímajícího podfondu/třídy akcií (po případném rozdělení nebo konsolidaci – pokud je nutná - a po zaplacení veškerých částek odpovídajících zlomkovým akciím akcionářům). Akcionáři slučujícího se podfondu/třídy akcií budou informováni v souladu s ustanoveními zákonů a zejména v souladu s nařízením CSSF 10-5 ve znění pozdějších předpisů nejméně jeden (1) měsíc před datem účinnosti fúze tak, aby akcionáři mohli během této doby bezplatně požadovat odkoupení svých akcií, přičemž se rozumí, že fúze nabude účinnosti pět (5) pracovních dnů po uplynutí této výpovědní lhůty. Akcionáři slučujícího se podfondu/třídy akcií, kteří nevyužijí svého práva na zpětný odkup, budou převedeni v souladu se zákonem do přijímajícího podfondu/třídy akcií.

O fúzi, jejímž výsledkem je ukončení existence společnosti, musí být rozhodnuto na valné hromadě akcionářů. U takových valných hromad akcionářů nebudou žádné požadavky na kvórum a rozhodnutí mohou být přijímána hlasováním jednoduchou většinou přítomných nebo zastoupených a hlasujících na takovýchto valných hromadách.“

15. Doplnění podfondu „NN (L) Asia ex Japan Equity Opportunities“ a „NN (L) Global Equity Absolute Return“ v „Příloze I: Aktiva podléhající TRS a SFT – tabulka“ prospektu.
16. Změna indexů podfondů „NN (L) Asian High Yield“, „NN (L) European High Yield“, „NN (L) US High Yield“ dále k akvizici platformy Bank of America Merrill Lynch's Global Research Index Platform společností Intercontinental Exchange (ICE) v říjnu 2017 s cílem splňovat požadavky NNIP – interních zásad týkajících se pojmenování indexů.
17. Úprava indexů v celém prospektu pro všechny příslušné podfondy za účelem splnění interních zásad NNIP ohledně konvence pojmenování indexů.
18. Přehled indexů všech podfondů bude uveden v příloze II prospektu namísto jejich zařazení do jednotlivých informativních listů příslušných podfondů.

Akcionáři jsou informováni, že žádné výše uvedené změny nebudou mít žádný dopad na platné poplatky pro příslušné podfondy a že mohou požadovat zdarma zpětný odkup svých akcií (kromě odložených podmíněných prodejních poplatků, které mohou být odečteny na základě metody FIFO) do **31. srpna 2018** tím, že odevzdají Společnosti žádost o zpětný odkup v souladu s postupy stanovenými v prospektu.

Výše uvedené změny budou promítnuty do nové verze prospektu v září 2018. Prospekt a příslušné klíčové informace pro investory (KIID) budou k dispozici zdarma na vyžádání v sídle společnosti.

Představenstvo společnosti