

NN (L) Patrimonial

Société d'Investissement à Capital Variable
80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg
R.C.S. n° B 24.401
(„Spoločnosť“)

OZNÁMENIE AKCIONÁROM

Správna rada spoločnosti („správna rada“) rozhodla o týchto dodatkoch a objasneniach v prospekte spoločnosti („prospekt“), s dátumom 15. júla 2022:

1. Zmena časti I „Základné informácie o spoločnosti“, kapitola I „Stručná charakteristika spoločnosti“, ako aj časti III „Dodatočné informácie“, kapitola V „Spravovanie spoločnosti“ prospektu s cieľom zohľadniť zmenu adresy spoločnosti NN Investment Partners B.V. zo 65 Schenkade, 2595 AS, Haag, Holandsko na Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Holandsko.
2. V časti II „Popisné lístky podfondu“ sa v prospekte zmení investičný cieľ, politika a vhodné investovanie podfondov „NN (L) Patrimonial Aggressive“, „NN (L) Patrimonial Balanced“ a „NN (L) Patrimonial Defensive“ s cieľom objasniť zloženie týchto podfondov.
3. V časti II „Popisné lístky podfondu“ sa v prospekte menia environmentálne a sociálne charakteristiky (i) podfondov „NN (L) Patrimonial Aggressive“, „NN (L) Patrimonial Balanced“ a „NN (L) Patrimonial Defensive“, keďže ide o podfondy, na ktoré sa vzťahuje článok 8 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „SFDR“), ako aj o investičný cieľ a politiku (ii) podfondu „NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable“, na ktorý sa vzťahuje článok 9 SFDR, aby sa zabezpečil súlad s doktrínou 2020-03 francúzskeho úradu Autorité des Marchés Financiers („AMF“). Nové znenia sú nasledovné:

NN (L) Patrimonial Aggressive, NN (L) Patrimonial Balanced a NN (L) Patrimonial Defensive

„Podfond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ako sa uvádza v článku 8 SFDR, vymedzením významnosti environmentálnych, sociálnych a správnych (ESG) rizík a príležitostí pre hlavnú časť investícií. Tieto informácie sú podfondom začlenené do investičného procesu založeného na integračnom prístupe správovskej spoločnosti k faktorom ESG. Začlenenie ESG, ako je opísané v „Stratégii zodpovedného investovania spoločnosti NN IP“ pre jej investície, stanovuje, že faktory E, S a G sa musia v investičnom procese preukázateľne a dôsledne posudzovať a že sa musia systematicky dokumentovať.“

Prístup k integrácii ESG môže byť obmedzený kvalitou a dostupnosťou údajov zverejňovaných emitentmi alebo poskytovaných tretími stranami.

Cieľom podfondu je dosiahnuť uhlíkovú intenzitu, ktorá je nižšia než uhlíková intenzita indexu.

Podiel investícií do akcií a investícií do dlhopisov analyzovaných na základe nefinančných kritérií sa uplatňuje najmenej na 90 % v prípade akcií emitovaných spoločnosťami s veľkou kapitalizáciou, ktoré majú sídlo v rozvinutých krajinách, dlhových cenných papierov s úverovým ratingom investičného stupňa, štátnych dlhov emitovaných rozvinutými krajinami a uplatňuje sa najmenej na 75 % v prípade akcií emitovaných veľkými kapitalizáciami, ktoré majú sídlo v rozvíjajúcich sa krajinách, akcií emitovaných malými a strednými kapitalizáciami, dlhovými cennými papiermi s úverovým ratingom neinvestičného stupňa a štátnych dlhov emitovaných rozvíjajúcimi sa krajinami podfondu.

Keďže podfond môže v porovnaní s počiatočným investičným prostredím používať odlišné kritériá na analýzu spoločnosti alebo emitenta alebo odlišný prístup na zlepšenie nefinančného ukazovateľa, môže to potenciálne viesť k nesúladu medzi výberom spoločností alebo emitentov v rámci rôznych podtried aktív podfondu. [...]“

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

„Investičné ciele a politika

Tento aktívne spravovaný podfond cieľi na zloženie 50 % akcií a 50 % nástrojov s pevným výnosom. Tento podfond investuje predovšetkým do diverzifikovaného portfólia európskych akcií a nástrojov denominovaných v eurách s pevným výnosom vrátane zelených dlhopisov od podnikov a emitentov, ktorí sledujú politiku udržateľného rozvoja pri súčasnom dodržiavaní princípov ochrany životného prostredia, sociálnych princípov a princípov firemnej správy.

Akciové portfólio sa skladá prevažne z akcií alebo iných prevoditeľných cenných papierov súvisiacich s akciami (napríklad opčných listov na prevoditeľné cenné papiere – maximálne do 10 % čistých aktív podfondu – a prevoditeľných dlhopisov) emitovaných vybranými spoločnosťami. Portfólio akcií má európsky investičný záber a investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré sú súčasťou indexu MSCI Europe (NR).

Portfólio s pevným výnosom je zložené prevažne z dlhových cenných papierov vrátane zelených dlhopisov a nástrojov peňažného trhu v eurách. Výberový proces zahŕňa finančnú analýzu a analýzu faktorov ESG (environmentálnych, sociálnych a správnych) a prípadne aj analýzu zelených dlhopisov. V rámci portfólia s pevným výnosom má portfólio podnikových dlhopisov európsky investičný záber, pričom investuje najmä do dlhopisov spoločností, ktoré sú súčasťou benchmarku Bloomberg Barclays Euro-Aggregate.

Najmenej raz ročne sa počiatočné investičné zábery portfólia akcií a podnikových dlhopisov zmenšia najmenej o 20 % v dôsledku uplatnenia prístupu „najlepší v zábere“ a nižšie uvedených vylúčení a obmedzení. Pri uplatňovaní prístupu „najlepší v zábere“ sa posudzuje primeranosť investícií do dlhopisov a/alebo akcií. Emitenti, ktorí spĺňajú požiadavky ESG správovskej spoločnosti, majú prednosť a podobne emitenti, ktorí nespĺňajú tieto požiadavky, nie sú vybraní na investovanie. Požiadavky na ESG sa v tejto súvislosti posudzujú okrem iného s prihliadnutím na rating ESG emitenta, hospodárske činnosti a správanie.

Súčasťou výberového procesu je finančná analýza aj analýza oblasti ESG (životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia), ktorá môže byť limitovaná kvalitou a dostupnosťou údajov zverejňovaných emitentmi alebo poskytovaných tretími stranami. Príklady nefinančných kritérií posudzovaných v analýze ESG sú uhlíková intenzita, rodová diverzita a zásady odmeňovania. V procese výberu sa postup analýzy zameriava na spoločnosti, ktoré uskutočňujú politiku trvalo udržateľného rozvoja a prepájajú dodržiavanie sociálnych a environmentálnych zásad so svojím zameraním na finančné ciele (pozitívny skrining).

Uvedený výberový proces sa uplatňuje najmenej na 90 % investícií do akcií a dlhopisov.

Pokiaľ ide o zelené dlhopisy, tie predstavujú akýkoľvek typ dlhopisových nástrojov, výnosy z ktorých budú použité na čiastočné alebo úplné financovanie alebo refinancovanie nových alebo existujúcich projektov, ktoré sú prínosné pre životné prostredie. Tieto dlhopisy vydávajú hlavne nadnárodné inštitúcie, nižšie úrovne štátnej správy, agentúry a podniky, ktoré uplatňujú princípy trvalo udržateľného rozvoja pri dodržiavaní environmentálnych, sociálnych a správnych zásad s cieľom vytvoriť pozitívny vplyv na životné prostredie spolu s finančnou návratnosťou. Pri výbere investícií investičný manažér analyzuje, udržiava a aktualizuje úverový rating budúcich investícií a zabezpečuje, aby bol priemerný rating portfólia BBB- alebo lepší. Správca zohľadňuje aj kvalitu a diverzitu emitentov a sektorov spolu s dátumom splatnosti.

Podfond využíva okrem iného analýzu základných a behaviorálnych údajov s následnými dynamickými alokáciami aktív v čase. Umiestnenie podfondu sa teda môže od umiestnenia indexu významne líšiť.

Keďže podfond môže v porovnaní s počiatočným investičným prostredím používať odlišné kritériá na analýzu spoločnosti alebo emitenta alebo odlišný prístup na zlepšenie nefinančného ukazovateľa, môže to potenciálne viesť k nesúladu medzi výberom spoločností alebo emitentov v rámci rôznych podtried aktív podfondu.

Podfond používa kritéria zodpovedného investovania, ktoré sú založené na normách správcovskej spoločnosti a ktoré môžu viesť k vylúčeniu, ako je opísané v časti I: „Základné informácie týkajúce sa spoločnosti“, kapitola II: „Informácie o investíciách“ a ako je opísané v „Stratégii zodpovedného investovania spoločnosti NN IP“, ktorá je k dispozícii na nahliadnutie na webovej stránke <https://www.nnip.com/en-INT/professional/asset-management/responsible-investing-policy-documents>. [...]"

4. Zmena časti III „Dodatočné informácie“, kapitola IV „Techniky a nástroje“, oddiel „C. Správa kolaterálu pre transakcie s mimoburzovými derivátmi (vrátane swapov na celkový výnos) a transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov (vrátane transakcií požičiavania cenných papierov, transakcií spätného odkúpenia a reverzných repo transakcií)“ prospektu s cieľom zdôrazniť, že prevádzkové omeškanie medzi expozíciou derivátu a sumou prijatou alebo poskytnutou v súvislosti s touto expozíciou už nie je minimálne dva pracovné dni, ale skôr obdobie do dvoch pracovných dní v dôsledku zlepšenia procesov, a to nasledovne:

„[...] Spoločnosť musí na dennej báze vykonávať ocenenie prijatej záruky s výmenou (vrátane variačnej marže) vykonanou na základe frekvencie ČHA. Je potrebné vziať na vedomie, že medzi expozíciou derivátu a sumou záruky, ktorá bola prijatá alebo odoslaná v súvislosti s touto expozíciou, existuje minimálne prevádzkové omeškanie v dĺžke do dvoch pracovných dní. [...]"

Vyššie uvedené zmeny budú uvedené v novej verzii prospektu s dátumom 15. júla 2022. Prospekt a relevantné dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov (Key Investor Information Documents, KIID) budú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle spoločnosti.

Luxemburg, 13. júla 2022

správna rada spoločnosti