

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable
3, rue Jean Piret – L-2350 Lucemburk
Lucemburský obchodní rejstřík č. B 44.873
(dále jen „Společnost“)

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo Společnosti (dále jen „**Představenstvo**“) tímto informuje akcionáře o jistých úpravách, které budou provedeny v prospektu Společnosti (dále jen „**Prospekt**“) a které se týkají především následujícího:

1. Aktualizace Prospektu v souladu s nedávným vývojem právního a regulačního prostředí včetně lucemburského zákona z 10. května 2016, který zavádí směrnici 2014/91/EU. Upravené části zahrnují například funkce a odpovědnosti depozitní banky, politiku odměňování a střety zájmů.
2. Ve vztahu ke **všem podfondům** je vložen nový odstavec 4 do Části I „Základní informace o společnosti“, Kapitoly IV „Poplatky, náklady a zdanění“, sekce A „Poplatky splatné ze strany společnosti“, podsekce „Ostatní poplatky“:
„Se záměrem optimalizovat výkonnost Společnosti a/nebo příslušných podfondů může správcovská společnost za určitých podmínek využívat příležitosti na vrácení daně nebo daňové úlevy, které nejsou zpracovány Depozitářem a byly by jinak nevyužity. Poskytování těchto specifických služeb musí být považováno za dodatečnou službu Správcovské společnosti příslušným podfondům. V případě pozitivního výsledku může být Správcovská společnost oprávněna obdržet poplatek za tyto služby. Tento poplatek je stanoven jako procento ze zpětně získaných daní nebo jiných úspor, které jsou následkem poskytnutí těchto služeb, a dosahuje maximálně 15 % získaných nebo ušetřených daní. V případě, že jejich získání není úspěšné, Společnosti a/nebo příslušným Podfondům nebude účtován poplatek za poskytnuté služby.“
3. Ve vztahu ke **všem podfondům** se zavádí Share-Class Overlay Fee (poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií), splatný Správcovské společnosti, a to v maximální výši 0,04 % z aktiv příslušné třídy akcií. Následující definice je proto přidána do glosáře:
„Share-Class Overlay (dodatečné funkcionality tříd akcií): Technika správy portfolia uplatňovaná na měnově zajištěné třídy akcií, duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí. Účelem dodatečných funkcionalit tříd akcií je sloučit všechny typy technik, které mohou být aplikovány na úrovni třídy akcií.“

V důsledku toho je vložen následující nový odstavec 5 do Části I „Základní informace o společnosti“, Kapitoly IV „Poplatky, náklady a zdanění“, sekce A „Poplatky splatné ze strany společnosti“:
„Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií: Správcovská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0,04 %, který má být vyplácen z majetku příslušné třídy akcií a založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií je účtován při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že Správcovská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií v příslušné třídě akcií, pokud to úspory z rozsahu dovolí. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií je platný pro všechny měnově zajištěné třídy akcií, duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě nebo dohodě o správě fondu a budou vybrány Správcovskou společností přímo od Akcionáře.“
4. U podfondu „**NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities**“ se upraví sekce „Investiční cíl a politika“ v příslušném informativním listu podfondu tak, aby obsahovala následující větu:
“Investice do SKIPCP a jiných SKI nemohou přesáhnout celkem 10 % čistých aktiv.“
5. U podfondu „**NN (L) Emerging Europe Equity**“ se upraví sekce „Investiční cíl a politika“ v příslušném informativním listu podfondu tak, aby se odstranila zmínka o maximálním limitu 25 % čistých aktiv podfondu, která již nebude platná pro investice do akcií a ostatních podílnických práv obchodovaných na ruských trzích – „Moskevské mezibankovní měnové burze – ruském systému pro obchodování“ (MICEX-RTS).
6. U podfondu „**NN (L) Global Bond Opportunities**“ se v příslušném informativním listu vloží sekce „Sub-investiční manažer“ v následujícím znění:

„Společnost NN Investment Partners B.V. postoupila investiční řízení u složky portfolia US Credits na společnost NN Investment Partners North America LLC, která jedná jako sub-investiční manažer.“

7. U podfondu „**NN (L) Absolute Return Bond**“ se zvýší očekávaná úroveň pákového efektu až na 250 % (u metody commitment) a na 500 % (u metody sum of notionals) v tabulce v Části III „Další informace“, Kapitole IV „Techniky a nástroje“, Sekci A „Všeobecná ustanovení“.
8. U podfondů „**NN (L) First Class Multi Asset**“, „**NN (L) First Class Multi Asset Premium**“, „**NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities**“, „**NN (L) Global Equity**“, se vloží možnost investovat do čínských akcií třídy A vydaných společnostmi založenými v Čínské lidové republice („ČLR“) přes program Shanghai – Hong Kong Stock Connect. Za tímto účelem byly provedeny adekvátní úpravy v Glosáři, v Části III „Další informace“, Kapitole II „Rizika související s investičním prostředím: detailní popis“ tak, aby byla popsána rizika těchto investic a v Sekci „Investiční cíl a politika“ v příslušných informativních listech podfondů byl přidán následující odstavec:
„Podfond může investovat až 20 % svých čistých aktiv do čínských akcií třídy A vydaných společnostmi založenými v ČLR přes Stock Connect. Podfond může být tedy vystaven rizikům ČLR včetně například rizika geografické koncentrace, rizika změny sociální nebo ekonomické politiky, rizika likvidity a volatility, měnového rizika RMB a rizika vztahujícího se k zdanění v ČLR. Podfond je také vystaven specifickým rizikům vztahujícím se k investování přes Stock Connect jako jsou například množstevní omezení, zastavení obchodování, provozní riziko a kolísání ceny čínských akcií třídy A převážně tehdy, když Stock Connect neobchoduje, ale trh v ČLR je otevřen. Stock Connect je relativně nový, a proto nejsou některá nařízení otestována a mohou se měnit, což může podfond negativně ovlivnit. Rizika spojená s investicemi do čínských akcií třídy A jsou podrobně popsána v Části III, Kapitole II: „Rizika související s investičním prostředím: detailní popis“.
9. U podfondů „**NN (L) Belgian Government Bond**“, „**NN (L) Euro Fixed Income**“, „**NN (L) Euro Long Duration Bond**“, „**NN (L) Euromix Bond**“, „**NN (L) Global Bond Opportunities**“, „**NN (L) Global Inflation Linked Bond**“, „**NN (L) US Fixed Income**“, „**NN (L) Absolute Return Bond**“, „**NN (L) Euro Short Duration**“, „**NN (L) Euro Liquidity**“ se vloží možnost investovat více než 35 % příslušné čisté hodnoty aktiv do fixně úročených převoditelných cenných papírů a/nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo garantovaných určitými vládami nebo místními veřejnými orgány za předpokladu, že je tato expozice v souladu se zásadou rozložení rizik dle článku 45 (1) Zákona z roku 2010.
10. V souladu se stanovami Společnosti dále Představenstvo rozhodlo provést zpětný odkup následujících tříd akcií, jelikož hodnota jejich celkových čistých aktiv se snížila na úroveň, která je příliš nízká na to, aby mohly být tyto třídy akcií spravovány ekonomicky efektivním způsobem. Akcionáři jsou informováni, že emise těchto tříd akcií je pozastavena ode dneška až do dokončení likvidace dne 31. srpna 2016 (dále jen datum „Datum likvidace“). Držitelé tříd akcií uvedených níže mohou zdarma požádat o zpětný odkup svých akcií za příslušnou čistou hodnotu aktiv až do Data likvidace. Akcionáři mohou také provést konverzi svých akcií na jiné akcie stejného podfondu s podobnými vlastnostmi, jak je navrženo níže:

Třídy akcií, u kterých bude proveden zpětný odkup		Navržené třídy akcií	
LU0832872179	NN (L) Alternative Beta - P Cap CAD (hedged i)	LU0370038324	NN (L) Alternative Beta - P Cap USD
LU0841795668	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - W Cap EUR (hedged i)	LU0546915215	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap EUR (hedged i)
LU0841798092	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - W Dis(M) EUR (hedged i)	LU0803999100	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Dis(M) EUR (hedged i)
LU0832872252	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) - P Cap CAD	LU0546915645	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) - P Cap USD
LU0841796476	NN (L) Euromix Bond - W Cap EUR	LU0546916882	NN (L) Euromix Bond - X Cap EUR
LU0841798506	NN (L) Euromix Bond - W Dis(M) EUR	LU0803998045	NN (L) Euromix Bond - X Dis(M) EUR
LU0841795312	NN (L) Global High Dividend - W Cap EUR	LU0146259923	NN (L) Global High Dividend - X Cap EUR
LU0841797441	NN (L) Global High Dividend - W Dis(Q) EUR	LU0804001013	NN (L) Global High Dividend - X Dis(Q) EUR
LU0841797284	NN (L) Global High Yield - W Cap EUR (hedged iii)	LU0548664886	NN (L) Global High Yield - X Cap EUR (hedged iii)
LU0841798761	NN (L) Global High Yield - W Dis(M) EUR (hedged iii)	LU0546919985	NN (L) Global High Yield - X Dis(M) EUR (hedged iii)
LU0555029270	NN (L) Global Sustainable Equity - D Cap EUR	LU0800559436	NN (L) Global Sustainable Equity - N Cap EUR

Akcionáři by měli vzít na vědomí, že žádosti o zpětný odkup a konverzi budou podléhat ustanovením v Prospektu včetně uplatnění poplatků za konverzi, jak je uvedeno v příslušném informativním listu podfondu. Výnosy z likvidace, které nebude možné distribuovat jejich příjemcům například z důvodu nepřítomnosti Akcionáře na své adrese nebo z důvodu nesprávných bankovních údajů, budou v krátké době před likvidací převedeny do *Caisse de Consignation (konsignační kanceláře)*. Investorům doporučujeme, aby se ve svých zemích ohledně možného daňového dopadu likvidace poradili s daňovými odborníky.

11. Představenstvo se dále rozhodlo od 31. srpna 2016 ukončit a zrušit některé neaktivní třídy akcií Společnosti. Seznam těchto tříd akcií naleznete na www.nnip.com/library/en.

Akcionáři, kteří s výše uvedenými změnami nesouhlasí, mohou zdarma (vyjma poplatku CDSC, který může být stržen na základě principu FIFO) provést zpětný odkup svých akcií do 31. srpna 2016 2016 tak, že Společnosti odevzdají žádost o zpětný odkup v souladu s postupem uvedeným v Prospektu.

Výše uvedené změny budou promítnuty do nové verze Prospektu v září 2016. Prospekt a dokumenty Klíčové informace pro investory budou k dostání zdarma na vyžádání v sídle Společnosti.

Představenstvo společnosti