

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo společnosti („představenstvo“) rozhodlo o následujících změnách a upřesněních k prospektu společnosti (dále jen „prospekt“) k datu 14. září 2020, a to takto:

1. **Aktualizovat prospekt za účelem gramatiky, harmonizace, upřesnění a dodržování nových/aktualizovaných předpisů.**
2. **S ohledem na změnu složení představenstva na úrovni společnosti i na úrovni správcovské společnosti je nové složení představenstva následující:**

Společnost

Předseda:

pan Dirk Buggenhout

Ředitelé:

pan Benoît De Belder
pan Patrick Den Besten
pan Jan Jaap Hazenberg
slečna Sophie Mosnier

Správcovská společnost

pan Satish Bapat
pan Martijn Canisius
pan Valentijn van Nieuwenhuijzen
paní Hester Borrie
paní Marieke Grobbe
pan Bob van Overbeek

3. **Změnit informativní list podfondu „NN (L) Absolute Return Bond“ v následujících bodech:**

- změna názvu: z „NN (L) Absolute Return Bond“ na „NN (L) First Class Stable Yield Opportunities“;
- úprava investičního cíle a politiky:

„Cílem podfondu je dosáhnout vyšších výnosů než index, jak je uvedeno v Příloze II prospektu společnosti, měřeno v průběžném období 3–5 let. Tento index se používá k porovnání výkonu. Podfond investuje do diverzifikovaného portfolia převážně převoditelných cenných papírů s pevným výnosem a jeho cílem je generovat výnosy z rozhodnutí o dynamickém umístění aktiv a výběru cenných papírů.

Investice do nástrojů s pevnými výnosy investičního stupně, nástrojů peněžního trhu a peněžních prostředků či ekvivalentů hotovosti budou tvořit nejméně 50 % čistých aktiv podfondu.

Podfond investuje zejména do firemních a státních dluhopisů investičního a neinvestičního stupně (až 50 %) na rozvinutých i rozvíjejících se trzích, ale může také investovat do jiných převoditelných cenných papírů s pevnými výnosy, zejména do krytých dluhopisů a cenných papírů zajištěných aktivy (až 20 % čistých aktiv podfondu). Podfond smí investovat do dluhopisů bez ratingu až do výše 20 % čistých aktiv podfondu. Při výběru investic investiční manažer analyzuje, udržuje a aktualizuje úvěrový rating budoucích investic a zajistí, aby průměrný rating portfolia byl BBB- nebo lepší. Podfond využívá deriváty a může také zaujmout dlouhodobé i krátkodobé pozice (krátkodobé pozice pouze prostřednictvím derivátových nástrojů) za účelem dosažení svých cílů.

Fixně úročené převoditelné cenné papíry a/nebo nástroje peněžního trhu emitované nebo garantované vládami Německa, Spojených států amerických a jejich místními veřejnými orgány mohou představovat více než 35 % čisté hodnoty aktiv podfondu, za předpokladu, že je tato expozice v souladu se zásadou rozložení rizik dle článku 45 (1) Zákona z roku 2010.

Podfond může také okrajově investovat do ostatních fixně úročených převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do výše 10 % čistých aktiv podfondu), podmíněných konvertibilních cenných papírů (maximálně do výše 10 % čistých aktiv podfondu), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů typu „Rule 144A“, podílů SKIPCP a jiných SKI a vkladů, jež jsou popsány v části III tohoto prospektu, kapitole III „Investiční omezení“, oddíle A „Způsobilé investice“. Investice do podílů SKIPCP a SKI nemohou přesáhnout celkem 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že čistá hodnota aktiv může vzhledem k vyšší volatilitě hodnoty warrantu kolísat více, než pokud by podfond investoval do podkladových aktiv.

S úmyslem dosáhnout investičních cílů může podfond rovněž využít zejména následujících finančních derivátů:

- opce a futures k převoditelným cenným papírům nebo nástroje peněžního trhu;
- futures a opce na burzovní indexy;
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům;
- výkonové swapové operace;
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce a měnové swapy;
- finanční deriváty vztahující se k úvěrovému riziku, zejména úvěrové deriváty, jako jsou například swapy úvěrového selhání, indexy a koše cenných papírů.

Podfond nebude aktivně investovat do akcií, ale může získat akcie z restrukturalizace nebo jiným firemním základem.

Podfond nebude aktivně investovat do problémových cenných papírů ani cenných papírů po splatnosti. V případě snížení ratingu však podfond nebude vystaven expozici vůči cenným papírům problémovým nebo po splatnosti vyšší než 10%. Předpokládá se, že takové cenné papíry budou prodány do šesti měsíců od snížení hodnoty, s přihlédnutím k nejlepšímu zájmu investorů.“;

- odstranění oddílu „Definice a úvahy týkající se rizik“;
 - změna profilu typického investora z „dynamického“ na „neutrální“;
 - snížení maximálního poplatku za správu následujícím způsobem:
 - třída akcií D: z „0,75 %“ na „0,45 %“;
 - třída akcií I: z „0,50 %“ na „0,30 %“;
 - třída akcií N: z „0,40 %“ na „0,25 %“;
 - třída akcií P: z „0,75 %“ na „0,45 %“;
 - třída akcií R: z „0,50 %“ na „0,30 %“;
 - třída akcií S: z „0,50 %“ na „0,30 %“;
 - třída akcií X: z „1,25 %“ na „0,75 %“;
 - snížení očekávané maximální úrovně pákového efektu (závazku) ze „150 %“ na „100 %“;
 - odstranění možnosti mít výkonnostní poplatky (vzniklé výkonnostní poplatky budou vyplaceny správcovské společnosti dané společností);
 - změna používání referenční hodnoty, která vede ke skutečnosti, že se dostane mimo oblast působnosti nařízení o referenčních hodnotách; a
 - změna očekávané a maximální expozice TRS z „0 %“ na „5 %“ (očekávaná) a na „10 %“ (maximální); typ aktiv, na které se vztahuje TRS, je index s pevnými výnosy.
4. Snížit profil rizika likvidity podfondů „NN (L) Climate & Environment“, „NN (L) Smart Connectivity“ a „NN (L) Health & Well-being“ z „vysokého“ na „střední“.
5. (i) Změnit investiční cíl a politiku, (ii) odstranit možnost zapojit se do smluv o lombardním úvěrování a o zpětné koupi a (iii) zvýšit profil rizika likvidity podfondu „NN (L) Global Equity Impact Opportunities“ z „nízkého“ na „střední“ v reakci na závěr nedávného posouzení tohoto rizika; tento podfond je méně likvidní, než bylo původně určeno (například kvůli alokaci investic na rozvíjejících se trzích).

Výňatek z investičního cíle a politiky:

„Podfond investuje především do diverzifikovaného portfolia akcií nebo jiných převoditelných cenných papírů (warrantů k převoditelným cenným papírům – do výše 10 % čistých aktiv podfondu – a konvertibilních dluhopisů) vydávaných společnostmi sídlícími, kótovanými nebo obchodovanými kdekoli na světě. Cílem tohoto podfondu je investovat do společností, které vytváří pozitivní dopad na sociální a životní prostředí a generují finanční výnos. K zařazení do podfondu se kvalifikují zejména společnosti s pozitivním sociálním a/nebo environmentálním vlivem. V důsledku toho podfond neinvestuje do sektorů s negativním sociálním a/nebo environmentálním dopadem, jako jsou společnosti vyrábějící zbraně nebo tabák. Kromě toho nebudou prováděny žádné investice do společností s kontroverzními aktivitami a kontroverzním chováním ESG, ani do společností, které porušují zásady iniciativy Global Compact, jako jsou oblasti ochrany lidských práv a životního prostředí. Podfond má globální investiční vesmír, který je v souladu s dlouhodobými společenskými a environmentálními trendy. Proces výběru zahrnuje posouzení dopadů, tradiční finanční analýzu a analýzu ESG (Environment, Social and Governance). Podfond se snaží přidat hodnotu analýzou společností a měřením zapojení a dopadu. Za účelem porovnání finanční výkonnosti je podfondem jako referenční hodnota v dlouhodobém horizontu využíván index, jak je uveden v příloze II prospektu společnosti. Index není použit k vytvoření portfolia. [...]“

6. Změnit investiční cíl a politiku podfondu „NN (L) Green Bond Short Duration“:

Výňatek z investičního cíle a politiky:

„[...] Trvání je zajištěno zaujetím vyrovnávací pozice v souvisejícím cenném papíru, včetně derivátů, jako jsou futures a swapy. Použití těchto zajišťovacích pozic může vést ke geograficky krátké expozici. Doba trvání je vážená průměrná doba fondu do splatnosti. [...] Fixně úročené převoditelné cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu emitované nebo garantované vládami Nizozemska, Německa a Francie a jejich místními veřejnými orgány mohou představovat více než 35 % čisté hodnoty aktiv podfondu za předpokladu, že je tato expozice v souladu se zásadou rozložení rizik dle článku 45 (1) zákona z roku 2010. [...]“

7. (i) Změnit investiční cíl a politiku podfondů „NN (L) First Class Multi Asset“ a „NN (L) First Class Multi Asset Premium“ a (ii) delegovat určité složky procesu řízení investic (kromě jiného) dvou výše uvedených podfondů na „NN Investment Partners North America LLC“:

Výňatek z investičního cíle a politiky:

„[...] Podfond může za účelem dosažení svého investičního cíle investovat do široké škály tříd akcií a finančních nástrojů (včetně finančních derivátů), zejména následujících: Investice do převoditelných cenných papírů (včetně opčních listů na převoditelné cenné papíry maximálně do výše 10 % čistých aktiv podfondu), do podmíněných konvertibilních cenných papírů (maximálně do výše 10 % čistých aktiv podfondu), dluhopisů, [...]“

8. Změnit informativní list podfondu „NN (L) First Class Yield Opportunities“ v následujících bodech:

- úprava investičního cíle a politiky:
 - „Cílem podfondu je dosáhnout vyšších výnosů než index, jak je uvedeno v Příloze II prospektu společnosti, měřeno v průběžném období 3–5 let. Tento index se používá k porovnání výkonu. Podfond investuje do diverzifikovaného portfolia převážně převoditelných cenných papírů s pevným výnosem a jeho cílem je generovat výnosy z rozhodnutí o dynamickém umisťování aktiv a výběru cenných papírů. Podfond investuje zejména do firemních a státních dluhopisů investičního a neinvestičního stupně (až 100 %) na rozvinutých i rozvíjejících se trzích, ale může také investovat do jiných převoditelných cenných papírů s pevnými výnosy, zejména do krytých dluhopisů a cenných papírů zajištěných aktivy (až 20 % čistých aktiv podfondu). Podfond smí investovat do dluhopisů bez ratingu až do výše 20 % čistých aktiv podfondu. Podfond využívá deriváty a může také zaujmout dlouhodobé i krátkodobé pozice (krátkodobé pozice pouze prostřednictvím derivátových nástrojů) za účelem dosažení svých cílů. Podfond může také okrajově investovat do ostatních fixně úročených převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do výše 10 % čistých aktiv podfondu), podmíněných konvertibilních cenných papírů (maximálně do výše 10 % čistých aktiv podfondu), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů typu „Rule 144A“, podílů SKIPCP a jiných SKI a vkladů, jež jsou popsány v části III tohoto prospektu, kapitole III „Investiční omezení“, oddíle A „Způsobilé investice“. [...] Podfond nebude aktivně investovat do problémových cenných papírů ani cenných papírů po splatnosti. V případě snížení ratingu však podfond nebude vystaven expozici vůči cenným papírům problémovým nebo po splatnosti vyšší než 10%. Předpokládá se, že takové cenné papíry budou prodány do šesti měsíců od snížení hodnoty, s přihlédnutím k nejlepšímu zájmu investorů.“;
- přidání následujícího ustanovení o pohybu měnových kurzů do jeho rizikového profilu „Navíc mohou mít na výkonnost podfondu vliv pohyby měnových kurzů.“;

- odstranění následujícího ustanovení z jeho rizikového profilu „Investice s konkrétním zaměřením jsou mnohem více koncentrované než investice do různých společností.“
- úprava typu fondu z „Investice do nástrojů s pevnými výnosy“ na „Investice do převoditelných cenných papírů s pevnými výnosy“; a
- zvýšení očekávané maximální úrovně pákového efektu (závazku) ze „60 %“ na „100 %“;
- zvýšení očekávané maximální úrovně pákového efektu (součet nominálních hodnot) ze „300 %“ na „400 %“.

Akcionáři, kteří neschválí změny uvedené v tomto oznámení akcionářům (s výjimkou bodu 4), 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 se objeví v nové verzi prospektu dne 14. září 2020. Prospekt a příslušné klíčové informace pro investory („KIID“) budou k dispozici zdarma na vyžádání v sídle společnosti.

Lucemburk, 13. srpna 2020

Představenstvo