

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable
80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg
R.C.S. n° B 44.873
(„Spoločnosť“)

OZNÁMENIE AKCIONÁROM

Ako bolo oznámené v liste akcionárom z 28. júna 2022, správna rada spoločnosti (ďalej len „**správna rada**“) by chcela akcionárov spoločnosti (ďalej len „**akcionári**“) informovať o rozhodnutí zahrnúť do prospektu spoločnosti (ďalej len „**prospekt**“) nasledovné objasnenie s platnosťou od 1. októbra 2022.

- 1. Aktualizácia klasifikácie podfondov uvedených v prílohe I priloženej k tomuto oznámeniu (ďalej len „podfondy uvedené v prílohe I“) z produktov s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „SFDR“) (ďalej len „produkty podľa článku 9 SFDR“) na produkty podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR (ďalej len „produkty podľa článku 8 SFDR“).**

Podfondy podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ako sa uvádza v článku 8 SFDR. Podfondy uplatňujú aktívne vlastníctvo, ako aj prístup správovskej spoločnosti k integrácii ESG a jej kritériá zodpovedného investovania založené na normách, s dodatočnými prísnymi obmedzeniami pre investície do spoločností zapojených do činností súvisiacich s hazardnými hrami, zbraňami, zábavou pre dospelých, kožušinami a špeciálnymi kožami, arktickými vrtmi a ťažbou bridlicovej ropy a plynu.

Správna rada pripomína, že v čase zavedenia SFDR 1. úrovne dňa 10. marca 2021 musela správovská spoločnosť klasifikovať finančné produkty ako produkty podľa článku 8 SFDR, produkty podľa článku 9 SFDR alebo ako „ostatné produkty“ podľa SFDR.

Na základe informácií dostupných v tom čase bol podfond klasifikovaný ako produkt podľa článku 9 SFDR.

Po pôvodnom dátume implementácie SFDR 1. úrovne bolo zverejnených niekoľko objasnení, najmä otázky a odpovede Európskej komisie uverejnené v júli 2021, ktoré objasnili požadovanú úroveň udržateľných investícií v portfóliu na klasifikáciu produktu ako produktu podľa článku 9 SFDR. Ak parafrázujeme stanovisko Európskej komisie, všetky podkladové aktíva produktu podľa článku 9 SFDR musia spĺňať podmienky udržateľných investícií tak, ako sú definované v SFDR. Ostatné investície sa môžu uskutočniť len v súvislosti s efektívnym riadením portfólia, ako je napríklad hotovostné riadenie a/alebo zabezpečenie.

Kedže aktíva, na ktorých sú podfondy založené, nie sú všetky kvalifikované ako udržateľné investície podľa definície v zmysle SFDR, ich klasifikácia sa aktualizuje tak, aby boli kategorizované ako produkt podľa článku 8 SFDR.

Táto aktualizácia je len dôsledkom objasnení poskytnutých po implementácii 1. úrovne podľa SFDR a neznamená žiadne zmeny investičnej politiky podfondu ani aktuálneho portfólia.

- 2. Aktualizácia klasifikácie podfondov uvedených v prílohe II priloženej k tomuto oznámeniu (ďalej len „podfondy uvedené v prílohe II“) z ostatných produktov na produkty podľa článku 8 SFDR.**

Podfondy podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ako sa uvádza v článku 8 SFDR. Podfondy budú používať aktívne vlastníctvo, ako aj prístup integrácie ESG správovskej spoločnosti a jej kritériá zodpovedného investovania založené na normách.

V uplynulých mesiacoch prijali podfondy uplatňovaním prístupu správovskej spoločnosti k integrácii environmentálnych, sociálnych a správnych (ďalej len „**ESG**“) faktorov prísnejší spôsob integrácie ESG do svojho investičného procesu.

Vzhľadom na to správovská spoločnosť zmení klasifikáciu podfondov na produkty podľa článku 8 SFDR.

Táto aktualizácia je len dôsledkom prísnejšieho spôsobu integrácie faktorov ESG do investičného procesu podfondov a neznamená žiadne zmeny v investičnej politike podfondu alebo aktuálneho portfólia.

- 3. Aktualizácia klasifikácie podfondu uvedeného v prílohe III priloženej k tomuto oznámeniu (ďalej len „podfondy uvedené v prílohe III“) z produktu podľa článku 8 SFDR na ostatný produkt.**

Hoci investičná politika, súčasné portfólio, ako aj súčasné postupy ESG podfondu zostávajú nezmenené, dospeli sme k záveru, že komerčný záujem o podporu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podfondu uvedeného v prílohe III bol obmedzený.

Vzhľadom na to správovská spoločnosť zmení klasifikáciu podfondu uvedeného v prílohe III na ostatný produkt.

Táto aktualizácia je len dôsledkom obmedzeného obchodného záujmu podfondu o podporu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík a neznamená žiadne zmeny investičnej politiky podfondu ani aktuálneho portfólia.

Okrem toho správna rada informuje akcionárov o nasledujúcich dodatočných zmenách:

4. Zmena investičnej politiky podfondov NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration, NN (L) Corporate Green Bond a NN (L) Sovereign Green Bond

Minimálne investície vo výške 75 % čistých aktív do zelených dlhopisov sa zvyšujú na minimálne 85 % čistých aktív.

5. Zmena názvu a investičnej politiky podfondu NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

Názov podfondu NN (L) First Class Stable Yield Opportunities sa mení na NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities.

Podfond sa zameria na spoločnosti a emitentov uplatňujúcich politiku trvalo udržateľného rozvoja, ktorá rešpektuje environmentálne, sociálne a správne zásady. V prípade priamych investícií do podnikových dlhopisov má podfond tiež za cieľ dosiahnuť intenzitu uhlíka, ktorá je nižšia ako príslušný index podnikových dlhopisov označený ako referenčný index v rámci SFDR. Používanie hotovosti, investičné obmedzenia a rozsah pôsobnosti sú ďalej objasnené pri zverejneniach súvisiacich s trvalo udržateľným rozvojom.

Najmenej raz ročne sa počiatočné investičné zábery portfólia podnikových dlhopisov zmenšia najmenej o 20 % v dôsledku uplatnenia prístupu „najlepší v zábere“.

Zmena názvu lepšie odráža charakter stratégie.

6. Objasnenie investičnej politiky podfondov NN (L) Climate & Environment, NN (L) Health & Well-being, NN (L) Smart Connectivity a NN (L) Global Equity Impact Opportunities.

Spoločenský a environmentálny vplyv spoločností, do ktorých podfondy investujú, sa objasňuje a rozvíja bez toho, aby to malo za následok zmenu spravovania podfondov.

7. Objasnenie týkajúce sa investícií do doplnkových likvidných aktív

Popisné lístky jednotlivých podfondov spoločnosti sa aktualizujú, aby sa zaistil ich súlad s najčastejšími otázkami CSSF o zákone č. 2010 o PKI, ktorého cieľom je objasniť okolnosti a rozsah, v akom môžu PKIPCP vlastníť takéto doplnkové likvidné aktíva a v prípade hotovostných ekvivalentov zverejniť kategórie oprávnených aktív, do ktorých je podfond oprávnený investovať i) s cieľom dosiahnuť svoje investičné ciele, ii) na účely správy hotovosti alebo iii) v prípade nepriaznivých trhových podmienok, a to nasledovne (doplnený text je vyznačený hrubým písmom):

NN (L) Alternative Beta, NN (L) Commodity Enhanced, NN (L) Emerging Markets Corporate Debt, NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency), NN (L) First Class Multi Asset, NN (L) First Class Multi Asset Premium, NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities, NN (L) First Class Yield Opportunities a NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

„Investičné ciele a politika

[...] **Podfond môže mať pod dohľadom bankové vklady, napríklad hotovosť na bežných účtoch v banke, ktoré sú kedykoľvek prístupné. Takéto podiely nesmú za bežných trhových podmienok presiahnuť 20 % čistých aktív podfondu. Investície do nástrojov peňažného trhu a ekvivalentov hotovosti sú na účely dosiahnutia investičného cieľa podfondu [...]**“

Všetky ostatné podfondy NN (L)

„Investičné ciele a politika

[...] **Podfond môže mať pod dohľadom bankové vklady, napríklad hotovosť na bežných účtoch v banke, ktoré sú kedykoľvek prístupné. Takéto podiely nesmú za bežných trhových podmienok presiahnuť 20 % čistých aktív podfondu. Ekvivalenty hotovosti, ako sú vklady, nástroje peňažného trhu a fondy peňažného trhu, sa môžu použiť na účely riadenia hotovosti a v prípade nepriaznivých trhových podmienok. [...]**“

8. Objasnenie týkajúce sa distribučného poplatku uplatňovaného na podfondy, ktoré majú triedu akcií „Y“

Podľa existujúceho odseku „4. Distribučný poplatok“ v kapitole „IV. Poplatky, provízie a dane“ prospektu má správcovská spoločnosť nárok na zmenu distribučného poplatku uplatňovaného na triedu akcií „Y“. Na účely transparentnosti sa do prehľadu tabuľky poplatkov každého príslušného podfondu spoločnosti, v ktorom správcovská spoločnosť účtuje tento distribučný poplatok, dopĺňa nový stĺpec s názvom „Distribučný poplatok“.

Zmeny opísané v bodoch 1, 2, 3, 6, 7 a 8 tohto oznámenia nadobudnú účinnosť 1. októbra 2022 a zmeny uvedené v bodoch 4 a 5 tohto oznámenia nadobudnú účinnosť 30 kalendárnych dní od 1. októbra 2022.

Zmeny opísané v bodoch 6, 7 a 8 tohto oznámenia slúžia na informačné účely a akcionári nemusia prijať žiadne opatrenia.

Akcionári podfondov uvedených v dodatkoch I, II a III, ktorí nesúhlasia so zmenami uvedenými v bodoch 1, 2 a 3 tohto oznámenia, ako aj akcionári podfondov NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration, NN (L) Corporate Green Bond and NN (L) Sovereign Green Bond, ktorí nesúhlasia so zmenami v bode 4 tohto oznámenia, a akcionári podfondu NN (L) First Class Stable Yield Opportunities, ktorí nesúhlasia so zmenami v bode 5 tohto oznámenia, môžu bezplatne späťne odkúpiť svoje akcie (s výnimkou prípadných poplatkov za predaj v závislosti od dĺžky investovania, ktoré je možné odpočítať na základe zásady FIFO) počas obdobia 30 kalendárnych dní od dátumu tohto oznámenia, a to predložením žiadosti o späťne odkúpenie v súlade s postupmi stanovenými v prospekte.

Vyššie uvedené zmeny budú uvedené v novej verzii prospektu s dátumom 1. októbra 2022. Prospekt a relevantné dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov („**KIID**“) budú bezplatne k dispozícii na požiadanie v sídle spoločnosti.

Luxemburg, 30. septembra 2022

Správna rada

Príloha 1 – Zoznam podfondov NN (L) so zmenou klasifikácie z produktov podľa článku 9 SFDR na produkty podľa článku 8 SFDR

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) Euro Sustainable Credit

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

NN (L) European Sustainable Equity

NN (L) Global Sustainable Equity

N (L) European Sustainable Small Caps

Príloha 2 – Zoznam podfondov NN (L) so zmenou klasifikácie z ostatných produktov na produkty podľa článku 8 SFDR

NN (L) AAA ABS

NN (L) European ABS

NN (L) US High Dividend

Príloha 3 – Podfond NN (L) so zmenou klasifikácie z produktu podľa článku 8 SFDR na ostatný produkt

NN (L) US Factor Credit