



**NN investment
partners**

NN (L) Patrimonial

(η «Εταιρεία»)

Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (Société d'Investissement à Capital Variable)

3, rue Jean Piret

L – 2350 Luxembourg

Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο (R.C.S.) Λουξεμβούργου B 24 401

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») αποφάσισε τις ακόλουθες αλλαγές, οι οποίες πρόκειται να ενσωματωθούν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») με ημερομηνία Μαΐου του 2018:

- 1) να τροποποιήσει το Μέρος II του Ενημερωτικού Δελτίου: «**Φύλλα Πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» και την ενότητα σε σχέση με τις «**Κατηγορίες Μετοχών με Αντιστάθμιση έναντι του Συναλλαγματικού Κινδύνου**», προσθέτοντας σε αυτήν τη διατύπωση που ακολουθεί με έντονους χαρακτήρες:

«Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι οποιαδήποτε διαδικασία αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου ενδέχεται να μην παρέχει πλήρη αντιστάθμιση και ενδέχεται να οδηγήσει σε τοποθετήσεις με υπερβολική ή ελλιπή αντιστάθμιση, γεγονός το οποίο μπορεί να συνεπάγεται επιπρόσθετους κινδύνους (όπως περιγράφεται στο «Μέρος III: Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II. «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή»). Η Εταιρεία Διαχείρισης διασφαλίζει ότι οι τοποθετήσεις με υπερβολική αντιστάθμιση δεν υπερβαίνουν το 105% της καθαρής αξίας ενεργητικού της Κατηγορίας Μετοχών με Αντιστάθμιση έναντι του Συναλλαγματικού Κινδύνου και οι τοποθετήσεις με ελλιπή αντιστάθμιση δεν μειώνονται κάτω από το 95% του ποσοστού της καθαρής αξίας ενεργητικού της Κατηγορίας Μετοχών με Αντιστάθμιση έναντι του Συναλλαγματικού Κινδύνου, το οποίο πρόκειται να αντισταθμιστεί έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου. Οι τοποθετήσεις με αντιστάθμιση θα τελούν υπό έλεγχο, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τοποθετήσεις με ελλιπή αντιστάθμιση και με υπερβολική αντιστάθμιση δεν υπερβαίνουν τα επίπεδα που ορίζονται ανωτέρω και δεν μεταφέρονται από μήνα σε μήνα. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι η επένδυση στις Κατηγορίες Μετοχών με Αντιστάθμιση έναντι του Συναλλαγματικού Κινδύνου ενδέχεται να έχει εναπομείνασα έκθεση σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα έναντι του οποίου γίνεται αντιστάθμιση της Κατηγορίας Μετοχών.»

Επιπρόσθετα, η προσοχή των επενδυτών εφιστάται στο γεγονός ότι η αντιστάθμιση κινδύνων σε επίπεδο Κατηγορίας Μετοχών διακρίνεται από τις διάφορες στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνων που μπορεί να χρησιμοποιεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.»

- 2) να τροποποιήσει στο Μέρος II του Ενημερωτικού Δελτίου «**Φύλλα Πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» τον ακόλουθο ορισμό αναφορικά με τις Κατηγορίες Μετοχών R, προσθέτοντας σε αυτόν τη διατύπωση που ακολουθεί με έντονους χαρακτήρες:

Νέος ορισμός

*«R»: Κατηγορία **Κοινών Μετοχών** που προορίζεται για ιδιώτες επενδυτές, οι οποίοι είναι πελάτες Διανομένων που παρέχουν συμβουλευτικές υπηρεσίες αναφορικά με επενδύσεις με βάση χωριστές συμφωνίες προμηθειών. Δεν καταβάλλονται αντεκχωρήσεις ή ποσά επιστροφής. Η μέγιστη προμήθεια διαχείρισης για την Κατηγορία Μετοχών «R» είναι χαμηλότερη από τη μέγιστη προμήθεια διαχείρισης για την Κατηγορία Μετοχών «P», σύμφωνα με τα επίπεδα μέγιστων προμηθειών διαχείρισης που αναφέρονται στο φύλλο πληροφοριών κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η σταθερή προμήθεια υπηρεσιών για την Κατηγορία Μετοχών «R» είναι ίση με τη σταθερή προμήθεια υπηρεσιών για την Κατηγορία Μετοχών «P», σύμφωνα με τα επίπεδα σταθερών προμηθειών υπηρεσιών που αναφέρονται στο φύλλο πληροφοριών κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μέγιστες προμήθειες εγγραφής και μετατροπής για την Κατηγορία Μετοχών «R» ισούνται με τις μέγιστες προμήθειες εγγραφής και μετατροπής για την Κατηγορία Μετοχών «P», όπως αναφέρονται στο φύλλο πληροφοριών κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.»*



- 3) να τροποποιήσει την 3^η παράγραφο του ΜΕΡΟΥΣ III: Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή», ενότητα «Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου», προσθέτοντας την ακόλουθη διάταξη με έντονους χαρακτήρες:

«Μόνο αντισυμβαλλόμενοι υψηλής ποιότητας επιλέγονται για τις διμερείς συμβάσεις εξωχρηματοστηριακών παράγωγων μέσων. Θεωρητικά, ο αντισυμβαλλόμενος πρέπει να διαθέτει αξιολόγηση τουλάχιστον επενδυτικού βαθμού από τη Fitch, τη Moody's ή/και τη Standard & Poor's, να έχει τη δομή δημόσιας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης και η μητρική εταιρεία του να έχει έδρα σε χώρα του ΟΟΣΑ.»

- 4) να προσαρμόσει ως εξής την παράγραφο και τον πίνακα που αντικατοπτρίζεται στο «Παράρτημα Ι: Στοιχεία ενεργητικού αντικείμενο συναλλαγών TRS και ΣΧΤ – Πίνακας» του Ενημερωτικού Δελτίου:

Νέα διάταξη

«Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2015/2365, οι πληροφορίες σχετικά με τον τύπο των στοιχείων ενεργητικού που μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο TRS και ΣΧΤ, καθώς και το μέγιστο και το αναμενόμενο ποσοστό που μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο αυτών των συναλλαγών, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα. Επισημαίνεται ότι το μέγιστο και το αναμενόμενο ποσοστό TRS υπολογίζεται ως εισφορά στην παγκόσμια έκθεση κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του αθροίσματος των θεωρητικών αξιών ("προσέγγιση ακαθάριστων υποχρεώσεων"), ήτοι χωρίς να λαμβάνεται υπόψη οποιοσδήποτε διακανονισμός συμψηφισμού. Το αναμενόμενο και το μέγιστο επίπεδο TRS και ΣΧΤ χρησιμοποιούνται ως δείκτες και όχι ως ρυθμιστικά όρια. Η χρήση Συμφωνιών Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης ή/και Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων εκ μέρους ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να είναι προσωρινά υψηλότερη από τα επίπεδα που παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα, εφόσον παραμένει ευθυγραμμισμένο με το προφίλ κινδύνου του και συμμορφώνεται με το όριο της παγκόσμιας έκθεσής του.»

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τύπος στοιχείων ενεργητικού που υπάκνουν σε ΣΧΤ	Τύπος στοιχείων ενεργητικού που υπάκνουν σε TRS	Αναμενόμενη Δανειοδοσία Τίτλων (Αγοραία Αξία)	Μέγιστη Δανειοδοσία Τίτλων (Αγοραία Αξία)	Μέγιστες Συναλλαγές Επαναγοράς (Αγοραία Αξία)	Αναμενόμενες Συναλλαγές Αντίστροφης Επαναγοράς (Αγοραία Αξία)	Μέγιστες Συναλλαγές Αντίστροφης Επαναγοράς (Αγοραία Αξία)	Αναμενόμενες TRS (Άθροισμα Θεωρητικών αξιών)	Μέγιστες TRS (Άθροισμα Θεωρητικών αξιών)
NN (L) Patrimonial Aggressive	Τίτλοι σταθερού εισοδήματος ή/και μετοχικοί τίτλοι	Καλάθι Μετοχών, μετοχικός δείκτης ή/και δείκτης σταθερού εισοδήματος	10%	20%	0%	5%	10%		
NN (L) Patrimonial Balanced	Τίτλοι σταθερού εισοδήματος ή/και μετοχικοί τίτλοι	Καλάθι Μετοχών, μετοχικός δείκτης ή/και δείκτης σταθερού εισοδήματος	10%	20%	0%	5%	10%		
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable	Τίτλοι σταθερού εισοδήματος ή/και μετοχικοί τίτλοι	Καλάθι Μετοχών, μετοχικός δείκτης ή/και δείκτης σταθερού εισοδήματος	10%	20%	0%	5%	10%		
NN (L) Patrimonial Defensive	Τίτλοι σταθερού εισοδήματος ή/και μετοχικοί τίτλοι	Καλάθι Μετοχών, μετοχικός δείκτης ή/και δείκτης σταθερού εισοδήματος	10%	20%	0%	5%	10%		

Οι Μέτοχοι που διαφωνούν με τις ανωτέρω αλλαγές μπορούν να εξαγοράσουν τις μετοχές τους στην Εταιρεία χωρίς χρέωση, σε διάστημα 30 ημερολογιακών ημερών μετά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης, υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς στην Εταιρεία σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αντικατοπτρίζονται στο ενημερωτικό δελτίο με ημερομηνία Μαΐου 2018, το οποίο θα παρέχεται, από την εν λόγω ημερομηνία, στους μετόχους μαζί με τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, χωρίς χρέωση και κατόπιν αιτήματος στην έδρα της Εταιρείας.

Λουξεμβούργο, 30 Μαρτίου 2018

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

