



**NN investment
partners**

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 (R.C.S). č. B 24 401

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo Společnosti (dále jen „**Představenstvo**“) rozhodlo o následujících změnách, které budou zahrnuty do prospektu Společnosti (dále jen „**Prospekt**“), který bude datován k 15. prosinci 2016:

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. S ohledem na všechny **Podfondy** bude 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“:

„4. Ve snaze optimalizovat výkonnost Společnosti a/nebo příslušných Podfondů může Správcovská společnost za určitých podmínek uplatňovat nárok na vrácení daně nebo úlevy, které nejsou Depozitářem zpracovány a které by jinak byly ztraceny. Poskytování těchto specifických služeb musí být považováno jako další služba Správcovské společnosti příslušným Podfondům. V případě pozitivního výsledku může být Správcovská společnost oprávněna získat poplatek za tyto služby. Tento poplatek je stanovené procento ze získaných daní či jinak ušetřené částky v důsledku poskytnutí těchto služeb a dosahuje maximálně 15 % získané nebo ušetřené daně. V případě, že je nárok neúspěšný, Společnosti ani příslušným Podfondům nebudou účtovány poplatky za poskytnuté služby.“

3. S ohledem na všechny podfondy bude Správcovské společnosti vyplacen poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0,04 % z aktiv příslušné třídy akcií s platností od 15. prosince 2016. Následující definice je proto přidána do glosáře:

„Technika správy portfolia uplatňovaná na měnově zajištěné třídy akcií, duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí. Účelem dodatečné funkcionality 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“:

„5. 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 aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že Správcovská společnost může rozhodnout o snížení poplatku dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to úspory z rozsahu dovolí. Poplatek za dodatečné funkcionality je platný pro všechny měnově zajištěné třídy akcií, duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí. V případě tříd akcií Z mohou být tyto poplatky specifikovány ve Speciální dohodě a budou vybírány Správcovskou společností přímo od Akcionáře a nejsou účtovány přímo na příslušnou Třídu akcií.“

4. U podfondů **NN (L) Patrimonial Aggressive**, **NN (L) Patrimonial Balanced** a **NN (L) Patrimonial Defensive** se vloží možnost investovat do čínských akcií třídy A vydávaných společnostmi založeným v Čínské lidové republice („ČLR“) přes program Shanghai – Hong Kong Stock Connect, a to od 15. prosince 2016. Za tímto účelem byly provedeny změny v Glosáři v „Části III: Další informace“, Kapitola II „Rizika související s investičním prostředím: detailní popis“, tak aby byla popsána rizika vyvolaná těmito investicemi, a to přidáním nové sekce nazvané „Rizika spojená s obchodováním s cennými papíry v Číně

přes Stock Connect", a v části „Investiční cíl a politika“ informativních listů příslušných podfondů přidáním následujícího odstavce:

„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 některé předpisy otestovány 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“.

5. U podfondu NN (L) Patrimonial Balanced Euro se změní s platností od 15. prosince 2016 název na NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable.

„Investiční cíl a politika“ a „Rizikový profil podfondu“ se upraví tak, aby měly následující znění:

Investiční cíl a politika

Tento podfond investuje převážně do diverzifikovaného portfolia evropských akcií a fixně úročených cenných papírů eurozóny od společností a vydavatelů, kteří dodržují politiky udržitelného rozvoje a zohledňují ekologické, sociální principy a principy firemní správy.

Akciové portfolio se převážně skládá z akcií nebo jiných převoditelných cenných papírů s akciemi souvisejících (tj. warrantů k převoditelným cenným papírům – do výše 10 % čistých aktiv podfondu – a konvertibilních dluhopisů) emitovaných společnostmi, které v sobě spojují respekt k sociálním principům jako například lidská práva, potírání diskriminace, boj proti zaměstnávání dětí, ekologickým principům a principům řízení se zaměřením na finanční výkonnost. Výběr držeb portfolia je založen na společnostech, které nejlépe splňují kombinaci těchto kritérií, a je z velké části určen přístupem „best-in-class“.

Portfolio fixně úročených cenných papírů se skládá především z dluhopisových cenných papírů denominovaných v eurech a nástrojů peněžního trhu. Při výběru investic investiční manažer bude analyzovat, udržovat a aktualizovat úvěrový rating budoucích investic a zajistí, aby průměrný rating portfolia byl BBB – nebo lepší. Manažer bude vždy posuzovat kvalitu a rozmanitost emitentů a sektorů a příslušné datum splatnosti.

Poměrováno za období několika let se tento Podfond snaží předstihnout výkonnost srovnávacího indexu složeného následujícím způsobem: 50 % MSCI Europe Index (Net), 50 % Barclays Euro Aggregate.

Podfond si vyhrazuje právo investovat až do výše 20 % svých čistých aktiv do cenných papírů typu „Rule 144A securities“.

Způsobilé investice

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k cenným papírům a převoditelným dluhopisům), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů typu „Rule 144A“, podílů v SKIPCP nebo jiných SKI a do vkladů, jak je popsáno v prospektu v Části III, Kapitola III „Investiční omezení“, oddíl A „Způsobilé investice“. Investice do cenných papírů zajištěných aktivy však budou limitovány na 20 % a investice do SKIPCP a SKI nesmí překročit celkovou hranici 10 % čistých aktiv.

Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, čistá účetní hodnota může kolísat více, než pokud by podfond investoval do podkladových aktiv vzhledem k vyšší volatilítě hodnoty warrantu.

S úmyslem dosáhnout investičních cílů může podfond rovněž využít zejména, ale nikoliv výhradně, následujících finančních derivátů:

- opce a futures k převoditelným cenným papírům nebo nástroje peněžního trhu
- futures a opce na indexy
- futures, swapy a opce k úročeným nástrojům,
- výkonové swapové operace
- swapy k platební schopnosti emitenta,
- forwardové obchody v zahraničních měnách a měnové opce.

Rizika spojená s využitím finančních derivátů pro jiné účely než pro zajištění jsou popsána v Prospektu v Části III, Kapitole II „Rizika související s investičním prostředím: detailní popis“.

Smlouvy o lombardním úvěrování a o zpětné koupi (opérations à réméré)

Podfond je rovněž oprávněn zapojit se do smluv o lombardním úvěrování a o zpětné koupi.

Rizikový profil podfondu

Celkové tržní riziko související s finančními nástroji používanými pro dosahování investičních cílů je považováno za vysoké. Tyto finanční nástroje jsou ovlivňovány různými faktory. Patří mezi ně mimo jiné vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů těchto finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni obecným stavem světové ekonomiky a ekonomickými a politickými podmínkami v jednotlivých zemích. Očekávané kreditní riziko, riziko selhání emitentů podkladových investic je střední. Riziko likvidnosti podfondu je nastaveno jako střední. Rizika likvidity mohou nastat v případě, kdy je

obtížné prodat specifickou podkladovou investici. Navíc mohou mít na výkonnost podfondů vliv pohyby měnových kurzů. Investor nemá žádnou záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s deriváty jsou podrobně popsána v tomto prospektu v Části III, Kapitola II: „Rizika související s investičním prostředím: detailní popis“.

Globální expozice tohoto Podfondu je určena s použitím závazkové metody.”

Spolu se změnou denominace podfondu a implementací „Investičního cíle a politiky“ se platnosti od 15. prosince 2016 budou následující existující třídy akcií změněny na zajištěné třídy akcií, a to se splatností od stejného data:

ISIN*	Třída akcií do 14. prosince 2016	Třída akcií od 15. prosince 2016
LU0119197233	NN (L) Patrimonial Balanced Euro - P Dis EUR	NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable – P Dis EUR (hedged ii)
LU0121217920	NN (L) Patrimonial Balanced Euro - X Cap EUR	NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable – X Cap EUR (hedged ii)
LU0119197159	NN (L) Patrimonial Balanced Euro - P Cap EUR	NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable – P Cap EUR (hedged ii)

* Kódy ISIN zůstanou stejné.

6. U podfondu **NN (L) Patrimonial Balanced Euro** přejmenovaného na **NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable** se s platností od 15. prosince 2016 se níže uvedeným způsobem změni fixní servisní poplatky:

Třída akcií	Fixní servisní poplatek
P	Z 0,15 na 0,20 %
X	Z 0,15 na 0,20 %

7. Změna „Části III: Další informace“, Kapitola II „Rizika související s investičním prostředím: detailní popis“ tak, aby se více objasnily sekce „Riziko protistrany“ a „Riziko vyplývající z investic v Rusku“.

Akcionáři, kteří nesouhlasí výše uvedenými změnami popsanými v bodech 3, 4, 5, a 6, které jsou platné od 15. prosince 2016, mohou odprodat své akcie bez poplatku po dobu 30 kalendářních dnů ode dne tohoto oznámení, a to podáním žádosti o zpětný odkup Společnosti, a to v souladu s postupy stanovenými v Prospektu.

Výše uvedené změny budou zohledněny v prospektu, který bude datován k 15. prosinci 2016 a který bude od tohoto data k dispozici akcionářům spolu s dokumentem Klíčové informace pro investory bezplatně na požádání v sídle Společnosti.

Představenstvo společnosti