

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

NN SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Niniejsza informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego (dalej „Informacja”) została sporządzona na podstawie art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej „Ustawa”) i udostępniana jest przed nabyciem jednostek uczestnictwa wydzielonych w ramach NN Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) następujących subfunduszy:

- 1) NN Subfundusz Globalny Spółek Dywidendowych (L),
 - 2) NN Subfundusz Spółek Dywidendowych USA (L),
 - 3) NN Subfundusz Europejski Spółek Dywidendowych (L),
 - 4) NN Subfundusz Japonia (L),
 - 5) NN Subfundusz Nowej Azji (L),
 - 6) NN Subfundusz Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L),
 - 7) NN Subfundusz Ameryki Łacińskiej (L),
 - 8) NN Subfundusz Globalny Długu Korporacyjnego (L),
 - 9) NN Subfundusz Dynamiczny Globalnej Alokacji (L),
 - 10) NN Subfundusz Depozytowy (L),
 - 11) NN Subfundusz Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L),
 - 12) NN Subfundusz Obligacyjny Globalnej Alokacji (L),
 - 13) NN Subfundusz Stabilny Globalnej Alokacji (L),
 - 14) NN Subfundusz Stabilny Globalnej Alokacji EUR (L),
- (każdy z osobna dalej „Subfundusz”).

Zgodnie z art. 220a ust. 5 Ustawy, treści zawarte w Informacji stanowią uzupełnienie prospektu informacyjnego sporządzonego dla Funduszu udostępnianego w formie elektronicznej na stronie internetowej NN Investment Partners Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”) pod adresem www.nntfi.pl oraz u Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Pojęcia użyte w Informacji pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im prospektem informacyjnym Funduszu.

Data i miejsce sporządzenia Informacji: 04/12/2016, Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji: 04/12/2016

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu, oraz funduszy bazowych:

1.1.1 Nazwa Funduszu:

NN Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

1.1.2 Siedziba i adres Funduszu:

wskazane w Rozdziale II pkt 2.1 prospektu informacyjnego Funduszu. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa będącego jego organem.

1.2.1 Nazwy funduszy bazowych:

Poszczególne Subfundusze mają następujące fundusze bazowe, będące subfunduszami funduszu zagranicznego NN (L) - Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale mającego siedzibę w Luksemburgu

Nazwa Subfunduszu	Nazwa funduszu bazowego w ramach NN (L)
NN Subfundusz Globalny Spółek Dywidendowych (L)	NN (L) Global High Dividend
NN Subfundusz Spółek Dywidendowych USA (L)	NN (L) US High Dividend
NN Subfundusz Europejski Spółek Dywidendowych (L)	NN (L) European High Dividend
NN Subfundusz Japonia (L)	NN (L) Japan Equity
NN Subfundusz Nowej Azji (L)	NN (L) Asia Income
NN Subfundusz Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L)	NN (L) Emerging Markets High Dividend
NN Subfundusz Ameryki Łacińskiej (L)	NN (L) Latin America Equity
NN Subfundusz Globalny Długu Korporacyjnego (L)	NN (L) Global High Yield
NN Subfundusz Dynamiczny Globalnej Alokacji (L)	NN (L) First Class Multi Asset Premium

Nazwa Subfunduszu	Nazwa funduszu bazowego w ramach NN (L)
NN Subfundusz Depozytowy (L)	BRAK – Subfundusz nie jest funduszem funduszy
NN Subfundusz Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L)	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
NN Subfundusz Obligacyjny Globalnej Alokacji (L)	NN (L) Global Bond Opportunities
NN Subfundusz Stabilny Globalnej Alokacji (L)	NN (L) First Class Multi Asset
NN Subfundusz Stabilny Globalnej Alokacji EUR (L)	NN (L) First Class Multi Asset

1.2.2 Siedziba i adres funduszy bazowych:

3, rue Jean Piret – L-2350 Luxembourg

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

2.1. Firma (nazwa) oraz siedziba i adres:

2.1.1 Podmiotu, który zarządza Funduszem:

Siedziba i adres Towarzystwa wskazane są w Rozdziale II pkt 2.1 prospektu informacyjnego Funduszu

2.1.2 Depozytariusza:

wskazane w Rozdziale IV pkt 4.1 prospektu informacyjnego Funduszu

2.1.3 Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

wskazane w Rozdziale V pkt 5.5 prospektu informacyjnego Funduszu

2.1.4 Innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu

wskazane w Rozdziale V pkt 5.1 i 5.2 prospektu informacyjnego Funduszu

2.2 Opis obowiązków podmiotów wymienionych w pkt 2.1:

2.2.1 Towarzystwo:

Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Towarzystwo jest organem Funduszu. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest następstwem okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Obowiązki Towarzystwa, jako podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu, wskazano w Rozdziale V pkt 5.2.1.1 prospektu informacyjnego Funduszu. Towarzystwo przyjmuje i rozpatruje reklamacje Uczestników Funduszu na zasadach wskazanych w Rozdziale VI pkt 6.1 prospektu informacyjnego Funduszu.

2.2.2 Depozytariusz:

Wskazane w Rozdziale IV pkt 4.2 prospektu inwestycyjnego Funduszu.

2.2.3 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonuje badania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu.

2.2.4 Inne podmioty świadczące usługi na rzecz funduszu

Agent Transferowy - prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz wykonuje inne czynności na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa, w szczególności dokonuje rozliczenia zleceń zbycia i odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz odpowiadających im dyspozycji wpłat wypłat, oraz zapewnia realizację innych zleceń składanych przez Uczestników Funduszu. Ponadto, Agent Transferowy świadczy na rzecz Funduszu usługi związane z obsługą administracyjną oraz rachunkowo-księgową.

Podmioty, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa: obowiązki poszczególnych Dystrybutorów wskazane zostały w Rozdziale V pkt. 5.2 prospektu informacyjnego Funduszu

2.3 Opis praw Uczestnika Funduszu

Wskazany w Rozdziale III pkt 3.0.4 prospektu informacyjnego Funduszu

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 AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

3.1 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

Opis przedmiotu działalności Subfunduszy został wskazany w prospekcie informacyjnym Funduszu zgodnie z poniższą tabelą:

Nazwa Subfunduszu	Cel inwestycyjny	Polityka inwestycyjna, strategia inwestycyjna, rodzaje aktywów i techniki inwestycyjne, ograniczenia inwestycyjne	Opisy rodzajów ryzyka
NN Subfundusz Globalny Spółek Dywidendowych (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału I części II statutu Funduszu	Rozdział III.1 pkt 3.1.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału I części II statutu Funduszu	Rozdział III.1 pkt 3.1.4 prospektu informacyjnego Funduszu



Nazwa Subfunduszu	Cel inwestycyjny	Polityka inwestycyjna, strategia inwestycyjna, rodzaje aktywów i techniki inwestycyjne, ograniczenia inwestycyjne	Opisy rodzajów ryzyka
NN Subfundusz Spółek Dywidendowych USA (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału II części II statutu Funduszu	Rozdział III.2 pkt 3.2.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału II części II statutu Funduszu	Rozdział III.2 pkt 3.2.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Europejski Spółek Dywidendowych (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału III części II statutu Funduszu	Rozdział III.3 pkt 3.3.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału III części II statutu Funduszu	Rozdział III.3 pkt 3.3.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Japonia (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału IX części II statutu Funduszu	Rozdział III.9 pkt 3.9.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału IX części II statutu Funduszu	Rozdział III.9 pkt 3.9.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Nowej Azji (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału X części II statutu Funduszu	Rozdział III.10 pkt 3.10.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału X części II statutu Funduszu	Rozdział III.10 pkt 3.10.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XI części II statutu Funduszu	Rozdział III.11 pkt 3.11.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XI części II statutu Funduszu	Rozdział III.11 pkt 3.11.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Ameryki Łacińskiej (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XII części II statutu Funduszu	Rozdział III.12 pkt 3.12.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XII części II statutu Funduszu	Rozdział III.12 pkt 3.12.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Globalny Długu Korporacyjnego (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XIV części II statutu Funduszu	Rozdział III.14 pkt 3.14.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XIV części II statutu Funduszu	Rozdział III.14 pkt 3.14.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Dynamiczny Globalnej Alokacji (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XVIII części II statutu Funduszu	Rozdział III.18 pkt 3.18.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XVIII części II statutu Funduszu	Rozdział III.18 pkt 3.18.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Depozytowy (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XIX części II statutu Funduszu	Rozdział III.19 pkt 3.19.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XIX części II statutu Funduszu	Rozdział III.19 pkt 3.19.4 prospektu informacyjnego Funduszu

Nazwa Subfunduszu	Cel inwestycyjny	Polityka inwestycyjna, strategia inwestycyjna, rodzaje aktywów i techniki inwestycyjne, ograniczenia inwestycyjne	Opisy rodzajów ryzyka
NN Subfundusz Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XX części II statutu Funduszu	Rozdział III.20 pkt 3.20.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XX części II statutu Funduszu	Rozdział III.20 pkt 3.20.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Obligacyjny Globalnej Alokacji (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XXI części II statutu Funduszu	Rozdział III.21 pkt 3.21.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XXI części II statutu Funduszu	Rozdział III.21 pkt 3.21.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Stabilny Globalnej Alokacji (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XXII części II statutu Funduszu	Rozdział III.22 pkt 3.22.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XXII części II statutu Funduszu	Rozdział III.22 pkt 3.22.4 prospektu informacyjnego Funduszu
NN Subfundusz Stabilny Globalnej Alokacji EUR (L)	§ 2 ust. 1 Rozdziału XIII części II statutu Funduszu	Rozdział III.23 pkt 3.23.3 prospektu informacyjnego Funduszu oraz § 9 części I w zw. z § 2-5 Rozdziału XIII części II statutu Funduszu	Rozdział III.23 pkt 3.23.4 prospektu informacyjnego Funduszu

3.2 Opis okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

3.2.1 Dla NN Subfunduszu Globalnego Spółek Dywidendowych (L), NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych USA (L), NN Subfunduszu Europejskiego Spółek Dywidendowych (L), NN Subfunduszu Japonia (L), NN Subfunduszu Nowej Azji (L), NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L), NN Subfunduszu Ameryki Łacińskiej (L), NN Subfunduszu Globalnego Długu Korporacyjnego (L), NN Subfunduszu Dynamicznego Globalnej Alokacji (L), NN Subfunduszu Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L), NN Subfunduszu Obligacyjnego Globalnej Alokacji (L), NN Subfunduszu Stabilnego Globalnej Alokacji (L) oraz NN Subfunduszu Stabilnego Globalnej Alokacji EUR (L):
Subfundusze nie stosują dźwigni finansowej o której mowa w art. 6 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

3.2.2 Dla NN Subfunduszu Depozytowego (L):
Subfundusz stosuje dźwignię finansową, którą wyraża się jako stosunek między ekspozycją AFI Subfunduszu a wartością netto jego

aktywów. Ekspozycja AFI Subfunduszu obliczana jest zgodnie z metodą brutto określoną w art. 7 oraz zgodnie z metodą zaangażowania określoną w art. 8 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru. Subfundusz stosuje dźwignię finansową w przypadku inwestycji w instrumenty pochodne na zasadach określonych w § 9 ust. 12-18 części I w zw. z § 5 ust. 5 Rozdziału XIX części II Statutu Funduszu. Maksymalny poziom dźwigni finansowej nie może przekroczyć 200% Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

Zmiana strategii lub polityki inwestycyjnej Subfunduszy dokonywana jest w drodze zmiany Statutu Funduszu. Zasady zmiany Statutu Funduszu wskazane zostały w § 37 części I Statutu Funduszu. Towarzystwo może w każdym czasie dokonać zmiany Statutu Funduszu. Uczestnik nie ma wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika Funduszu

W następstwie nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu uzyskuje prawo do udziału w wartości aktywów netto danego Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Opis podstawowych skutków prawnych nabycia Jednostek Uczestnictwa dla Uczestnika Funduszu, w tym praw Uczestnika wskazany został w Rozdziale III pkt 3.0.4, 3.0.6, 3.0.11, oraz 3.1.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Globalnego Spółek Dywidendowych (L)), 3.2.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych USA (L)), 3.3.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Europejskiego Spółek Dywidendowych (L)), 3.9.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Japonia (L)), 3.10.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Nowej Azji (L)), 3.11.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L)), 3.12.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Ameryki Łacińskiej (L)), 3.14.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Globalnego Długu Korporacyjnego (L)), 3.18.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Dynamicznego Globalnej Alokacji (L)), 3.19.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Depozytowego (L)), 3.20.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L)), 3.21.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Obligacyjnego Globalnej Alokacji (L)), 3.22.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Stabilnego Globalnej Alokacji (L)), 3.23.7 (dla Uczestników NN Subfunduszu Stabilnego Globalnej Alokacji EUR (L)).

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełniają 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 utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż wymagany przez art. 50 Ustawy. Na pokrycie ryzyka roszczeń wobec Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie odpowiednio zwiększonym. Na koniec każdego roku obrotowego Towarzystwo weryfikuje poziom kapitałów własnych i w przypadku konieczności jego zwiększenia uwzględnia ten fakt podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i dokonującego podziału wypracowanego zysku netto z przeznaczeniem go na zwiększenie kapitału rezerwowego.

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 powierzony wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

7.1 Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem

Towarzystwo nie powierzyło innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy ani zarządzania ryzykiem.

7.2 Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzony wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania

7.2.1 W zakresie dotyczącym NN Subfunduszu Globalnego Spółek Dywidendowych (L), NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych USA (L), NN Subfunduszu Europejskiego Spółek Dywidendowych (L), NN Subfunduszu Japonia (L), NN Subfunduszu Nowej Azji (L), NN Subfunduszu Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L), NN Subfunduszu Ameryki Łacińskiej (L), NN Subfunduszu Globalnego Długu Korporacyjnego (L), NN Subfunduszu Dynamicznego Globalnej Alokacji (L), NN Subfunduszu Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L), NN Subfunduszu Obligacyjnego Globalnej Alokacji (L) oraz NN Subfunduszu Stabilnego Globalnej Alokacji EUR (L):

Depozytariusz powierzył przechowywanie aktywów ww. Subfunduszy spółce Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. z siedzibą w Luksemburgu pod adresem 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, prowadzącemu na zlecenie funduszu zagranicznego NN (L) Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale mającego siedzibę w Luksemburze rejestr posiadaczy tytułów uczestnictwa tego funduszu zagranicznego oraz odpowiedzialnego za realizację zleceń nabycia, umorzenia i konwersji wyemitowanych przez niego tytułów uczestnictwa. W związku z powierzeniem przechowywania aktywów nie zidentyfikowano konfliktu interesów, które mogłyby wynikać z fakty przekazania czynności przechowywania aktywów.

7.2.2 W zakresie dotyczącym NN Subfunduszu Depozytowego (L):

Depozytariusz nie powierzył innym podmiotom przechowywania aktywów Subfunduszu.

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

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.

Ponadto, Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także innych aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego Aktywa Funduszu, o których mowa powyżej Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeśli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów

Wskazane w Rozdziale III pkt 3.0.13 prospektu informacyjnego Funduszu

10. Opis zarządzania płynnością

Istniejące w Towarzystwie procesy i opisujące je procedury związane z badaniem, monitorowaniem i oceną płynności lokat funduszy inwestycyjnych tworzą spójny system zarządzania płynnością, który raz do roku podlega niezależnej ocenie dokonywanej przez zewnętrznego audytora w ramach kontroli systemu zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie płynnością, rozumianej jako możliwość upłynnienia inwestycji przy cenach nie odbiegających istotnie od aktualnych cen rynkowych, rozpoczyna się już na etapie badania szerokości i głębokości rynku wtórnego potencjalnych lokat Funduszu dokonywanej przez analityków i trader'ów Towarzystwa. Każdy z Zarządzających odpowiada za monitoring płynności poszczególnych lokat zarządzanych przez siebie funduszy/subfunduszy i zdolność funduszy/subfunduszy do terminowej realizacji swoich zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa przez uczestników. Niezależnie od tego, wszystkie lokaty Subfunduszy podlegają cotygodniowej analizie płynności przeprowadzanej przez funkcjonujący w strukturze organizacyjnej Towarzystwa, podlegający bezpośrednio pod Prezesa Zarządu, Departament Zarządzania Ryzykiem. Analiza ta dokonywana jest w formie szacunku czasu wymaganego do celów upłynnienia poszczególnych lokat Subfunduszy z wielkością obrotu na rynku wtórnym lub wielkością aktualnych ofert kupna dostępnych na rynku

finansowym. W przypadku inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych ich płynność określona jest na poziomie maksymalnego, dozwolonego prawnie okresu wypłaty środków z tytułu przyjętego zlecenia odkupienia. Dodatkowo, w uzasadnionych przypadkach, Towarzystwo w oparciu o ostatnie dostępne sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa są nabywane do Subfunduszu przez Towarzystwo, dokonuje niezależnej analizy płynności jego lokat.

Szacunki czasu wymaganego do celów upłynnienia poszczególnych lokat porównywane następnie są z wewnętrznymi limitami płynności określonymi dla poszczególnych portfeli inwestycyjnych przez Departament Zarządzania Ryzykiem na podstawie przeprowadzonej przez niego analizy wielkości i częstotliwości odkupień jednostek uczestnictwa dokonanych z subfunduszy w ciągu określonego czasu. W przypadku stwierdzenia przekroczeń wewnętrznego limitu płynności, Zarządzający mają obowiązek niezwłocznie dostosować płynność Subfunduszu do poziomu wewnętrznym limitów ryzyka, uwzględniając należycie interes wszystkich uczestników Subfunduszu.

Poza kontrolą ustalonych limitów płynności Departament Zarządzania Ryzykiem na każdym Komitecie Inwestycyjnym przedstawia wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych zaprezentowane w sposób umożliwiający analizę płynności Subfunduszy w sytuacji hipotetycznej lub/oraz historycznie największej serii umorzeń, zarówno w warunkach normalnej płynności na rynku wtórnym, jak i nadzwyczajnych okolicznościach w zakresie płynności (spadek obrotów na rynku wtórnym, mniejsze oferty kupna ze strony banków/brokerów).

11. Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa

Wskazany w Rozdziale III pkt 3.0.5, 3.0.6.1, 3.0.6.3, 3.0.6.5, 3.0.6.6 oraz 3.0.9 prospektu informacyjnego Funduszu.

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

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy różnych kategorii różniące się w szczególności wysokością Wynagrodzenia Towarzystwa obciążającego Aktywa Subfunduszy, wysokością, sposobem oraz rodzajem pobieranych opłat manipulacyjnych, wysokością minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz zasadami zbywania, w szczególności koniecznością uprzedniego zawarcia określonych Umów Dodatkowych.

Fundusz nie może różnicować praw majątkowych Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną lub zwolnić z tej opłaty: pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników i agentów Dystrybutora, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa, podmioty dokonujące jednorazowej wpłaty w wysokości nie niższej niż 3.000 zł (po przeprowadzeniu indywidualnych negocjacji), w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz, określone grupy osób w czasie



kampanii promocyjnej, Uczestników, z którymi Towarzystwo zawarło umowę określającą dodatkowe uprawnienie Uczestnika w postaci Premii Inwestycyjnej, osoby będące Uczestnikami PPE lub PPI.

Ponadto, na zasadach określonych w § 36 Statutu Funduszu, z osobą zamierzającą w dłuższym okresie inwestować znaczne środki Towarzystwo może zawrzeć umowę określającą dodatkowe uprawnienie Uczestnika w postaci premii inwestycyjnej. Umowa może zostać zawarta również przez firmę inwestycyjną lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych, prowadzące działalność w zakresie zarządzania portfelami, skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, działające jako pełnomocnik swoich klientów, których portfelami zarządzają.

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

Wskazane w prospekcie informacyjnym Funduszu w następujących punktach:

Nazwa Subfunduszu	Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika	Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem	Rodzaje kosztów pokrywanych z aktywów Subfunduszu
NN Subfundusz Globalny Spółek Dywidendowych (L)	Rozdział III.1 pkt 3.1.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.1 pkt 3.1.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału I części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Spółek Dywidendowych USA (L)	Rozdział III.2 pkt 3.2.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.2 pkt 3.2.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału II części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Europejski Spółek Dywidendowych (L)	Rozdział III.3 pkt 3.3.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.3 pkt 3.3.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału III części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Japonia (L)	Rozdział III.9 pkt 3.9.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.9 pkt 3.9.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału IX części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Nowej Azji (L)	Rozdział III.10 pkt 3.10.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.10 pkt 3.10.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału X części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L)	Rozdział III.11 pkt 3.11.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.11 pkt 3.11.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XI części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Ameryki Łacińskiej (L)	Rozdział III.12 pkt 3.12.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.12 pkt 3.12.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XII części II Statutu Funduszu

Nazwa Subfunduszu	Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika	Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem	Rodzaje kosztów pokrywanych z aktywów Subfunduszu
NN Subfundusz Globalny Długu Korporacyjnego (L)	Rozdział III.14 pkt 3.14.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.14 pkt 3.14.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XIV części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Dynamiczny Globalnej Aloкации (L)	Rozdział III.18 pkt 3.18.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.18 pkt 3.18.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XVIII części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Depozytowy (L)	Rozdział III.19 pkt 3.19.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.19 pkt 3.19.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 6 ust. 6 Rozdziału XIX części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L)	Rozdział III.20 pkt 3.20.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.20 pkt 3.20.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XX części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Obligacyjny Globalnej Aloкации (L)	Rozdział III.21 pkt 3.21.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.21 pkt 3.21.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XXI części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Stabilny Globalnej Aloкации (L)	Rozdział III.22 pkt 3.22.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.22 pkt 3.22.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XXII części II Statutu Funduszu
NN Subfundusz Stabilny Globalnej Aloкации EUR (L)	Rozdział III.23 pkt 3.23.7.3 prospektu informacyjnego Funduszu	Rozdział III.1 pkt 3.23.7.5 prospektu informacyjnego Funduszu	§ 10 ust. 6 Rozdziału XXIII części II Statutu Funduszu

14. Informacja o miejscu udostępnienia sprawozdania Funduszu

Wskazane w Rozdziale VI pkt 6.2 prospektu informacyjnego Funduszu

15. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Subfunduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Informacja o miejscu publikacji Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wskazana jest w Rozdziale III punkt 3.0.12 prospektu informacyjnego Funduszu

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

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

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

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy będą udostępniane w sposób wskazany w Rozdziale VI pkt 6.2 prospektu Informacyjnego Funduszu.

Informacje o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej Funduszu będą udostępniane niezwłocznie.

Pozostałe informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy będą udostępniane okresowo, wraz z udostępnieniem zatwierzonego sprawozdania finansowego Funduszu.