

# Informacja dla Klienta – Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

## z wydzielonymi subfunduszami

Nationale-Nederlanden Subfundusz Konserwatywny Plus  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Plus  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Małych Spółek  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Nowa Europa  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Polskich  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Światowych  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Amerykańskich  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Zrównoważony Azjatycki  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Europejskich  
Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej

Informacja sporządzona na podstawie art. 222a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi stanowi uzupełnienie Prospektu Informacyjnego Nationale-Nederlanden SFIO. Prospekt Informacyjny Nationale-Nederlanden SFIO jest udostępniany na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl) oraz u Dystrybutorów wskazanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Użyte w niniejszym dokumencie i niezidentyfikowane w nim określenia pisane z wielkiej litery mają znaczenie, jakie nadaje im Prospekt Informacyjny Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego i Statut Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

**Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:** 2 grudnia 2016 roku, Warszawa.

**Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:** 1 sierpnia 2022 roku, Warszawa.

### 1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu.

Nationale-Nederlanden Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w Warszawie, 00-450, ul. Przemysłowa 26.

### 2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu.

Towarzystwo jest organem Funduszu, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.

Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Prawa uczestników Funduszu opisane są, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, punkt 3.9, Prospektu.

Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza z opisem obowiązków Depozytariusza wskazane są w Rozdziale IV Prospektu.

Do praw Uczestników należy w szczególności prawo do żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

Uczestnicy mogą również dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu wskazane są w Rozdziale V Prospektu. Do obowiązków ww. podmiotu należy badanie rocznego sprawozdania Funduszu, rocznego sprawozdania jednostkowego poszczególnych Subfunduszy oraz przegląd półrocznego sprawozdania Funduszu oraz poszczególnych Subfunduszy.

Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu z opisem ich obowiązków wskazane są w Rozdziale V Prospektu.

### 3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej, jaki może być stosowany.

Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych publicznie w papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe, w tym jednostki uczestnictwa, zgodnie ze Statutem oraz Ustawą.

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna oraz strategie inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które mogą inwestować poszczególne Subfundusze, technik, które mogą stosować, oraz ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których mogą korzystać z dźwigni finansowej, dozwolone rodzaje i źródła dźwigni finansowej oraz ryzyka i ograniczenia związane z jej stosowaniem, zostały opisane, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, punkt 3.14, Prospektu.

Subfundusze, za wyjątkiem Nationale-Nederlanden Subfunduszu Konserwatywnego Plus, mogą zawierać transakcje, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Poprzez wymienione rodzaje lokat Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej. Z zastrzeżeniem przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Fundusz nie jest stroną umów, które zawierałyby postanowienia ograniczające ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

Maksymalny poziom dźwigni finansowej dla poszczególnych Subfunduszy został ustalony na podstawie rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego dla ekspozycji obliczonej metodą zaangażowania i wynosi 200% dla każdego Subfunduszu.

Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją w poszczególne Subfundusze i ich polityką inwestycyjną zostały opisane, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, punkt 3.15, Prospektu.

#### **4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.**

Strategia i polityka inwestycyjna Funduszu opisane są w Prospekcie, w tym w Statucie będącym załącznikiem do Prospektu.

Zgodnie z Ustawą zmiana Statutu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia. Wyłącznie wskazane w Ustawie zmiany polityki inwestycyjnej wymagają zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Statutu na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

#### **5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika.**

Inwestor staje się Uczestnikiem z chwilą nabycia Jednostek Uczestnictwa. Jednostka Uczestnictwa reprezentuje prawo majątkowe Uczestnika do udziału w Aktywach Netto danego Subfunduszu. Uczestnikowi przysługują prawa związane z uczestnictwem w Funduszu określone, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, punkt 3.9, Prospektu.

#### **6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.**

Towarzystwo pokrywa ryzyko roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem za pomocą zwiększenia kapitału własnego o kwotę dodatkową z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (EU) 231/2013. Dane dotyczące utrzymania kapitałów własnych Towarzystwa na poziomie wynikającym z przepisów Ustawy zostały zawarte w Prospekcie w Rozdziale II, punkty 2.4 i 2.5.

#### **7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzono wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.**

Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest zarządzanie ryzykiem Funduszu.

Depozytariusz powierzył innym podmiotom – subdepozytariuszom wykonywanie czynności w zakresie przechowywania Aktywów Funduszu.

Subdepozytariuszami tymi są:

- Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech,
- Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku,
- Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach,
- Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech,
- Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji,
- PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce.

Opis czynności wykonywanych przez subdepozytariuszy:

Przechowywanie Aktywów Funduszu w sposób umożliwiający niezwłoczną identyfikację danych aktywów jako Aktywów Funduszu, rozliczanie transakcji, obsługa zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski.

Opis konfliktu interesów wynikający z powierzenia wykonywania czynności subdepozytariuszom:

Depozytariusz nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, wynikającego z powierzenia wykonywania czynności subdepozytariuszom.

#### **8. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.**

Odpowiedzialność Depozytariusza jest uregulowana w Ustawie, Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (EU) 231/2013 oraz Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r.

Zgodnie z Ustawą, Umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego nie może odpowiedzialności Depozytariusza wyłączyć ani ograniczyć.

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego zawartej z Funduszem.
2. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, będących papierami wartościowymi (o których mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy), stanowiących aktywa Funduszu oraz Aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych.
3. Odpowiedzialność Depozytariusza, o której mowa w punktach 1 i 2 powyżej, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.
4. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu, o których mowa w punkcie 2 powyżej, Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.
5. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (EU) 231/2013 – w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
6. Uczestnicy mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

#### **9. Opis metod i zasad wyceny aktywów.**

Opis metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu jest zawarty, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, punkt 3.19, Prospektu.

#### **10. Opis zarządzania płynnością.**

Towarzystwo zarządza płynnością Subfunduszy poprzez utrzymanie odpowiedniej struktury lokat Subfunduszy, w szczególności odpowiedniego udziału inwestycji płynnych, czyli możliwych do szybkiego zamknięcia lub zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszy. Ponadto, Towarzystwo monitoruje bieżące potrzeby płynności w oparciu o informacje rynkowe oraz informacje dotyczące nabyć i umorzeń jednostek. Towarzystwo uwzględni w zarządzaniu płynnością rodzaje i skalę lokat oraz czas potrzebny do ich ewentualnego upłynnienia. W przypadku, gdy Subfundusze inwestują w jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, Towarzystwo uwzględni terminy realizacji umorzeń jednostek i tytułów uczestnictwa przez te instytucje. Towarzystwo monitoruje cyklicznie poziom płynności każdego z Subfunduszy w scenariuszach bieżącej sytuacji rynkowej oraz w sytuacji kryzysowej.

Towarzystwo adekwatnie do otrzymanych wyników dostosowuje decyzje inwestycyjne.

#### 11. Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa jest zawarty, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, w punktach od 3.8 do 3.13, Prospektu.

#### 12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników i Inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z podmiotem nimi zarządzającym, jeżeli mają miejsce.

Towarzystwo traktuje wszystkich Uczestników w sposób sprawiedliwy i stosując te same zasady. Prawa i obowiązki Uczestników są jednakowe.

Możliwość tworzenia Jednostek Uczestnictwa o różnych charakterystykach (kategorie Jednostek Uczestnictwa różniące się od siebie np. wysokością opłat obciążających Aktywa Funduszu, stawek Opłat Manipulacyjnych czy sposobem ich zbywania), w sposób zgodny z obowiązującym prawem oraz zobowiązaniami statutowymi Funduszu, nie oznacza preferencyjnego traktowania żadnej z grup Uczestników czy Inwestorów.

#### 13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz maksymalna ich wysokość.

Informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz maksymalna ich wysokość są zawarte, odpowiednio dla każdego Subfunduszu, w Podrozdziałach III a – III m, punkt 3.20, Prospektu oraz w § 18 - § 18f oraz § 19 Statutu będącego załącznikiem do Prospektu.

#### 14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy, albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Sprawozdanie roczne Funduszu umieszczone jest na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

#### 15. Informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych.

Informacje o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy wchodzących w skład Funduszu udostępnione są na stronie internetowej [www.notowania-tfi.nn.pl](http://www.notowania-tfi.nn.pl).

#### 16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Dotychczas dla Funduszu nie wyznaczono prime brokera.

#### 17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy.

Informacje o:

- udziale procentowym Aktywów Funduszu, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością – Fundusz udostępni w rocznym sprawozdaniu, o którym mowa w art. 222d Ustawy,
- zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością – Fundusz udostępni w formie zmian do ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta. Ogłoszenie o zmianie w Informacji dla Klienta jest niezwłocznie publikowane na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl) oraz przekazywane do Dystrybutorów wraz ze zmienionym tekstem jednolitym Informacji dla Klienta,
- aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo – Fundusz udostępni w rocznym sprawozdaniu, o którym mowa w art. 222d Ustawy.

Roczne sprawozdanie Funduszu publikowane jest na stronie internetowej pod adresem [www.nn.pl](http://www.nn.pl) oraz udostępniane u Dystrybutorów, nie później niż w terminie odpowiednio czterech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego.

Informacje o:

- zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, który może być stosowany w imieniu Funduszu – Fundusz udostępni w formie zmian do ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta. Ogłoszenie o zmianie w Informacji dla Klienta jest niezwłocznie publikowane na stronie internetowej [www.nn.pl](http://www.nn.pl) oraz przekazywane do Dystrybutorów wraz ze zmienionym tekstem jednolitym Informacji dla Klienta,
- prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu oraz łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej Funduszu – Fundusz udostępni w rocznym sprawozdaniu. Roczne sprawozdanie Funduszu publikowane jest na stronie internetowej pod adresem [www.nn.pl](http://www.nn.pl) oraz udostępniane u Dystrybutorów, nie później niż w terminie odpowiednio czterech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego.

#### 18. Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych w związku z wymogami określonymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. (SFDR).

Towarzystwo przyjęło Procedurę podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz Procedurę uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym, które zapewniają podejmowanie decyzji zgodnie z celami inwestycyjnymi i politykami inwestycyjnymi Subfunduszy, przy należyтым uwzględnieniu limitów ryzyka określonych dla Subfunduszy, z uwzględnieniem ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. Ponadto w odniesieniu do Subfunduszy lokujących aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, Towarzystwo stosuje Politykę dotyczącą zaangażowania zgodnie z wymogami art. 46d ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (zob. <https://www.nn.pl/o-nationale-nederlanden/towarzystwo-funduszy-inwestycyjnych-sa.html>). Towarzystwo nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wynika to przede wszystkim z faktu, że Towarzystwo nie oferuje obecnie produktów ukierunkowanych konkretnie na zasady środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego. W przypadku zmiany tej sytuacji Towarzystwo nie wyklucza zmiany zaprezentowanego podejścia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do zarządzanych funduszy inwestycyjnych.

Towarzystwo ocenia, że ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może mieć istotny wpływ na stopy zwrotu z inwestycji w Subfundusze, jednak nie jest możliwe miarodajne i dokładne przedstawienie prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na stopy zwrotu Subfunduszy, ze względu na trudny do przewidzenia wpływ tych ryzyk na wartość lokat Subfunduszy.

#### 19. Informacje przekazywane w związku z wymogami określonymi na podstawie Rozporządzenia 2020/852.

Inwestycje w ramach Subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, określanych zgodnie z treścią Rozporządzenia 2020/852 oraz aktów delegowanych do tego rozporządzenia.