

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

80 route d'Esch, L-1470 Lucemburk

Obchodní rejstřík č. B 44.873

(„společnost“)

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo společnosti („**představenstvo**“) tímto informuje akcionáře společnosti („**akcionáři**“) o jistých úpravách, které budou provedeny v prospektu společnosti („**prospekt**“) k datu 1. června 2022 a které se týkají především následujícího:

1. V části II „**Informativní listy podfondů**“ prospektu dojde ke změně environmentálních a sociálních charakteristik podfondů „**NN (L) Euro Equity**“, „**NN (L) Euro High Dividend**“, „**NN (L) European Equity**“, „**NN (L) European High Dividend**“, „**NN (L) First Class Multi Asset**“, „**NN (L) Global Convertible Bond Fund**“, „**NN (L) Global Convertible Opportunities**“, což jsou podfondy podle článku 8 nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností („**SFDR**“), za účelem splnění nařízení francouzského regulačního orgánu Autorité des Marchés Financiers („**AMF**“) 2020-03. Nově zní takto:

NN (L) Euro Equity, NN (L) Euro High Dividend, NN (L) European Equity a NN (L) European High Dividend

„Přístup integrace ESG může být omezen kvalitou a dostupností údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami.

Cílem podfondu je dosáhnout nižší uhlíkové intenzity než index. Poměr pozic analyzovaných na základě nefinančních kritérií se uplatňuje u minimálně 90 % akcií vydaných společnostmi s vysokou kapitalizací, jejichž sídlo se nachází v rozvinutých zemích, a u minimálně 75 % akcií vydaných všemi společnostmi s nízkou a střední kapitalizací a společnostmi s vysokou kapitalizací, jejichž sídlo se nachází v rozvíjejících se zemích.“

NN (L) First Class Multi Asset

„Přístup integrace ESG může být omezen kvalitou a dostupností údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami.

V případě přímých investic do akcií je cílem podfondu dosáhnout nižší uhlíkové intenzity než příslušné globální akciové investiční prostředí.

V případě přímých investic do dluhopisů společností s úvěrovým hodnocením investičního stupně je cílem podfondu dosáhnout nižší uhlíkové intenzity než příslušné prostředí dluhopisů společností investičního stupně.

V případě přímých investic do dluhopisů společností s úvěrovým hodnocením neinvestičního stupně je cílem podfondu dosáhnout nižší uhlíkové intenzity než příslušné prostředí dluhopisů společností neinvestičního stupně.

V případě přímých investic do dluhových cenných papírů emitentů z veřejného sektoru v rozvinutých zemích s hodnocením investičního stupně je cílem podfondu dosáhnout hodnocení ESG, které je lepší než hodnocení ESG v příslušném prostředí dluhopisů investičního stupně emitentů z veřejného sektoru v rozvinutých zemích.

Poměr přímých investic do vlastního kapitálu a do dluhopisů analyzovaných na základě nefinančních kritérií se uplatňuje minimálně u 90 % akcií vydaných společnostmi s vysokou kapitalizací, jejichž sídlo se nachází v rozvinutých zemích, dluhových cenných papírů s úvěrovým hodnocením investičního stupně a dluhových cenných papírů emitentů z veřejného sektoru v rozvinutých zemích, a u minimálně 75 % akcií vydaných společnostmi s vysokou kapitalizací, jejichž sídlo se nachází v rozvíjejících se zemích, akcií vydaných společnostmi s nízkou a střední kapitalizací, dluhových cenných papírů s úvěrovým hodnocením neinvestičního stupně a dluhových cenných papírů emitentů z veřejného sektoru v rozvíjejících se zemích podle podfondu.

Poněvadž podfond může uplatňovat různá kritéria u analýzy společností či emitentů a/nebo odlišný přístup pro zlepšení nefinančního ukazatele v porovnání s počátečním investičním prostředím, může to potenciálně vést k nesouladu u výběru společností či emitentů v rámci různých podtříd aktiv podfondu.“

NN (L) Global Convertible Bond Fund a NN (L) Global Convertible Opportunities

„Přístup integrace ESG může být omezen kvalitou a dostupností údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami.

Cílem podfondu je dosáhnout lepšího hodnocení ESG než index. Poměr pozic analyzovaných na základě nefinančních kritérií se uplatňuje u minimálně 90 % investic do dluhopisů s úvěrovým hodnocením investičního stupně a u 75 % investic do dluhopisů s úvěrovým hodnocením podinvestičního stupně.

2. V části II „Informativní listy podfondů“ prospektu dojde ke změně environmentálních a sociálních charakteristik podfondů „NN (L) Climate & Environment“, „NN (L) Corporate Green Bond“, „NN (L) European Sustainable Equity“, „NN (L) Global Equity Impact Opportunities“, „NN (L) Global Sustainable Equity“, „NN (L) Green Bond“, „NN (L) Green Bond Short Duration“, „NN (L) Health & Well-being“, „NN (L) Smart Connectivity“, „NN (L) Sovereign Green Bond“, což jsou podfondy podle článku 9 nařízení SFDR, za účelem splnění nařízení AMF 2020-03. Nově zní takto:

NN (L) Climate & Environment

„Podfond má globální investiční prostředí včetně rozvíjejících se trhů, které je v souladu s dlouhodobými společenskými a environmentálními trendy. Minimálně jednou za rok je počáteční investiční prostředí podfondu zredukováno alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení.

K zařazení do podfondu se kvalifikují zejména společnosti s pozitivním sociálním a environmentálním vlivem. Proces výběru zahrnuje hodnocení dopadu, finanční analýzu a analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří uhlíková intenzita, emise do vody a politika odměňování. Společnosti, do kterých podfond investuje, musí také splňovat kritéria MIT: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening).

Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií.“

NN (L) Corporate Green Bond, NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration, NN (L) Sovereign Green Bond

„Cílem tohoto podfondu je získat výnosy aktivním investováním minimálně 75 % svých čistých aktiv do zelených dluhopisů vydaných společnostmi, a to zejména do těch, které jsou denominované v eurech. [...]

Cílem tohoto podfondu je investovat do zelených dluhopisů emitentů, kteří mají pozitivní dopad na životní prostředí zároveň dosahují finanční návratnost. Proces výběru zahrnuje analýzu zelených dluhopisů, tradiční úvěrovou analýzu a analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří roční neuskutečněné emise skleníkových plynů (GHG). Tyto dluhopisy musí splňovat principy zelených dluhopisů (GBP) stanovené organizací International Capital Market Association (ICMA) (pozitivní screening).

Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do dluhopisů.“

NN (L) European Sustainable Equity a NN (L) Global Sustainable Equity

Podfond uplatňuje aktivní správu s cílem zaměřit se na společnosti s udržitelnými obchodními modely na základě dodávaných produktů a služeb, s limity ve vztahu k indexu. Podfond rovněž usiluje o dosažení nižší uhlíkové intenzity než index. Jeho složení se proto může výrazně odchylovat od indexu.

Tento podfond má evropské investiční prostředí, a to zejména investování do akcií společností, které jsou součástí indexu MSCI Europe (NR) Index. Minimálně jednou za rok je počáteční investiční prostředí podfondu zredukováno alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení.

Proces výběru zahrnuje finanční analýzu i analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří uhlíková intenzita, genderová diverzita a politika odměňování. Při procesu výběru se analýza zaměřuje na společnosti, které sledují politiku udržitelného rozvoje a které kombinují dodržování sociálních zásad a environmentálních zásad se zaměřením na finanční cíle. (pozitivní screening).

Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií.“

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

„Podfond má globální investiční prostředí včetně rozvíjejících se trhů, které je v souladu s dlouhodobými společenskými a environmentálními trendy. Minimálně jednou za rok je počáteční investiční prostředí podfondu zredukováno alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení.

K zařazení do podfondu se kvalifikují zejména společnosti s pozitivním sociálním a environmentálním vlivem. Proces výběru zahrnuje hodnocení dopadu, finanční analýzu a analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří uhlíková intenzita, genderová diverzita a politika odměňování. Společnosti, do kterých podfond investuje, musí

také splňovat kritéria MIT: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening).

Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií.“

NN (L) Health & Well-being

„Podfond má globální investiční prostředí včetně rozvíjejících se trhů, které je v souladu s dlouhodobými společenskými a environmentálními trendy. Minimálně jednou za rok je počáteční investiční prostředí podfondu zredukováno alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení.

K zařazení do podfondu se kvalifikují zejména společnosti s pozitivním sociálním a environmentálním vlivem. Proces výběru zahrnuje hodnocení dopadu, finanční analýzu a analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří respekt k lidským právům, genderová diverzita a politika odměňování. Společnosti, do kterých podfond investuje, musí také splňovat kritéria MIT: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening).

Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií.“

NN (L) Smart Connectivity

„Podfond má globální investiční prostředí včetně rozvíjejících se trhů, které je v souladu s dlouhodobými společenskými a environmentálními trendy. Minimálně jednou za rok je počáteční investiční prostředí podfondu zredukováno alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení.

K zařazení do podfondu se kvalifikují zejména společnosti s pozitivním sociálním a environmentálním vlivem. Proces výběru zahrnuje hodnocení dopadu, finanční analýzu a analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří uhlíková intenzita, genderová diverzita a politika odměňování. Společnosti, do kterých podfond investuje, musí také splňovat kritéria MIT: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening).

Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií.“

3. V části II „Informativní listy podfondů“ prospektu dojde ke změně investičního cíle a politiky podfondu „NN (L) Asian High Yield“ za účelem zvýšení jeho limitu pro expozici vůči podmíněným konvertibilním cenným papírům z „10 %“ na „20 %“ v souladu s jeho stávajícím složením referenčních hodnot, a zároveň za účelem zajištění větší flexibility, co se týče správy podfondu:

„[...] Podfond může rovněž okrajově investovat do jiných převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do výše 10 % čistých aktiv podfondu), podmíněných převoditelných cenných papírů (maximálně do výše 20 % čistých aktiv podfondu), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů typu „Rule 144A“, podílů v investičních společnostech a investičních fondech investujících do cenných papírů a v investičních společnostech a investičních fondech a vkladů, jež jsou popsány v kapitole II „Investiční omezení“, části A „Způsobilé investice“ tohoto prospektu. [...]“

4. V části II „Informativní listy podfondů“ prospektu dojde ke změně investičního cíle a politiky podfondů „NN (L) Climate & Environment“, „NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity“, „NN (L) Euro Sustainable Credit“, „NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)“, „NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity“, „NN (L) European Sustainable Equity“, „NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity“, „NN (L) Global Equity Impact Opportunities“, „NN (L) Global Sustainable Equity“, „NN (L) Green Bond“, „NN (L) Green Bond Short Duration“, „NN (L) Health & Well-being“, „NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity“, „NN (L) Smart Connectivity“ a „NN (L) Sovereign Green Bond“ za účelem vysvětlení dodatečného omezení těchto konkrétních podfondů, co se týče poměru dluhopisů či akcií v rámci portfolia, v souladu s článkem 9 nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností:

NN (L) Climate & Environment, NN (L) Emerging Market Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) European Sustainable Equity, NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) Global Equity Impact Opportunities, NN (L) Global Sustainable Equity, NN (L) Health & Well-being, NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity a NN (L) Smart Connectivity

„[...] Podfond uplatňuje kritéria odpovědného investování správcovské společnosti založená na normách, což může vést k vyloučení, jak je uvedeno v části I: „Základní informace o společnosti“ v kapitole II: „Informace o investicích“. Vylučující filtry se používají u emitentů, u nichž se má za to, že se chovají nezodpovědně. Například není investováno do společností, které porušují zásady iniciativy Global Compact, jako je oblast ochrany lidských práv a ochrana životního prostředí (negativní screening).

Jelikož se jedná o podfond s cílem dosáhnout udržitelných investic, jak je popsáno v článku 9 SFDR, platí dále přísnější omezení pro investice do společností, které se podílejí na činnostech souvisejících s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožešinami a speciální kůží, vrtnými operacemi v arktických oblastech a břidličnou ropou a plynem. Tato omezení se týkají činností i chování a vztahují se na akciovou část portfolia. [...]“

NN (L) Corporate Green Bond, NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration a NN (L) Sovereign Green Bond

„[...] Podfond uplatňuje kritéria odpovědného investování správcovské společnosti založená na normách, což může vést k vyloučení, jak je uvedeno v části I: „Základní informace o společnosti“ v kapitole II: „Informace o investicích“. Vylučující filtry se používají u emitentů, u nichž se má za to, že se chovají nezodpovědně. Například není investováno do emitentů, kteří porušují zásady iniciativy Global Compact, jako je oblast ochrany lidských práv a ochrana životního prostředí (negativní screening).

Jelikož se jedná o podfond s cílem dosáhnout udržitelných investic, jak je popsáno v článku 9 SFDR, platí dále přísnější omezení pro investice do společností, které se podílejí na činnostech souvisejících s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožešinami a speciální kůží, vrtnými operacemi v arktických oblastech a břidličnou ropou a plynem. Tato omezení se týkají činností i chování a vztahují se na dluhopisovou část portfolia. [...]“

NN (L) Euro Sustainable Credit a NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

„[...] Podfond uplatňuje kritéria odpovědného investování správcovské společnosti založená na normách, což může vést k vyloučení, jak je uvedeno v části I: „Základní informace o společnosti“ v kapitole II: „Informace o investicích“. Vylučující filtry se používají u emitentů, u nichž se má za to, že se chovají nezodpovědně. Například není investováno do společností, které porušují zásady iniciativy Global Compact, jako je oblast ochrany lidských práv a ochrana životního prostředí (negativní screening).

Jelikož se jedná o podfond s cílem dosáhnout udržitelných investic, jak je popsáno v článku 9 SFDR, platí dále přísnější omezení pro investice do společností, které se podílejí na činnostech souvisejících s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožešinami a speciální kůží, vrtnými operacemi v arktických oblastech a břidličnou ropou a plynem. Tato omezení se týkají činností i chování a vztahují se na část portfolia v podobě firemních dluhopisů. [...]“

5. V části II „Informativní listy podfondů“ prospektu dojde ke změně investičního cíle a politiky podfondů „NN (L) Climate & Environment“, „NN (L) Health & Well-being“, „NN (L) Smart Connectivity“ pro účely sladění s jejich investičními přístupy, které se uplatňují od spuštění těchto podfondů, v podobě „investování s dopadem“, protože takový způsob investování má mít sociální a environmentální dopad v souladu s konceptem sítě Global Impact Investing Network („GIIN“):

NN (L) Climate & Environment

„[...] Podfond má dopadový investiční přístup – zaměřuje své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN spojeným s udržitelností přírodních zdrojů, jako jsou nedostatek vody, dostatek potravin, přenos energie a oběhová ekonomika. [...]“

NN (L) Health & Well-being

„[...] Podfond má dopadový investiční přístup – zaměřuje své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN spojeným se zdravím a duševní pohodou, jako jsou zdravá výživa, mentální a fyzické zdraví, prevence a léčba nemocí a ošetrovatelské služby a služby na zlepšení kvality života. [...]“

NN (L) Smart Connectivity

„[...] Podfond má dopadový investiční přístup – zaměřuje své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k dosažení jednoho nebo více cílů udržitelného rozvoje OSN spojeného se zlepšením možnosti připojení a udržitelného ekonomického růstu například v souvislosti s rostoucí produktivitou, pružnou a robustní infrastrukturou, budoucí mobilitou, daty a zabezpečením. [...]“

6. V části II „Informativní listy podfondů“ prospektu dojde ke změně za účelem vysvětlení investičního cíle a politiky podfondu „NN (L) Food & Beverages“ ve formě odstranění odkazu na investice do tabákového průmyslu v souladu s „Politikou odpovědného investování společnosti NN IP“:

„Podfond investuje především (minimálně ze 2/3) 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 působícími v odvětví základních spotřebitelských výrobků. Do portfolia jsou zejména zahrnuty společnosti podnikající v následujících odvětvích:
- výrobci a distributoři potravin a nápojů; [...]“

7. V části III „Dodatečné informace“, kapitole IV „Techniky a nástroje“, oddílu „A. Obecná ustanovení“ prospektu dojde ke změně za účelem přidání 10% omezení emitentů u referenčních hodnot podfondů „NN (L) Green Bond“ a „NN (L) Sovereign Green Bond“, a zároveň v příloze II „Přehled indexů podfondů společnosti – tabulka“ prospektu dojde ke změně za účelem přidání 10% omezení emitentů u referenčních hodnot podfondů „NN (L) Green Bond“, „NN (L) Green Bond Short Duration“ a „NN (L) Sovereign Green Bond“ v zájmu investorů.
8. V části III „Další informace“, kapitole IV „Techniky a nástroje“, oddílu „B. Omezení SFT (včetně transakcí půjčování cenných papírů, repo transakcí a reverzních repo transakcí)“ prospektu dojde ke změně s cílem zdůraznit, že provozní zpoždění mezi expozicí na deriváty a množstvím záruky přijaté nebo zastavené v souvislosti s touto expozicí již není minimálně dva pracovní dny, ale v důsledku zlepšení procesů období až dvou pracovních dnů, jak je uvedeno níže:

„[...] Společnost je denně povinna oceňovat záruku získanou při provedené směně (včetně variačních marží). Je třeba mít na paměti, že mezi expozicí na deriváty a množstvím záruky přijaté nebo zastavené v souvislosti s touto expozicí je provozní zpoždění až dva pracovní dny. [...]“

9. V části I „Základní informace o společnosti“, kapitole I „Stručná prezentace společnosti“ a v části III „Dodatečné informace“, kapitole V „Správa společnosti“ prospektu dojde ke změně za účelem promítnutí změny adresy společností NN Investment Partners B.V. a NNIP Advisors B.V. z 65 Schenkade, 2595 AS, Haag, Nizozemsko na Prinses Beatrixlaan 35, 2595AK, Haag, Nizozemsko.

Všechny výše uvedené změny s výjimkou změn uvedených v bodech 3 a 7 tohoto oznámení vstoupí v účinnost k datu účinnosti prospektu dne 1. června 2022. Změny uvedené v bodech 3 a 7 vstoupí v účinnost 30 dnů od data tohoto oznámení.

Akcionáři podfondu „NN (L) Asian High Yield“, kteří nesouhlasí se změnami uvedenými v bodě 3 tohoto oznámení, a akcionáři podfondů „NN (L) Green Bond“, „NN (L) Green Bond Short Duration“ a „NN (L) Sovereign Green Bond“, kteří nesouhlasí s bodem 7 tohoto oznámení, 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 zpětném odkupu v souladu s postupy stanovenými v prospektu.

Výše uvedené změny se promítnou v nové verzi prospektu dne 1. června 2022. Prospekt a příslušné klíčové informace pro investory („KIID“) budou k dispozici zdarma na vyžádání v sídle společnosti.

Lucemburk, 31. května 2022

Představenstvo