

ogłoszenie z dnia 03 grudnia 2015 r. o zmianie statutu

**NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ogłasza zmiany w statucie**

NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Poniższe zmiany statutu dotyczą polityki inwestycyjnej subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia

1. W postanowieniu § 2 ust. 3 Rozdziału XVIII części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Global Equity Opportunities*” zastępuje się nazwą „*NN (L) First Class Multi Asset Premium*”.
2. W postanowieniu § 4 ust. 1 Rozdziału XVIII części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Global Equity Opportunities*” zastępuje się nazwą „*NN (L) First Class Multi Asset Premium*”.
3. W postanowieniu § 5 ust. 1 pkt 2) Rozdziału XVIII części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Global Equity Opportunities*” zastępuje się nazwą „*NN (L) First Class Multi Asset Premium*”.
4. W postanowieniu § 5 ust. 3 Rozdziału XVIII części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Global Equity Opportunities*” zastępuje się nazwą „*NN (L) First Class Multi Asset Premium*”.
5. W postanowieniu § 2 ust. 3 Rozdziału XXI części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)*” zastępuje się nazwą „*NN (L) Global Bond Opportunities*”.
6. W postanowieniu § 4 ust. 1 Rozdziału XXI części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)*” zastępuje się nazwą „*NN (L) Global Bond Opportunities*”.
7. W postanowieniu § 5 ust. 1 pkt 2) Rozdziału XXI części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)*” zastępuje się nazwą „*NN (L) Global Bond Opportunities*”.
8. W postanowieniu § 5 ust. 3 Rozdziału XXI części II statutu NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego nazwę „*NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)*” zastępuje się nazwą „*NN (L) Global Bond Opportunities*”.

Wyjaśnienie:

W związku z faktem, iż na podstawie wyżej wskazanych zmian polityki inwestycyjnej:

ogłoszenie z dnia 03 grudnia 2015 r. o zmianie statutu

***NN Subfunduszu Globalnych Możliwości (L), oraz
NN Subfunduszu Zagranicznych Obligacji Rynków Wschodzących (L),***

zmianie ulegną dotychczasowe subfundusze źródłowe tych subfunduszy, z dniem wejścia w życie wyżej wymienionych zmian statutu, ogłoszone zostaną kolejne zmiany statutu w części określającej politykę inwestycyjną nowych subfunduszy źródłowych tj, odpowiednio:

***NN (L) First Class Multi Asset Premium, oraz
NN (L) Global Bond Opportunities.***

Celem przybliżenia strategii inwestycyjnej wymienionych wyżej subfunduszy źródłowych przedstawiamy poniżej postanowienia ich polityk inwestycyjnej zawarte w prospekcie informacyjnym NN (L) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). Niniejsza informacja ma jedynie walor informacyjny:

NN (L) First Class Multi Asset Premium

Stosowana strategia oparta jest na elastycznym podejściu inwestycyjnym mającym na celu dostosowanie się do szybko zmieniającej się sytuacji na rynku. Zarządca Inwestycyjny może inwestować w aktywa tradycyjne (na przykład akcje, obligacje i środki pieniężne) lub stosować bardziej złożone strategie inwestycyjne (np. techniki wykorzystujące instrumenty pochodne), co skutkuje powstaniem zróżnicowanego portfela. Inne klasy aktywów i instrumenty również mogą być wykorzystywane w celu osiągnięcia celu inwestycyjnego. Jednakże, inwestycje w UCITS (przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe) oraz UCI (przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) nie mogą przekroczyć łącznie 10% aktywów netto. Subfundusz może zajmować zarówno długie jak i krótkie pozycje w instrumentach pochodnych, aby osiągnąć założone cele. Subfundusz ma na celu zapewnienie dodatniego zwrotu z inwestycji, który przekroczy wartość benchmarkową jednomiesięcznej stopy EURIBOR w pełnym cyklu rynkowym.

Subfundusz może inwestować w zbywalne papiery wartościowe (w tym w warranty na zbywalne papiery wartościowe, nie więcej jednak niż 10% aktywów netto Subfunduszu), obligacje, kapitałowe papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki UCITS oraz innych UCI oraz lokaty, zgodnie z informacjami zawartymi w Części III, Rozdział III „Ograniczenia inwestycyjne”, Ustęp A „Kwalifikowane instrumenty”.

W przypadku inwestycji w warranty na zbywalne papiery wartościowe, Wartość Aktywów Netto może podlegać większym wahaniom niż w przypadku inwestycji w aktywa bazowe, z uwagi na większą zmienność wartości warrantu.

Subfundusz może inwestować w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego emitowane bądź gwarantowane przez Stany Zjednoczone Ameryki, Zjednoczone Królestwo lub Niemcy, stanowiące osobno więcej niż 35% Wartości Aktywów Netto, z zastrzeżeniem, że taka ekspozycja jego zgodna z zasadą dywersyfikacji ryzyka określoną w Art. 45 (1) Ustawy z 2010 r.

ogłoszenie z dnia 03 grudnia 2015 r. o zmianie statutu

Subfundusz może podlegać ekspozycji na różne ryzyko kursowe związane z inwestycjami w papiery wartościowe denominowane w walucie innej niż waluta Subfunduszu bądź w instrumenty pochodne, których instrumenty bazowe stanowią kursy walutowe bądź waluty.

Aby osiągnąć cele inwestycyjne, Subfundusz może również wykorzystywać pochodne instrumenty finansowe, w tym, w szczególności:

- opcje i kontrakty terminowe typu futures na zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego*
- kontrakty terminowe typu futures i opcje na indeksy giełdowe*
- swapy, kontrakty terminowe typu futures oraz opcje na stopę procentową*
- swapy na wynik*
- swapy ryzyka kredytowego*
- walutowe kontrakty terminowe oraz opcje walutowe.*

Ryzyko związane z takim wykorzystywaniem pochodnych instrumentów finansowych dla celów innych niż cele hedgingowe zostało opisane w pełnym prospekcie w Części III, Rozdział II „Ryzyko związane z zakresem inwestycji - szczegółowy opis”.

Subfundusz może również zawierać umowy pożyczek i odkupu papierów wartościowych.

NN (L) Global Bond Opportunities

Celem Subfunduszu jest zapewnienie zwrotu w drodze dywersyfikacji inwestycji w obligacje międzynarodowe, w tym, w szczególności, obligacje skarbowe, obligacje typu high yield, instrumenty dłużne na rynkach wschodzących oraz instrumenty rynku pieniężnego z całego świata, denominowane w różnych walutach. Subfundusz ma na celu zapewnienie znacznej dywersyfikacji pieniężnej na poziomie międzynarodowym oraz osiągnięcie wyniku wyższego względem benchmarku Barclays Global Aggregate.

Zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane lub gwarantowane przez rządy Stanów Zjednoczonych Ameryki, Zjednoczonego Królestwo, Japonii, Niemiec, Francji, Włoch i Hiszpanii mogą stanowić więcej niż 35% wartości aktywów netto Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że taka ekspozycja jest zgodna z zasadą dywersyfikacji ryzyka określoną w Art. 45 (1) Ustawy. Subfundusz może również inwestować, w ramach działalności pobocznej, w inne zbywalne papiery wartościowe (w tym w warranty na zbywalne papiery wartościowe, nie więcej jednak niż 10% aktywów netto Subfunduszu), instrumenty rynku pieniężnego, papiery wartościowe określone w Regulacji 144 A, jednostki UCITS i innych UCI oraz lokaty, zgodnie z informacjami zawartymi w Rozdziale III „Ograniczenia inwestycyjne”, Ustęp A „Kwalifikowane instrumenty” Części III niniejszego prospektu. Jednakże, inwestycje w UCITS oraz UCI nie mogą przekroczyć łącznie 10% aktywów netto. W przypadku inwestycji w warranty na zbywalne papiery wartościowe, zwracamy uwagę, że Wartość Aktywów Netto może podlegać większym wahaniom niż w przypadku inwestycji w aktywa bazowe, z uwagi na większą zmienność wartości warrantu.

ogłoszenie z dnia 03 grudnia 2015 r. o zmianie statutu

Aby osiągnąć cele inwestycyjne, Subfundusz może również wykorzystywać pochodne instrumenty finansowe, w tym, w szczególności:

- *opcje i kontrakty terminowe typu futures na zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego*
- *kontrakty terminowe typu futures oraz opcje na indeksy*
- *kontrakty terminowe typu futures, opcje oraz swapy na stopę procentową*
- *swapy na wynik*
- *walutowe kontrakty terminowe, walutowe kontrakty terminowe typu futures i transakcje walutowe, walutowe opcje kupna i sprzedaży oraz swapy walutowe*
- *pochodne instrumenty finansowe związane z ryzykiem kredytowym, tj. kredytowe instrumenty pochodne takie jak swapy ryzyka kredytowego, indeksy oraz koszyki papierów wartościowych.*

Jak wskazano w ustępie „Profil ryzyka Subfunduszu”, inwestorzy powinni mieć świadomość, że korzystanie z instrumentów pochodnych może skutkować stosowaniem dużej dźwigni finansowej przez Subfundusz. Głównym źródłem dźwigni jest wykorzystywanie Walutowych Kontraktów Terminowych, w którym to przypadku Zarządca Inwestycyjny aktywnie dąży do możliwości realizacji zysków z korzystnych zmian kursów walutowych. Drugim głównym źródłem dźwigni jest wykorzystywanie Swapów na stopę procentową oraz Kontraktów terminowych typu futures na obligacje, w którym to przypadku Zarządca Inwestycyjny dąży do osiągnięcia korzyści z różnic w poziomach stóp procentowych pomiędzy krzywymi stóp procentowych dla krótkich i długich okresów.

Subfundusz nie będzie aktywnie inwestować w kapitałowe papiery wartościowe, może je jednak otrzymać w ramach restrukturyzacji lub innych działań wewnętrznych spółek. Takie kapitałowe papiery wartościowe są przeznaczone do możliwie najszybszego zbycia z uwagi na najlepiej pojęty interes inwestorów.

Przedmiotowy Subfundusz może inwestować, bezpośrednio lub pośrednio, w zbywalne papiery wartościowe bądź instrumenty emitowane przez kraje rozwijające się o niskim lub średnim dochodzie, określane jako „rynkі wschodzące”.

Z uwagi na fakt, iż takie inwestycje są zależne od określonych czynników, nie mogą być porównywane z inwestycjami dokonywanymi w głównych krajach uprzemysłowionych. W przeszłości, niektóre kraje rozwijające się zawieszały bądź wstrzymywały spłatę swojego zadłużenia zewnętrznego, zarówno odsetek jak i kapitału, wobec emitentów z sektora publicznego i prywatnego.

Czynniki te mogą również skutkować mniejszą płynnością lub brakiem płynności pozycji posiadanych przez Subfundusz.

Wyłącznie inwestorzy zdolni do oceny ryzyka powinni rozważyć inwestowanie w przedmiotowy Subfundusz.

Subfundusz może również inwestować co najmniej 20% swoich aktywów netto w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) oraz hipoteką (MBS), z których większość posiada rating na poziomie inwestycyjnym w chwili nabycia, przy czym rating ten może zostać obniżony poniżej poziomu inwestycyjnego w czasie, gdy znajdują się one w posiadaniu Subfunduszu. W takim przypadku Zarządca Inwestycyjny może dokonać sprzedaży lub zatrzymać takie papiery wartościowe, według własnego uznania. Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami oraz hipoteką są papierami wartościowymi stanowiącymi wierzytelność z tytułu przepływów środków

ogłoszenie z dnia 03 grudnia 2015 r. o zmianie statutu

pieniężnych generowanych przez zabezpieczenie bazowe. Przedmiotem zabezpieczenia papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami i hipoteką, w które inwestuje Subfundusz, są głównie kredyty, w tym kredyty mieszkaniowe oraz komercyjne kredyty hipoteczne, kredyty samochodowe oraz kredyty z tytułu kart kredytowych. Papiery te są przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych i mogą wykorzystywać instrumenty pochodne takie jak swapy walutowe i swapy na stopę procentową dla celów hedgingowych. Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i hipoteką na ogół charakteryzują się płynnością, kiedy posiadają rating na poziomie inwestycyjnym. Płynność ta może jednak ulec pogorszeniu w przypadku obniżenia ratingów lub zmniejszenia wielkości emisji. Na skutek powyższego, Zarządca Inwestycyjny może mieć trudności ze sprzedażą papierów wartościowych lub być zmuszony do ich sprzedaży poniżej ceny rynkowej. Ryzyko związane z płynnością jest zazwyczaj większe w przypadku papierów wartościowych będących przedmiotem niewielkiego obrotu, w tym papierów wartościowych o niskim ratingu inwestycyjnym, papierów wartościowych stanowiących część niewielkiej emisji lub papierów wartościowych, których rating kredytowy uległ obniżeniu w ostatnim czasie. Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i hipoteką charakteryzują się największą płynnością w okresie tuż po ich wyemitowaniu, kiedy korzystają z najwyższej wielkości obrotu.

Subfundusz może również zawierać umowy pożyczek i odkupu papierów wartościowych.