

NN (L)
Société d'Investissement à Capital Variable
80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg
R.C.S. n° B 44.873
(a „Társaság”)

TÁJÉKOZTATÓ A RÉSZVÉNYESEK SZÁMÁRA

A részvényeseknek szóló, 2022. június 28-i levélben jelzetteknek megfelelően a Társaság igazgatósága (az „Igazgatóság”) tájékoztatni kívánja a Társaság részvényeseit (a „Részvényesek”) azon döntéséről, miszerint a Társaság tájékoztatójában (a „Tájékoztató”) az alábbi pontosításokat hajtja végre 2022. október 1-i hatállyal.

- 1. A jelen értesítéshez csatolt I. függelékben felsorolt részalapok (az „I. függelék részalapjai”) besorolásának frissítése a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet (az „SFDR”) 9. cikke értelmében fenntartható célkitűzéssel rendelkező termékekről („9. cikk szerinti SFDR-termékek”) az SFDR 8. cikke értelmében környezeti és társadalmi jellemzőket előmozdító termékekre („8. cikk szerinti SFDR-termékek”).**

A Részalapok az SFDR 8. cikkében leírtak szerint előmozdítják a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényre jutását. A Részalapok Aktív tulajdonlást alkalmaznak az Alapkezelő ESG-tényezők beépítésére irányuló megközelítése és a normákon alapuló felelős befektetésre vonatkozó kritériumok mellett, további szigorú korlátozásokkal az olyan vállalatokba való befektetésekkel kapcsolatban, amelyek szerencsejátékokkal, fegyverekkel, felnőtteknek szóló szórakoztatással, szőrmével és speciális bőrral, sarkvidéki fűréssal, valamint palaolajjal és gázokkal kapcsolatos tevékenységekben érintettek.

Az Igazgatóság emlékeztet arra, hogy az 1. szintű SFDR 2021. március 10-i végrehajtása során az Alapkezelőnek a pénzügyi termékeket az SFDR-nek megfelelően 8. cikk szerinti SFDR-termékeként, 9. cikk szerinti SFDR-termékeként vagy „Egyéb termékeként” kellett besorolnia.

Az abban az időben rendelkezésre álló információk alapján a Részalapot a 9. cikk szerinti SFDR-terméknek minősítették.

Az SFDR I. szintjének kezdeti megvalósítási időpontját követően számos pontosításra került sor, különösen az Európai Bizottság 2021 júliusában közzétett Kérdések és válaszok dokumentuma kapcsán, amely egyértelművé teszi, hogy a portfólióban a fenntartható befektetések szükséges szintje az SFDR 9. cikke szerinti termékként minősítendő. Az Európai Bizottság álláspontját másként megfogalmazva ez azt jelenti, hogy az SFDR 9. cikke szerinti termék összes mögöttes eszközének az SFDR-ben meghatározott fenntartható befektetésnek kell lennie. Egyéb befektetések csak hatékony portfóliókezelés, például készpénzkezelés és/vagy fedezeti ügyletek fényében valósíthatók meg.

Mivel a Részalapok mögöttes eszközeinek nem mindegyike teljesíti a fenntartható befektetések SFDR szerinti definícióját, ezek besorolását módosítjuk, 8. cikk szerinti SFDR-termékként határozzuk meg.

Ez a módosítás csupán az 1. szintű SFDR végrehajtását követően tett pontosításokat tükrözi, és nem vonja maga után a Részalap vagy a jelenlegi portfólió befektetési politikájának semmilyen megváltoztatását.

- 2. A jelen értesítéshez csatolt II. függelékben felsorolt részalapok (a „II. függelék részalapjai”) besorolásának frissítése Egyéb termékekről 8. cikk szerinti SFDR-termékekre.**

A Részalapok az SFDR 8. cikkében leírtak szerint előmozdítják a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényre jutását. A Részalapok Aktív tulajdonlást alkalmaznak az Alapkezelő ESG-tényezők beépítésére irányuló megközelítése és a normákon alapuló felelős befektetésre vonatkozó kritériumok mellett.

Az elmúlt hónapok során a Részalapok szigorúbb módon integrálták a környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) tényezőket a befektetési folyamataikba, az Alapkezelő ESG-integrációs megközelítésének alkalmazásával.

Erre tekintettel az Alapkezelő módosítani fogja a Részalapok besorolását az SFDR 8. cikke szerinti termékekre.

Ez a módosítás csupán azt tükrözi, hogy az ESG-tényezők szigorúbb módon épülnek be a Részalapok befektetési eljárásába, és nem vonja maga után a Részalap vagy a jelenlegi portfólió befektetési politikájának semmilyen megváltoztatását.

- 3. A jelen értesítéshez csatolt III. függelékben felsorolt részalap (a „III. függelék részalapja”) besorolásának frissítése 8. cikk szerinti SFDR-termékről Egyéb termékre.**

Habár a befektetési politika, az aktuális portfólió, valamint a Részalap jelenlegi ESG-gyakorlata változatlan marad, azt a következtetést vontuk le, hogy a III. függelék részalapja környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítására irányuló kereskedelmi érdeke korlátozott volt.

Erre tekintettel az Alapkezelő módosítani fogja a III. függelék részalapjának besorolását Egyéb termékre.

Ez a módosítás csupán a Részalap korlátozott kereskedelmi érdekeltségét tükrözi a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdításában, és nem vonja maga után a Részalap vagy a jelenlegi portfólió befektetési politikájának megváltoztatását.

Az Igazgatóság a következő változásokról is tájékoztatni kívánja a részvényeseket:

4. Az NN (L) Green Bond, az NN (L) Green Bond Short Duration, az NN (L) Corporate Green Bond és az NN (L) Sovereign Green Bond befektetési politikájának módosítása

A zöld kötvényekbe történő befektetés minimális szintje a nettó eszközök 75%-áról azok 85%-ára nő.

5. Az NN (L) First Class Stable Yield Opportunities nevének és befektetési politikájának módosítása

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities neve NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities névre változik.

A Részalap a környezeti, társadalmi és irányítási elvek betartása mellett fenntartható fejlődési politikát folytató vállalatokra és kibocsátókra összpontosít. A vállalati kötvényekbe történő közvetlen befektetések esetében az Részalap célja az is, hogy az SFDR-ben referenciaértékként megjelölt vonatkozó vállalati kötvényindexnél alacsonyabb szén-dioxid-intenzitást érjen el. Az egyes fenntarthatósági közzétételek mellett részletesebben ismertetjük a készpénzhasználatot, a befektetési korlátokat és a hatókört.

A vállalkozásportfólió kezdeti befektetési univerzuma legalább éves szinten legkevesebb 20%-kal csökkentésre kerül az „Univerzum legjobbjá” megközelítés eredményeként.

A névváltozás jobban tükrözi a stratégia természetét.

6. Az NN (L) Climate & Environment, az NN (L) Health & Well-being, az NN (L) Smart Connectivity és az NN (L) Global Equity Impact Opportunities befektetési politikájának pontosítása.

A részalapok befektetést befogadó vállalatai által gyakorolt társadalmi és környezeti hatások pontosítása és fejlesztése nem jár a részalapok kezelésének megváltozásával.

7. A járulékos likvid eszközökbe történő befektetések pontosítása

A Társaság minden egyes Részalapjának adatlapját aktualizáljuk annak érdekében, hogy összhangba kerüljenek a CSSF-nek a KBV-kről szóló 2010. évi törvénnyel kapcsolatos GYIK-listájával, amelynek célja az annak tisztázása, hogy ÁÉKBV-k milyen körülmények között és milyen mértékben rendelkezhetnek járulékos likvid eszközökkel, valamint a pénzeszköz-egyenértékesek esetében azon elfogadható eszközkategóriák közzététele, amelyekbe a részalap befektethet (i) befektetési céljainak elérése érdekében, (ii) készpénzkezelési célokra, vagy (iii) kedvezőtlen piaci feltételek esetén, az alábbiak szerint (a hozzáadás(ok) félkövérrel szedve):

NN (L) Alternative Beta, NN (L) Commodity Enhanced, NN (L) Emerging Markets Corporate Debt, NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency), NN (L) First Class Multi Asset, NN (L) First Class Multi Asset Premium, NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities, NN (L) First Class Yield Opportunities és NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

„Befektetési célok és befektetési politika

[...] A Részalap tarthat látra szóló bankbetéteket, például egy banknál bármikor hozzáférhető folyószámlákon tartott pénzeszközöket. Az ilyen részesedések rendes piaci körülmények között nem haladhatják meg a Részalap nettó eszközeinek 20%-át. A pénzügyi eszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe történő befektetések célja a Részalap befektetési céljának elérése [...]”

Minden egyéb NN (L) részalap

„Befektetési célok és befektetési politika

[...] A Részalap tarthat látra szóló bankbetéteket, például egy banknál bármikor hozzáférhető folyószámlákon tartott pénzeszközöket. Az ilyen részesedések rendes piaci körülmények között nem haladhatják meg a Részalap nettó eszközeinek 20%-át. A Részalap készpénzkezelési célból és kedvezőtlen piaci körülmények esetén pénzeszköz-egyenértékeseket használhat (például betéteket, Pénzügyi eszközöket és pénzügyi alapokat). [...]”.

8. Az „Y” részvénytőltállyal rendelkező részalapokra alkalmazott forgalmazási díj tisztázása

A Tájékoztató „IV. Díjak, költségek és adózás” fejezetének meglévő „4. Forgalmazási díjak” bekezdése alapján az Alapkezelő forgalmazási díjat jogosult felszámolni „Y” részvénytőltályokra. Az átláthatóság érdekében egy új, „forgalmazási díj” elnevezésű oszlop kerül hozzáadásra az áttekinthető díjtáblázatban a Társaság azon részalapjai esetében, amelyeknél az Alapkezelő felszámítja ezt a forgalmazási díjat.

A jelen értesítés 1., 2., 3., 6., 7. és 8. pontjában ismertetett módosítások 2022. október 1-jén lépnek hatályba, míg az értesítés 4. és 5. pontjában felsorolt változások a 2022. október 1-től számított 30 naptári napon belül lépnek érvénybe.

Az ezen értesítés 6., 7. és 8. pontjában ismertetett változtatások tájékoztató jellegűek, a részvényeseknek nem kell semmilyen intézkedést tenniük.

Az I., II. és III. függelékben felsorolt azon részalapok részvényesei, akik nem hagyják jóvá az ezen értesítés 1., 2., illetve 3. pontjában felsorolt változtatásokat, az NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration, NN (L) Corporate Green Bond és NN (L) Sovereign Green Bond azon részvényesei, akik nem hagyják jóvá az ezen értesítés 4. pontjában felsorolt változtatást, valamint az NN (L) First Class Stable Yield Opportunities azon részvényesei, akik nem hagyják jóvá az ezen értesítés 5. pontjában felsorolt változtatásokat, a jelen értesítés dátumától számított 30 naptári napon belül díjmentesen visszaválthatják részvényeiket (a FIFO alapon levonható CDSC kilépési díjak kivételével), visszaváltási kérelmet benyújtva, a Tájékoztatóban meghatározott eljárásnak megfelelően.

A fenti változásokat a Tájékoztató új, 2022. október 1-i verziójában fogjuk szerepeltetni. A Tájékoztató és a vonatkozó „**KIID**” (kiemelt befektetői információkat tartalmazó) dokumentumok kérelemre díjmentesen elérhetők lesznek a Társaság székhelyén.

Luxembourg, 2022. szeptember 30.

Az Igazgatóság

1. függelék – Azon NN (L) részalapok, amelyek besorolás szerint 9. cikk szerinti SFDR-termékekről 8. cikk szerinti SFDR-termékekre módosulnak

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) Euro Sustainable Credit

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

NN (L) European Sustainable Equity

NN (L) Global Sustainable Equity

NN (L) European Sustainable Small Caps

2. függelék – Azon NN (L) részalapok, amelyek besorolás szerint Egyéb termékekről 8. cikk szerinti SFDR-termékekre módosulnak

NN (L) AAA ABS

NN (L) European ABS

NN (L) US High Dividend

3. függelék – Azon NN (L) részalap, amely besorolás szerint 8. cikk szerinti SFDR-termékről Egyéb termékre módosul

NN (L) US Factor Credit