



**NN investment  
partners**

## **NN (L) INTERNATIONAL**

Société d'investissement à capital variable

3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο (R.C.S.) Λουξεμβούργου – Αρ. Β 47586

(η «Εταιρεία»)

### **Ανακοίνωση προς τους Μετόχους**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε τις ακόλουθες τροποποιήσεις, οι οποίες θα τεθούν σε ισχύ από την 1η Φεβρουαρίου 2016, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στην παρούσα ανακοίνωση, στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας με ημερομηνία Φεβρουάριος 2016:

- 1) για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια NN (L) International Emerging Markets Debt (Hard Currency) Select και NN (L) International Mixed Pension Funds, αλλαγή του Διαχειριστή Επενδύσεων από την NNIP Asset Management B.V. στην NN Investment Partners B.V. μετά την αποσυγχώνευση του πρώτου η οποία ισχύει από τις 8 Ιουνίου 2015. Αυτή η αλλαγή Διαχειριστή Επενδύσεων θα αντικατοπτρίζεται επίσης σε όλο το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.
- 2) για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond, NN (L) International Hungarian Bond και NN (L) International Romanian Bond, αλλαγή του Διαχειριστή Επενδύσεων, η οποία ισχύει από τις 8 Ιουνίου 2015, από την NNIP Asset Management B.V., που ενεργεί μέσω του υποκαταστήματός της στο Βουκουρέστι, Ρουμανία, με την επίσημη ονομασία NNIP Asset Management B.V., The Netherlands - Sucursala Bucuresti στην NN Investment Partners B.V., που ενεργεί μέσω του υποκαταστήματός της στο Βουκουρέστι, Ρουμανία, με την επίσημη ονομασία NN Investment Partners B.V., The Netherlands - Sucursala Bucuresti. Από την 1η Μαρτίου 2016, ο Διαχειριστής Επενδύσεων NN Investment Partners B.V., The Netherlands - Sucursala Bucuresti θα αντικατασταθεί από τον Διαχειριστή Επενδύσεων NN Investment Partners C.R., a.s. Η συγκεκριμένη αλλαγή του Διαχειριστή Επενδύσεων, η οποία θα τεθεί σε ισχύ από την 1η Μαρτίου 2016, θα αντικατοπτρίζεται επίσης σε όλο το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.
- 3) προκειμένου να αντικατοπτρίζεται στο Μέρος I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, Κεφάλαιο «I. Σύνοψη επισκόπηση της Εταιρείας», η αλλαγή του Παγκόσμιου Διανομέα (εξαιρούνται η Ιταλία και η Αυστρία) από την NNIP Asset Management B.V. στην NN Investment Partners B.V., με ισχύ από τις 8 Ιουνίου 2015.
- 4) προκειμένου να αποσαφηνιστεί στο Μέρος II του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας η ενότητα αναφορικά με την καταβολή μερισμάτων σε μετρητά ή σε μετοχές. Η πρόταση προς αποσαφήνιση θα έχει ως εξής:

*«Τα μερίσματα δύνανται να καταβάλλονται σε μετρητά ή σε επιπρόσθετες Μετοχές της αντίστοιχης Κατηγορίας Μετοχών».*

- 5) προκειμένου να συμπεριληφθεί στο Μέρος II του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας το ελάχιστο ποσό διακράτησης που ισχύει για τις αντίστοιχες κατηγορίες μετοχών των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας, καθώς και η ακόλουθη διάταξη, στην ενότητα «Ελάχιστα ποσά εγγραφής και διακράτησης»:

*«Εάν ως αποτέλεσμα εξαγοράς, μετατροπής ή μεταφοράς, ένας Μέτοχος είναι κάτοχος μικρού υπολοίπου Μετοχών, το οποίο θεωρείται ότι δεν υπερβαίνει σε αξία τα 10 ευρώ (ή το ισοπόσο σε άλλο νόμισμα), η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να αποφασίσει, κατά την αποκλειστική διακριτική της ευχέρεια, την εξαγορά της εν λόγω τοποθέτησης και την αποπληρωμή των εσόδων στον Μέτοχο».*

6) προκειμένου να αντικατοπτρίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας η μείωση των προμηθειών ως εξής:

- η Σταθερή Προμήθεια Υπηρεσιών για τις κατηγορίες μετοχών P και X του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) International Czech Money Market από 0,30% σε 0,25%.
- η Σταθερή Προμήθεια Υπηρεσιών για την κατηγορία μετοχών X του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) International Romanian Bond από 0,30% σε 0,25%.
- η Σταθερή Προμήθεια Υπηρεσιών για την κατηγορία μετοχών P του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) International Slovak Bond από 0,30% σε 0,25%.
- η Σταθερή Προμήθεια Υπηρεσιών για τις κατηγορίες μετοχών P και X του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) International Czech Bond από 0,30% σε 0,25%.

7) προκειμένου να τροποποιηθεί ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) International Czech Bond με την προσθήκη του όρου «κυρίως» στην τρίτη παράγραφο του φύλλου πληροφοριών για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Η παράγραφος προς αναπροσαρμογή θα έχει ως εξής:

*«Θα πραγματοποιούνται επενδύσεις **κυρίως** σε τίτλους που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ποιότητας επενδυτικού βαθμού και εκδίδονται από την Κυβέρνηση της Τσεχίας, την Εθνική Τράπεζα της Τσεχίας, Δήμους της Τσεχίας, Οργανισμούς της Τσεχίας και τις θυγατρικές διεθνών εταιρειών στην Τσεχία, και οι οποίοι είναι εισηγμένοι σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη οργανωμένη αγορά, καθώς και σε τίτλους που εκδίδονται από εκδότες κρατών μελών του ΟΟΣΑ».*

8) προκειμένου να τροποποιηθεί ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) International Slovak Bond με την προσθήκη του όρου «κυρίως» στην τρίτη παράγραφο του φύλλου πληροφοριών για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Η παράγραφος προς αναπροσαρμογή θα έχει ως εξής:

*«Θα πραγματοποιούνται επενδύσεις **κυρίως** σε τίτλους που ο διαχειριστής επενδύσεων θεωρεί ποιότητας επενδυτικού βαθμού».*

9) προκειμένου να αλλάξει ο δείκτης αναφοράς για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο NN (L) International Czech Equity ως εξής:

*«Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση το Δείκτη αναφοράς που έχει την εξής σύνθεση: 52% Prague (PX) TR, 28% Warsaw (WIG30) TR, 10% Budapest (BUX) TR και 10% Romania (BET) TR».*

10) προκειμένου να αλλάξει ο δείκτης αναφοράς για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο NN (L) International Romanian Equity ως εξής:

*«Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση το Δείκτη αναφοράς που έχει την εξής σύνθεση: 60% Romanian (BET-XT) TR, 25% Warsaw (WIG30) TR, 5% Budapest (BUX) TR και 10% Prague (PX) TR».*

- 11) προκειμένου να αλλάξει ο δείκτης αναφοράς για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο NN (L) International Czech Money Market ως εξής:

*«Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση το Δείκτη αναφοράς (Czech Overnight Index Average [CZEONIA])».*

- 12) προκειμένου να ενημερωθεί, στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, Κεφάλαιο IV «Τεχνικές και Μέσα», το αριθμητικό στοιχείο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου NN (L) International Emerging Markets (Hard Currency) Select αναφορικά με το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης (Υποχρεώσεις) από 0-125% σε 150% και αναφορικά με το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης (Άθροισμα θεωρητικών αξιών) από 0-300% σε 300%.

- 13) προκειμένου να αποσαφηνιστεί, δυνάμει των «κατευθυντήριων οδηγιών ESMA σε ζητήματα διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων (ETF) και άλλων ΟΣΕΚΑ» και της Εγκυκλίου CSSF υπ' αριθμόν 14/592, η ακόλουθη παράγραφος στο Μέρος III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, Κεφάλαιο IV. «Τεχνικές και μέσα», ενότητα Β. «Δανεισμός τίτλων και συναλλαγές»:

*«Όλα τα έσοδα που προκύπτουν από τις τεχνικές αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, χωρίς άμεσα ή έμμεσα λειτουργικά έξοδα / προμήθειες, επιστρέφονται στο συμμετέχον Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο».*

- 14) προκειμένου να αναπροσαρμοστεί η ενότητα 5. «Χρήση εξασφάλισης» στο Κεφάλαιο IV. «Τεχνικές και μέσα» στο Μέρος III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας σύμφωνα με τις «κατευθυντήριες οδηγίες ESMA σε ζητήματα διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων (ETF) και άλλων ΟΣΕΚΑ» και την Εγκύκλιο CSSF υπ' αριθμόν 14/592.

- 15) προκειμένου να αντικατοπτρίζεται το κεφάλαιο της Εταιρείας Διαχείρισης κατά τις 3 Ιουνίου 2015 στο Μέρος III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, Κεφάλαιο «V. Διαχείριση της Εταιρείας», ενότητα «Α. Ορισμός εταιρείας διαχείρισης». Το εγγεγραμμένο κεφάλαιο της Εταιρείας Διαχείρισης ανέρχεται, κατά τις 3 Ιουνίου 2015, σε 6.727.000 ευρώ με όλες τις μετοχές πλήρως καταβεβλημένες.

- 16) προκειμένου να συμπεριληφθεί στην παράγραφο Swinging Single Pricing (SSP) στο Μέρος III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, Κεφάλαιο XI. «Καθαρή Αξία Ενεργητικού», η ακόλουθη διευκρίνιση σχετικά με τις συναλλαγές:

*«Οι συναλλαγές (συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών σε είδος) εντός ή εκτός ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να προκαλέσουν “μείωση της αξίας” του ενεργητικού ενός αμοιβαίου κεφαλαίου γιατί η τιμή στην οποία προχωρά σε εγγραφή ή εξαγορά μετοχών ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ένας επενδυτής μπορεί να μην αντικατοπτρίζει πλήρως το κόστος συναλλαγής ή άλλα κόστη που προκύπτουν όταν ο Διαχειριστής Επενδύσεων πρέπει να προχωρήσει σε συναλλαγές σε τίτλους για να διευθετήσει εισροές και εκροές μετρητών».*

- 17) προκειμένου να συμπεριληφθεί στη δεύτερη παράγραφο του Μέρους III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, στο Κεφάλαιο XVI. «Ρευστοποιήσεις, συγχωνεύσεις και συνεισφορές Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Κατηγοριών Μετοχών», η ακόλουθη διευκρίνιση σχετικά με τις δημοσιοποιήσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της ρευστοποίησης ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή μιας κατηγορίας μετοχών:

*«Εάν ληφθεί απόφαση για τη ρευστοποίηση ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή μιας Κατηγορίας Μετοχών, η εν λόγω ειδοποίηση δημοσιεύεται στη *Mémorial* και, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, σε μία τουλάχιστον ημερήσια εφημερίδα του Λουξεμβούργου (στη *“Luxemburger Wort”* ή στην *“Tageblatt”*).*

Οι Μέτοχοι που δεν εγκρίνουν τις ανωτέρω αλλαγές δύνανται να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς χρέωση για μια περίοδο 30 ημερολογιακών ημερών μετά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, υποβάλλοντας αίτηση εξαγοράς σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας.

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αντικατοπτρίζονται στο νέο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας που θα εκδοθεί με ημερομηνία Φεβρουάριος 2016, το οποίο θα παρέχεται στους μετόχους, μαζί με τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, κατόπιν αιτήματος και χωρίς χρέωση από την καταστατική έδρα της Εταιρείας.

Λουξεμβούργο, 30 Δεκεμβρίου 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

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