



**OZNÁMENIE PODIELNIKOM**

Správna rada spoločnosti (ďalej len „správna rada“) rozhodla o týchto zmenách a objasneniach v prospekte spoločnosti (ďalej len „prospekt“) s dátumom 9. marca 2021:

- 1. Aktualizácia prospektu na účely gramatickej správnosti, harmonizácie, objasnenia a súladu s novými/aktualizovanými nariadeniami a/alebo zásadami, okrem iného s cieľom dosiahnuť súlad s otázkami a odpoveďami (Q&A) o uplatnení smernice o PKIPCP vydanými ESMA (ref.: ESMA34-43-392).**
- 2. Zmeniť a doplniť v časti II „informačné listy o podfonde“ prospektu, Investičný cieľ a politika podfondu „NN (L) Asia Income“ na formalizáciu cieľa rastu kapitálu a použitie referenčnej hodnoty na správu akciovej časti pridaním „MSCI AC Asia ex-Japan“ ako formálnej referenčnej hodnoty k produktu (Dodatok II prospektu je ovplyvnený touto zmenou vo vzťahu k tomuto podfondu):**

Výňatok investičného cieľa a politiky:

*„Cieľom podfondu je zabezpečiť investorom rast kapitálu a príťažlivú výšku príjmov, a to prevažne na základe zaraďovania aktív do diverzifikovaného portfólia akcií a iných cenných papierov spojených s vlastným majetkom v kombinácii prekrývajúcou derivátovou stratégiou.*

*Tento podfond využíva aktívny manažment a snaží sa o dosiahnutie svojich investičných cieľov prostredníctvom investícií najmä do diverzifikovaného portfólia kmeňových akcií a/alebo ďalších prevoditeľných cenných papierov (opčných listov na prevoditeľné cenné papiere - maximálne do 10 % čistých aktív podfondu - a konvertibilných dlhopisov) vydávaných spoločnosťami založenými, kótovanými alebo obchodovanými v ázijskej oblasti (s výnimkou Japonska a Austrálie) založenými na fundamentálnej analýze s limitmi odchýlok, ktoré sú zachované vo vzťahu k indexu. Jeho investície sa preto podstatne odchyľujú od indexu. Podfond sa snaží vytvárať zisky z dividend z výnosov kmeňových akcií portfólia a z prémie vytváraných predávaním opcí na akcie a indexy aj najmä na index HSI a index Kospi 200.*

*Vo vzťahu k indexu sa predpokladá nasledovné správanie podfondu, ako je to uvedené v prílohe II prospektu spoločnosti:*

- *Cieľom časti podfondu, ktorá obsahuje kmeňové akcie, je v priebehu niekoľkých rokov prekonať výkonnosť indexu, ako je to uvedené v prílohe II prospektu spoločnosti. Index je širším reprezentantom nášho investičného sveta. Súčasťou podfondu môžu byť aj investície do cenných papierov, ktoré nepatria do pôsobnosti príslušného indexu.*

- *Podfond bude v rámci prekrývajúcej derivátovej stratégie predávať opcie na kúpu („prepisovanie opcí“) výmenou za prémiiu za opciu, ktorú možno rozdeliť. Predpokladá sa, že prekrývaním derivátov sa obmedzí nestálosť celkových výnosov (vrátane dividend) podfondu v porovnaní s indexom uvedeným v prílohe II prospektu spoločnosti a očakáva sa, že zabezpečí isté zmiernenie rizika na negatívnych trhoch. Podfond by mal v priebehu niekoľkých rokov ponúkať lepšie výnosy, ktoré budú prispôbené riziku, než index uvedený v prílohe II prospektu spoločnosti. Touto stratégiou sa obvykle nedosiahne výkonnosť podobného portfólia bez derivátov v obdobiach, keď ceny podkladových akcií stúpajú, a dosiahne sa vyššia výkonnosť, keď ceny podkladových akcií klesajú. [...]“*

- 3. Zmeniť v časti II „informačné listy o podfonde“ prospektu investičný cieľ a politiku, ako aj použitú metódu VaR (od absolútnej po relatívnu) podfondu „NN (L) Commodity Enhanced“ na (i), aby odrážala zmenu vlastníctva COMCURVE Index (od NN Investment Partners BV po Sociétés Générale) a (ii) zosúladiť prístup VaR s investičnou stratégiou referenčnej hodnoty:**

Výňatok investičného cieľa a politiky:

*Cieľom tohto podfondu je zabezpečiť efektívne vystavenie diverzifikovanému komoditnému portfóliu a prekonať výkonnosť indexu, ako je to uvedené v prílohe II prospektu spoločnosti. Podfond využíva aktívne riadenie s limitmi odchýlok, ktoré sú zachované vo vzťahu k indexu. Index je širším reprezentantom investičného sveta príslušného podfondu. Súčasťou podfondu sú aj investície do cenných papierov, ktoré nepatria do pôsobnosti príslušného indexu. Investori si musia uvedomiť, že investičné prostredie indexu je koncentrované, čo vedie ku koncentrovanému podfondu. To typicky povedie k podobnosti zloženia a k podobnosti profilu výkonnosti podfondu a jeho indexu.*

*Cieľom podfondu je dosiahnuť svoj cieľ aktívnym investovaním do diverzifikovaných sérií komoditných nástrojov, ktoré sú vystavené na rôznych miestach na krivke komoditných futurít a ktoré sú vymedzené ako komoditné indexy oprávnené podľa zákona z roku 2010.*

*Expozícia voči komoditným nástrojom sa realizuje prostredníctvom swapov na celkový výnos s vysoko hodnotenými protistranami. Tieto swapy umožňujú podfondu získať výnos rôznych komoditných nástrojov výmenou za zaplatenie pevného poplatku.*

*Riziko protistrany vyplývajúce zo swapu je obmedzené zapojením sa do každodenného procesu výmeny záruky so swapovými protistranami. Podfond má tiež možnosť swapy kedykoľvek odpísať.*

*Podfond môže na dosiahnutie svojich cieľov využívať aj futurity a swapy na iné komoditné nástroje.*

*Riziká spojené s používaním derivátových finančných nástrojov na iné účely ako zaistenie sú opísané v časti III „Doplnkové informácie“, v kapitole II: Riziká investičného sveta: podrobný popis v tomto prospekte.*

*Podfond nebude priamo získavať fyzické komodity.*

*Podfond investuje najmä do portfólia prevoditeľných cenných papierov a/alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených Spojenými štátmi americkými vo výške viac ako 35 % čistej hodnoty aktív za predpokladu, že takáto expozícia bude v súlade so zásadou rozloženia rizika uvedenou v ods. 1 článku 45 (1) zákona z roku 2010. [...]“*

- 4. Znížiť v rámci časti II „informačné listy o podfonde“ prospektu percentuálny podiel fixných poplatkov za služby v rámci triedy akcií R podfondu „NN (L) European ABS“ z „0.25 %“ na 0.15 %“.**

5. Zmeniť v časti II „informačné listy o podfonde“ prospektu investičný cieľ a politiku podfondu „NN (L) Multi Asset Factor Opportunities“ tak, aby odrážali zmenu vlastníctva COMCURVE Index (z NN Investment Partners BV na Sociétés Générale).

Výňatok investičného cieľa a politiky:

„Podfond využíva aktívny manažment a poskytuje zhodnotenie dlhodobého kapitálu prostredníctvom investovania do skupiny faktorov (ako je napríklad rozvoj, hodnota, prenos a volatilita), ktoré zachytávajú dlhé/krátke stratégie na báze pravidiel. Faktory majú určité charakteristiky, ktoré sú dôležité pri vysvetľovaní ich výnosov:

- Hybnosť má za cieľ mať profitovať z tendencie, že relatívna výkonnosť aktíva bude v blízkej budúcnosti pokračovať,
- Hodnota má za cieľ profitovať z vnímaných nesprávnych ocenení na základe kupovania podhodnotených aktív a predaja nadhodnotených aktív,
- Prenos má za cieľ profitovať z tendencie, že nástroje s vyššími výnosmi prekonajú výkon tých s nižšími výnosmi.
- Volatilita má za cieľ profitovať z tendencie, že volatilita je pri obchodovaní na vyššej úrovni než bude skutočná volatilita.

S meraním počas obdobia piatich rokov je cieľom tohto podfondu prekonať výkonnosť indexu, ako je to uvedené v prílohe II prospektu spoločnosti. Index sa nepoužíva na zostavenie portfólia, ale len na účely merania výkonnosti. [...]

Popri komoditných indexoch Bloomberg sa expozícia komoditám môže dosiahnuť aj použitím iných diverzifikovaných komoditných indexov, ktoré sa usilujú o vyššiu výkonnosť tým, že umiestňujú svoju komoditnú expozíciu na rôzne miesta na krivke komoditných futurít. [...]

6. Zmena v časti III „Doplňkové informácie“ prospektu, v kapitole IV. „Techniky a nástroje“ na aktualizáciu úrovne očakávaného maximálneho pákového efektu „NN (L) US Factor Credit“ nasledovne:

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

7. V časti III „dodatočné informácie“ prospektu zmeniť a doplniť niektoré ustanovenia týkajúce sa „Swinging Single Pricing“ (SSP) tak, aby boli v súlade so zásadami CSSF o výkynom oceňovaní (verzia najčastejšie kladených otázok z 20. a 23. marca a 7. apríla 2020), ktoré boli upravené v dôsledku pandémie COVID-19.

8. Zmena v časti III „Doplňkové informácie“ prospektu, v kapitole XV. „Likvidácie, fúzie a vklady do podfondov alebo tried akcií“ nasledovne:

„XV: Likvidácia, fúzie a príspevky do podfondov alebo tried akcií a rozdelenie a konsolidácie akcií

[...] Predstavenstvo môže tiež na základe regulačného schválenia (v prípade potreby) rozhodnúť o konsolidácii alebo rozdelení akejkoľvek akcie (akcii) v rámci triedy akcií alebo podfondu. V rozsahu požadovanom luxemburským právom sa takéto rozhodnutie uverejní alebo oznámi rovnakým spôsobom, ako sa uvádza v týchto Stanovách, predtým, ako nadobudne účinnosť, a uverejnenie a/alebo oznámenie bude obsahovať informácie týkajúce sa navrhovaného rozdelenia alebo konsolidácie. Predstavenstvo môže tiež rozhodnúť o predložení otázky konsolidácie alebo rozdelenia akcie (akcii) na zasadnutie držiteľov takýchto akcií. Na toto zasadnutie sa nevyžaduje uznášaniaschopnosť a rozhodnutia sa prijímajú jednoduchou väčšinou odovzdaných hlasov.“

\*\*\*

Akcionári, ktorí nesúhlasia so zmenami uvedenými v tomto oznámení (okrem bodov 1, 4, 7 a 8), môžu svoje akcie odkúpiť bez poplatku (s výnimkou prípadných poplatkov za predaj na splátky, ktoré je možné znížiť na základe zásady FIFO) počas obdobia 30 kalendárnych dní po dátume tohto oznámenia, a to predložením žiadosti o spätné odkúpenie v súlade s postupmi uvedenými v prospekte.

Vyššie uvedené zmeny budú uvedené v novej verzii Prospektu z 9. marca 2021. Prospekt a relevantné dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov („KIIDs“) budú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle spoločnosti.

V Luxemburgu 5. Marca 2021

Správna rada