



NN (L)

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

80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg

Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών (R.C.S.) B 44.873

(η «Εταιρεία»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

Όπως ανακοινώθηκε στην επιστολή προς τους μεριδιούχους στις 28 Ιουνίου 2022, το διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») θα ήθελε να ενημερώσει τους μεριδιούχους της Εταιρείας (οι «**Μεριδιούχοι**») για την απόφαση να συμπεριληφθεί στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») η ακόλουθη διευκρίνιση, η οποία θα ισχύει από την 1η Οκτωβρίου 2022.

- 1. Επικαιροποίηση της ταξινόμησης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που απαριθμούνται στο Προσάρτημα I που επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος I») από προϊόντα που έχουν βιώσιμο στόχο κατά την έννοια του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (ο «SFDR») («Προϊόντα Άρθρου 9 SFDR») σε προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την έννοια του άρθρου 8 του SFDR («Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR»).**

Τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια θα προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια θα εφαρμόζουν την προσέγγιση ενεργού ιδιοκτησίας, καθώς και την προσέγγιση ενσωμάτωσης ΠΚΔ παραγόντων της Εταιρείας Διαχείρισης και τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων βάσει κανόνων, με πρόσθετους αυστηρούς περιορισμούς όσον αφορά τις επενδύσεις σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε τομείς σχετικούς με τα τυχερά παιχνίδια, τα όπλα, την ψυχαγωγία ενηλίκων, τα γουναρικά και εξειδικευμένα δέρματα, τις γεωτρήσεις στην Αρκτική και το οχιστολιθικό πετρέλαιο και φυσικό αέριο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υπενθυμίζει ότι κατά την εφαρμογή του επιπέδου 1 του SFDR στις 10 Μαρτίου 2021, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα έπρεπε να ταξινομηθούν από την Εταιρεία Διαχείρισης ως προϊόντα του άρθρου 8 SFDR, προϊόντα του άρθρου 9 SFDR ή ως «άλλα προϊόντα» βάσει του SFDR.

Με βάση τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες εκείνη την περίοδο, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ταξινομήθηκε ως Προϊόν Άρθρου 9 SFDR.

Μετά την αρχική ημερομηνία εφαρμογής του επιπέδου I του SFDR, έγιναν αρκετές διευκρινίσεις, ιδίως οι Ερωτήσεις και Απαντήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που δημοσιεύθηκαν τον Ιούλιο του 2021, αποσαφηνίζοντας το απαιτούμενο επίπεδο βιώσιμων επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο, ώστε να ταξινομηθεί το προϊόν ως Προϊόν Άρθρου 9 SFDR. Παραφράζοντας τη θέση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού ενός Προϊόντος Άρθρου 9 SFDR πρέπει όλα να χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις, όπως αυτές ορίζονται στον SFDR. Λοιπές επενδύσεις μπορούν να γίνουν μόνο στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, όπως π.χ. η διαχείριση μετρητών ή/και η αντιστάθμιση κινδύνου.

Δεδομένου ότι τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν πληρούν, στο σύνολό τους, τις προϋποθέσεις για βιώσιμες επενδύσεις όπως ορίζονται στον SFDR, η ταξινόμησή τους θα ενημερωθεί ώστε να κατηγοριοποιηθούν ως Προϊόν Άρθρου 8 SFDR.

Η ενημέρωση αυτή αποτυπώνει απλώς τις διευκρινίσεις που έγιναν μετά την εφαρμογή του επιπέδου 1 του SFDR και δεν συνεπάγεται καμία αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή του τρέχοντος χαρτοφυλακίου.

- 2. Επικαιροποίηση της ταξινόμησης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που απαριθμούνται στο Προσάρτημα II που επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος II») από Άλλα Προϊόντα σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR.**

Τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια θα προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια θα εφαρμόζουν την προσέγγιση ενεργού ιδιοκτησίας, καθώς και την προσέγγιση ενσωμάτωσης ΠΚΔ παραγόντων της Εταιρείας Διαχείρισης και τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων βάσει κανόνων.

Κατά τους τελευταίους μήνες, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια υιοθέτησαν έναν αυστηρότερο τρόπο ενσωμάτωσης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση («ΠΚΔ») παραγόντων στην επενδυτική τους διαδικασία, εφαρμόζοντας την προσέγγιση ενσωμάτωσης ΠΚΔ κριτηρίων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Βάσει αυτών, η Εταιρεία Διαχείρισης θα τροποποιήσει την ταξινόμηση των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR.

Η ενημέρωση αυτή αποτυπώνει απλώς τον αυστηρότερο τρόπο ενσωμάτωσης των ΠΚΔ παραγόντων στην επενδυτική διαδικασία των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων και δεν συνεπάγεται καμία αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή του τρέχοντος χαρτοφυλακίου.

- 3. Επικαιροποίηση της ταξινόμησης του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που αναφέρεται στο Προσάρτημα III που επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Προσαρτήματος III») από Προϊόν Άρθρου 8 SFDR σε Άλλο Προϊόν.**

Αν και η επενδυτική πολιτική, το τρέχον χαρτοφυλάκιο και οι τρέχουσες ΠΚΔ πρακτικές του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αμετάβλητες, συνήχθη το συμπέρασμα ότι το εμπορικό συμφέρον στροφής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Προσαρτήματος III στην προώθηση περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών ήταν περιορισμένο.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρεία Διαχείρισης θα τροποποιήσει την ταξινόμηση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Προσαρτήματος III σε Άλλο Προϊόν.

Η ενημέρωση αυτή αποτυπώνει απλώς το περιορισμένο εμπορικό συμφέρον του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου να προωθηθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και δεν συνεπάγεται καμία αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή του τρέχοντος χαρτοφυλακίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα ήθελε επίσης να ενημερώσει τους μεριδιούχους για τις ακόλουθες πρόσθετες αλλαγές:

4. Τροποποίηση της επενδυτικής πολιτικής των NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration, NN (L) Corporate Green Bond και NN (L) Sovereign Green Bond

Η ελάχιστη επένδυση ύψους 75% του καθαρού ενεργητικού σε πράσινα ομόλογα αυξάνεται σε 85% κατ' ελάχιστον του καθαρού ενεργητικού.

5. Αλλαγή της ονομασίας και της επενδυτικής πολιτικής του NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

Το NN (L) First Class Stable Yield Opportunities θα μετονομαστεί σε NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα εστιάζει στις εταιρείες και τους εκδότες που ακολουθούν πολιτικές βιώσιμης ανάπτυξης ενώ παράλληλα τηρούν αρχές που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση. Για άμεσες επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει επίσης στην επίτευξη χαμηλότερης έντασης άνθρακα έναντι του σχετικού δείκτη εταιρικών ομολόγων που έχει οριστεί ως δείκτης αναφοράς βάσει του SFDR. Η χρήση μετρητών, τα επενδυτικά όρια και το πεδίο εφαρμογής αποσαφηνίζονται περαιτέρω μαζί με τις γνωστοποιήσεις αειφορίας που περιλαμβάνονται.

Τουλάχιστον σε ετήσια βάση, το αρχικό επενδυτικό φάσμα του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων μειώνεται κατά 20% τουλάχιστον, ως επακόλουθο της εφαρμογής της προσέγγισης «Καλύτερο στο φάσμα».

Η μετονομασία αποτυπώνει καλύτερα τη φύση της στρατηγικής.

6. Αποσαφήνιση της επενδυτικής πολιτικής των NN (L) Climate & Environment, NN (L) Health & Well-being, NN (L) Smart Connectivity και NN (L) Global Equity Impact Opportunities.

Ο κοινωνικός και περιβαλλοντικός αντίκτυπος των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούν επενδύσεις τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια αποσαφηνίζεται και αναπτύσσεται χωρίς αυτό να συνεπάγεται αλλαγή στον τρόπο διαχείρισης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

7. Διευκρίνιση σχετικά με τις επενδύσεις σε επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού

Το φύλλο πληροφοριών κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας επικαιροποιείται προκειμένου να εναρμονιστεί με τις συχνές ερωτήσεις της CSSF σχετικά με τον νόμο του 2010 για τους ΟΣΕ, σκοπός του οποίου είναι η αποσαφήνιση των περιστάσεων και του βαθμού στον οποίο οι ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να κατέχουν παρόμοια επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και, όσον αφορά τα ισοδύναμα μετρητών, να δημοσιοποιούν τις κατηγορίες επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων στα οποία επιτρέπεται να επενδύει ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (i) για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, (ii) για σκοπούς διαχείρισης μετρητών ή (iii) σε περίπτωση δυσμενών συνθηκών της αγοράς, ως εξής (οι προσθήκες με έντονη γραφή):

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 και NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

«Επενδυτικός στόχος και πολιτική

[...] Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά σε τρεχούμενους λογαριασμούς σε τράπεζα προσβάσιμους ανά πάσα στιγμή. Οι εν λόγω συμμετοχές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς. Οι επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς και ισοδύναμα μετρητών έχουν ως σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού στόχου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου [...].»

Όλα τα υπόλοιπα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια NN (L)

«Επενδυτικός στόχος και πολιτική

[...] Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά σε τρεχούμενους λογαριασμούς σε τράπεζα προσβάσιμους ανά πάσα στιγμή. Οι εν λόγω συμμετοχές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς. Ισοδύναμα μετρητών, όπως καταθέσεις, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται για σκοπούς διαχείρισης μετρητών και σε περίπτωση δυσμενών συνθηκών της αγοράς. [...].»

8. Διευκρίνιση όσον αφορά την προμήθεια διανομής που ισχύει για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που έχουν κατηγορία μετοχών «Υ»

Σύμφωνα με την υπάρχουσα παράγραφο «4. Προμήθεια διανομής» του κεφαλαίου «IV. Προμήθειες, έξοδα και φορολογία» του ενημερωτικού δελτίου, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει το δικαίωμα να χρεώνει προμήθεια διανομής για τις κατηγορίες μετοχών «Υ». Για λόγους διαφάνειας, μια νέα στήλη με τίτλο «Προμήθεια διανομής» προστίθεται στην επισκόπηση του πίνακα προμηθειών κάθε σχετικού επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας όποτε η Εταιρεία Διαχείρισης θα χρεώνει αυτή την προμήθεια διανομής.

Οι αλλαγές που περιγράφονται στα σημεία 1, 2, 3, 6, 7 και 8 της παρούσας ανακοίνωσης θα τεθούν σε ισχύ την 1η Οκτωβρίου 2022 και οι αλλαγές που αναφέρονται στα σημεία 4 και 5 της παρούσας ανακοίνωσης θα τεθούν σε ισχύ σε 30 ημερολογιακές ημέρες από την 1η Οκτωβρίου 2022.

Οι αλλαγές που περιγράφονται στα σημεία 6, 7 και 8 της παρούσας ανακοίνωσης παρουσιάζονται για ενημερωτικούς σκοπούς και οι μεριδιούχοι δεν χρειάζεται να προβούν σε καμία ενέργεια.

Οι μεριδιούχοι των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που απαριθμούνται στα Προσαρτήματα I, II και III, οι οποίοι δεν εγκρίνουν τις αλλαγές υπό τα σημεία 1, 2 και 3 της παρούσας ανακοίνωσης, και οι μεριδιούχοι των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων NN (L) Green Bond, NN (L) Green Bond Short Duration, NN (L) Corporate Green Bond και NN (L) Sovereign Green Bond που δεν εγκρίνουν την αλλαγή υπό το σημείο 4 της παρούσας ανακοίνωσης και οι μεριδιούχοι του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) First Class Stable Yield Opportunities που δεν εγκρίνουν τις αλλαγές υπό το σημείο 5 της παρούσας ανακοίνωσης μπορούν να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους χωρίς επιβάρυνση (με εξαίρεση τις προμήθειες ενδεχόμενων μελλοντικών πωλήσεων που ενδέχεται να αφαιρεθούν με βάση την αρχή FIFO) εντός χρονικής περιόδου 30 ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αποτυπωθούν στη νέα έκδοση του ενημερωτικού δελτίου με ημερομηνία 1 Οκτωβρίου 2022. Το ενημερωτικό δελτίο και τα σχετικά έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές («ΚΙΠ») θα διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

Λουξεμβούργο, 30 Σεπτεμβρίου 2022

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα 1 – Κατάλογος της ταξινόμησης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων NN (L) από Προϊόντα Άρθρου 9 SFDR σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR

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

Προσάρτημα 2 – Κατάλογος της ταξινόμησης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων NN (L) από Άλλα Προϊόντα σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR

NN (L) AAA ABS

NN (L) European ABS

NN (L) US High Dividend

Προσάρτημα 3 – Ταξινόμηση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) από Προϊόν Άρθρου 8 SFDR σε Άλλο Προϊόν

NN (L) US Factor Credit