
NN (L) Oznámení akcionářům

Vážení obchodní partneři,

Dovolte nám upozornit Vás na změny prospektu Společnosti NN (L) Patrimonial, které byly zveřejněny 4. března 2016.

První odstavce informuje, že společnost NNIP Asset Management B.V. bude na pozici globálního distributora (s výjimkou Itálie a Rakouska) a investičního manažera nahrazena společností NN Investment Partners B.V.

Dále prosím věnujte pozornost bodu číslo 5, kde došlo v Prospektu fondu k vložení nového odstavce „Riziko a úrokové sazby“. Tento odstavec upozorňuje investory na možné dopady pohybu úrokových sazeb a následný dopad na výnos cenných papírů s pevným výnosem.

Bod číslo 6 se zabývá změnou definice podmínek, které musí být dodrženy při přijetí zástavy v případě transakcí s mimoburzovními deriváty.

Detailní informace o jednotlivých změnách naleznete v oficiálním Oznámení akcionářů společnosti NN (L) Patrimonial.

S úctou

NN Investment Partners C.R., a.s.

NN (L) Patrimonial

(dále jen „Společnost“)

Société d'Investissement à Capital Variable (investiční společnost s variabilním kapitálem)

3, rue Jean Piret

L – 2350 Lucemburk

Lucemburský obchodní rejstřík č. B 24 401

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo společnosti (dále jen „**Představenstvo**“) rozhodlo o implementaci následujících změn v prospektu společnosti (dále jen „**Prospekt**“) k březnu 2016:

1. U všech podfondů společnosti výměna NNIP Asset Management B.V. za skupinu NN Investment Partners B.V., působící jako globální distributor (s výjimkou Itálie a Rakouska) a investiční manažer, po rozdělení první jmenované společnosti, s platností od 8. června 2015.
2. Změna adresy Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., jednající jako správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce, na 80 route d'Esch, L-1470 Lucemburk, od 26. září 2015.
3. Změna oddílu A „Poplatky splatné na straně společnosti“, kapitola IV „Poplatky, výdaje a zdanění“ „Části I: Základní informace týkající se společnosti“ prospektu tak, aby byly dle odstavce a.), bodu ii.) do nákladů krytých fixním servisním poplatkem zahrnuty také poplatky a výdaje týkající se zprostředkovatelů při zápůjčkách cenných papírů.
4. Změna kapitoly „Minimální částka úpisu a držby“ „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu s cílem vložit tento poslední odstavec: *„Pokud v důsledku odkupu, převodu nebo konverze bude akcionář majitelem malého zůstatku akcií, jejichž hodnota nebude považována za vyšší než 10 EUR (nebo ekvivalentní částka v jiné měně), správcovská společnost může dle svého vlastního uvážení rozhodnout, že takovou pozici odkoupí a vyplatí akcionáři výnos.“*
5. Změna „Části III: Další informace“, kapitola II „Rizika související s investičním prostředím: podrobný popis“ s cílem vložit následující odstavec do oddílu „Riziko úrokové sazby“: *„Budou-li úrokové sazby klesat, lze zpravidla očekávat růst hodnoty cenných papírů s pevným výnosem. Budou-li naopak úrokové sazby růst, lze zpravidla očekávat pokles hodnoty cenných papírů s pevným výnosem“.*
6. Změna „Části III: Další informace“, kapitola IV „Techniky a nástroje“, oddíl D „Používání záruk“ ohledně podmínek, které musí být dodrženy při přijetí zástavy v případě transakcí s mimoburzovními deriváty, takto:
„Společnost zajistí, aby zástava přijatá v případě transakcí s mimoburzovními deriváty a techniky efektivní správy portfolia splňovaly následující podmínky:
 1. *aktiva přijatá jako záruka budou v tržní ceně. S cílem minimalizovat riziko, že hodnota záruky v držení podfondu bude nižší než expozice vůči protistraně, použije se obezřetná politika srážek jak pro záruku získanou v průběhu (i) OTC derivátů, tak pro (ii) transakce týkající se půjčování cenných papírů a odkoupení. Srážka představuje slevu uplatněnou na hodnotu aktiva záruky a jejím cílem je absorbovat nestálost hodnoty záruky mezi dvěma vyrovnáními marže nebo během doby požadované na likvidaci záruky. Obsahuje prvek likvidity z hlediska zbývajících lhůt platnosti a prvek kvality úvěru z hlediska ratingu cenného papíru. Politika srážek zohledňuje vlastnosti příslušné třídy aktiv, včetně úvěrového postavení emitenta záruky, cenovou nestálost záruky a možný nesoulad měn. Srážky uplatňované v*

případě hotovosti, velmi kvalitních státních dluhopisů a firemních dluhopisů se obvykle pohybují v rozsahu od 0 do 15 % a srážky uplatňované v případě akcií jsou od 10 do 20 %. Za výjimečných tržních podmínek může být uplatněna i jiná úroveň srážek. Na základě rámcových dohod platných s příslušnou protistranou, které mohou nebo nemusí zahrnovat minimální částky převodu, je záměrem, aby každá přijatá záruka měla hodnotu upravenou podle srážkové politiky, která je stejná nebo vyšší než expozice vůči dané protistraně, pokud je to vhodné.

2. *Přijatá záruka musí být dostatečně likvidní (např. prvotřídní státní dluhopisy nebo hotovost), aby mohl prodej proběhnout rychle a za cenu podobnou jejímu ocenění před prodejem.*
3. *Přijatou záruku by měl držet depozitář společnosti nebo sub-depozitář za předpokladu, že depozitář společnosti pověří tohoto sub-depozitáře úschovou této záruky a že depozitář zůstane zodpovědným, pokud sub-depozitář tuto záruku ztratí.*
4. *Záruka přijatá v kontextu transakcí s finančními OTC deriváty a techniky efektivní správy portfolia budou v souladu s požadavky diverzifikace definovanými v pokynech ESMA 2014/937, ve znění případných změn nebo doplňků.“*
7. Změna „Části III: Další informace“, kapitola XV „Likvidace, fúze a příspěvky podfondu nebo tříd akcií“ ohledně médií použitelných k informování akcionářů v případě likvidace podfondů nebo tříd akcií, znějící takto:

„Je-li přijato rozhodnutí o likvidaci podfondu nebo třídy akcií, bude toto oznámení zveřejněno prostřednictvím doporučeného dopisu a/nebo prostřednictvím zveřejnění v nejméně jednom lucemburském periodiku („Luxemburger Wort“ nebo „Tageblatt“).“

Výše uvedená změna bude zohledněna v prospektu z března 2016, který bude od tohoto data k dispozici akcionářům bezplatně na vyžádání v sídle Společnosti.

Představenstvo společnosti