



**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (το «Δ.Σ.») θα ήθελε να ενημερώσει τους μετόχους σχετικά με ορισμένες τροποποιήσεις που πρόκειται να γίνουν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**»), οι οποίες συνίστανται κυρίως στα εξής:

α) α) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, «**NN (L) First Class Multi Asset**», όπως τροποποιήθηκε στο κεφάλαιο «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» στο φύλλο πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ισχύ από την 1η Μαΐου 2017 ώστε αυτό να έχει ως εξής:

«Η στρατηγική επενδύσεων εφαρμόζει μια ευέλικτη επενδυτική προσέγγιση σχεδιασμένη για να ανταποκρίνεται στις ραγδαίως μεταβαλλόμενες συνθήκες των αγορών. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα εκτίθεται κυρίως σε παραδοσιακά στοιχεία ενεργητικού (παραδείγματος χάριν, μετοχές, ομόλογα και διαθέσιμα) είτε άμεσα είτε με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, αμοιβαία κεφάλαια και διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ETFs), με αποτέλεσμα ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο. Οι επενδύσεις σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος υψηλής ποιότητας, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών θα αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 50% του καθαρού ενεργητικού. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ως στόχο την παροχή θετικών αποδόσεων των επενδύσεων και την υπεραπόδοση έναντι του δείκτη αναφοράς EURIBOR 1-month κατά τη διάρκεια ενός ολοκληρωμένου κύκλου της αγοράς εντός ενός αυστηρά ορισμένου προϋπολογισμού κινδύνου και με επίκεντρο την άμβλυση της πτώσης του κινδύνου.

Για την επίτευξη των στόχων αυτών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να λαμβάνει θέσεις long και short (θέσεις short μόνο με παράγωγα μέσα) αλλά δεν θα λαμβάνει γενικότερη καθαρή short έκθεση για ένα συγκεκριμένο επίπεδο κατηγορίας ενεργητικού (με εξαίρεση τα μετρητά ή τον προσωρινό δανεισμό).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μεγάλο εύρος στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοπιστωτικών μέσων (περιλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων) με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του στόχου που συμπεριλαμβάνουν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Επενδύσεις σε άλλες κινητές αξίες (όπως τίτλους επιλογής επί κινητών αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), σε ομόλογα, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς, τίτλους του Κανόνα 144Α, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Κεφάλαιο III «Επενδυτικοί Περιορισμοί», Ενότητα Α «Επιλέξιμες Επενδύσεις» του Μέρους III «Πρόσθετες πληροφορίες» του πλήρους ενημερωτικού δελτίου. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί κινητών αξιών, σημειώστε ότι η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού λόγω της υψηλότερης αστάθειας της αξίας των τίτλων επιλογής επί κινητών αξιών.
- Οι επενδύσεις σε τίτλους διασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού θα περιορίζονται στο 20% και οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν μπορούν να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού.
- Επενδύσεις σε Ακίνητα με μετοχές ή/και άλλους τίτλους κινητών αξιών που εκδίδονται από τις εταιρείες του μεσιτικού τομέα, καθώς και με μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ, ή με παράγωγα.
- Έκθεση σε αγαθά είτε μέσω παραγώγων από δείκτες εμπορευμάτων που συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στις κατευθυντήριες οδηγίες ESMA 2014/937, είτε μέσω των εμπορευμάτων που είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο (ETC) που συμμορφώνονται με το άρθρο 41 (1) (α) του Νόμου του 2010 ή/και με μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε θα αποκτήσει υλικά αγαθά άμεσα.
- Παράγωγα χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:
  - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί κινητών αξιών ή μέσων χρηματαγοράς
  - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών
  - συμφωνίες ανταλλαγής, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί επιτοκίων
  - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης
  - συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (CDS)
  - προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης σε συναλλάγμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει μέχρι το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές China A που εκδίδονται από εταιρείες που συστάθηκαν στη Λαϊκή Δημοκρατία της Κίνας («ΛΔΚ») μέσω του προγράμματος Διασύνδεσης των Χρηματιστηρίων Σανγκάης-Χονγκ Κονγκ («Stock Connect»). Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδεχομένως να υπόκειται στους κινδύνους της ΛΔΚ, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, τον κίνδυνο γεωγραφικής συγκέντρωσης, τον κίνδυνο αλλαγών στη γενικότερη πολιτική, στην κοινωνική ή οικονομική πολιτική της ΛΔΚ, τον κίνδυνο ρευστότητας και μεταβλητότητας, σε συναλλαγματικό κίνδυνο του RMB και τους κινδύνους που σχετίζονται με τη φορολογία στη ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε συγκεκριμένους κινδύνους σχετικά με τις επενδύσεις στο Stock Connect όπως οι περιορισμοί των ποσοστών, αναστολές διαπραγμάτευσης, οι διακυμάνσεις των τιμών στις Μετοχές China A, ειδικά όταν δεν γίνονται συναλλαγές με το Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοιχτή, καθώς και τον λειτουργικό κίνδυνο. Το Stock Connect είναι σχετικά καινούριο, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός το οποίο ενδεχομένως να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις σε Μετοχές A καταγράφονται λεπτομερώς στο Μέρος III «Πρόσθετες Πληροφορίες» του Κεφαλαίου II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

β) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, «**NN (L) First Class Multi Asset Premium**», όπως τροποποιήθηκε στο κεφάλαιο «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» στο φύλλο πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017 ώστε αυτό να έχει ως εξής:

«Η στρατηγική επενδύσεων εφαρμόζει μια ευέλικτη επενδυτική προσέγγιση σχεδιασμένη να ανταποκρίνεται στις ραγδαίως μεταβαλλόμενες συνθήκες των αγορών. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα εκτίθεται κυρίως σε παραδοσιακά στοιχεία ενεργητικού (παραδείγματος χάριν, μετοχές, ομόλογα και διαθέσιμα) είτε άμεσα είτε με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, αμοιβαία κεφάλαια και διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ETFs), με αποτέλεσμα ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ως στόχο την παροχή θετικών αποδόσεων των επενδύσεων και την υπεραπόδοση έναντι του δείκτη αναφοράς EURIBOR 1-month κατά τη διάρκεια ενός ολοκληρωμένου κύκλου της αγοράς, εντός ενός αυστηρά ορισμένου προϋπολογισμού κινδύνου.

Για την επίτευξη των στόχων αυτών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να λαμβάνει θέσεις long και short (θέσεις short μόνο με παράγωγα μέσα).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μεγάλο εύρος στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοπιστωτικών μέσων (περιλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων) με σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού του στόχου που συμπεριλαμβάνουν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Επενδύσεις σε άλλες κινητές αξίες (όπως τίτλους επιλογής επί κινητών αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), σε ομόλογα, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς, τίτλους του Κανόνα 144Α, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Κεφάλαιο III «Επενδυτικοί Περιορισμοί», Ενότητα Α «Επιλέξιμες Επενδύσεις» του Μέρους III «Πρόσθετες πληροφορίες». Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί κινητών αξιών, σημειώστε ότι η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να διακυμαίνεται περισσότερο εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού λόγω της υψηλότερης αστάθειας της αξίας των τίτλων επιλογής επί κινητών αξιών.
- Οι επενδύσεις σε τίτλους διασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού να περιορίζονται στο 20% και οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν μπορούν να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού.
- Επενδύσεις σε Ακίνητα με μετοχές ή/και άλλους τίτλους κινητών αξιών που εκδίδονται από τις εταιρείες του μεσιτικού τομέα, καθώς και με μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ, ή με παράγωγα.
- Έκθεση σε αγαθά είτε μέσω παραγώγων από δείκτες εμπορευμάτων που συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στις κατευθυντήριες οδηγίες ESMA 2014/937, είτε μέσω των εμπορευμάτων που είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο (ETC) που συμμορφώνονται με το άρθρο 41 (1) (α) του Νόμου του 2010 ή/και με μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε θα αποκτήσει υλικά αγαθά άμεσα.
- Παράγωγα χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:
  - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί κινητών αξιών ή μέσων χρηματαγοράς
  - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών
  - συμφωνίες ανταλλαγής, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί επιτοκίων
  - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης
  - συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (CDS)
  - προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης σε συνάλλαγμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται ή για τα οποία εγγυώνται οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, το Ηνωμένο Βασίλειο ή η Γερμανία για ένα ποσοστό υψηλότερο του 35% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού σε μεμονωμένη βάση, υπό την προϋπόθεση ότι αυτή η έκθεση συμμορφώνεται με την αρχή της διασποράς κινδύνων που περιγράφεται στο Άρθρο 45 (1) του Νόμου του 2010.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει μέχρι το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές China A που εκδίδονται από εταιρείες που συστάθηκαν στη Λαϊκή Δημοκρατία της Κίνας («ΛΔΚ») μέσω του προγράμματος Διασύνδεσης των Χρηματιστηρίων Σανγκάης-Χονγκ Κονγκ («Stock Connect»). Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδεχομένως να υπόκειται στους κινδύνους της ΛΔΚ, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, τον κίνδυνο γεωγραφικής συγκέντρωσης, τον κίνδυνο αλλαγών στη γενικότερη πολιτική, στην κοινωνική ή οικονομική πολιτική της ΛΔΚ, τον κίνδυνο ρευστότητας και μεταβλητότητας, σε συναλλαγματικό κίνδυνο του RMB και τους κινδύνους που σχετίζονται με τη φορολογία στη ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε συγκεκριμένους κινδύνους σχετικά με τις επενδύσεις στο Stock Connect όπως οι περιορισμοί των ποσοστών, αναστολές διαπραγματεύσεων, οι διακυμάνσεις των τιμών στις Μετοχές China A, ειδικά όταν δεν γίνονται συναλλαγές με το Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοιχτή, καθώς και τον λειτουργικό κίνδυνο. Το Stock Connect είναι σχετικά καινούριο, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός το οποίο ενδεχομένως να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις σε Μετοχές A καταγράφονται λεπτομερώς στο Μέρος III «Πρόσθετες Πληροφορίες» του Κεφαλαίου II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

γ) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, «**NN (L) Global Equity Opportunities**», όπως τροποποιήθηκε στο φύλλο πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ώστε να περιλαμβάνει τις παρακάτω αλλαγές με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017:

- Αλλαγή του τρέχοντος ονόματος σε «NN (L) Global Equity Impact Opportunities».
- Τροποποίηση στο Κεφάλαιο «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» ώστε να αντικατασταθεί η πρώτη παράγραφος με τα παρακάτω:  
«Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων ή/και άλλων κινητών αξιών (τίτλοι επιλογής επί κινητών αξιών – το ανώτερο μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου – και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή διαπραγματεύονται οπουδήποτε ανά την υφήλιο. Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση το δείκτη αναφοράς MSCI AC World (Net). Ο Δείκτης αναφοράς δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη δημιουργία χαρτοφυλακίου. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει στόχο να επενδύει σε εταιρείες που αποφέρουν θετικές κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιδράσεις σε συνδυασμό με χρηματοπιστωτικές αποδόσεις».

δ) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) AAA ABS**», όπως τροποποιήθηκε στην Ενότητα «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» στο φύλλο πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017 για να αντικατασταθεί η δεύτερη παράγραφος από το παρακάτω:

«Ο τίτλος ABS είναι ένας τίτλος σταθερού εισοδήματος στο πλαίσιο του οποίου το δικαίωμα για τόκο και εξασφάλιση υποστηρίζεται από την υποκείμενη εξασφάλιση ή τα έσοδα αυτής. Οι οικονομικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της εξασφάλισης μεταβιβάζονται άμεσα ή έμμεσα από μία επιχείρηση, χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή άλλον οργανισμό, μέσω ενός προγράμματος τιτλοποίησης, στον συμβαλλόμενο εκδότη. Η εξασφάλιση ή τα έσοδα από αυτή μπορούν να συνδέονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, με υποθήκες κατοικιών, δάνεια μέσω πιστωτικών καρτών, φοιτητικά δάνεια και μισθωτήρια συμβόλαια. Όλοι οι τίτλοι θα έχουν αξιολόγηση τουλάχιστον AA από έναν από τους προαναφερόμενους οργανισμούς αξιολόγησης (Standard & Poors, Moody's και Fitch) τη στιγμή της αγοράς. Κατά την επιλογή επενδύσεων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αναλύει, θα διατηρεί και θα επικαιροποιεί την πιστωτική αξιολόγηση των τίτλων και θα πρέπει να εξασφαλίσει ότι τα προφίλ πίστωσης και ρευστότητας δεν έχουν επηρεαστεί αρνητικά. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα λαμβάνει πάντοτε υπόψη την ποιότητα και τη διαφορετικότητα των εκδοτών και των κλάδων, καθώς και την ημερομηνία λήξης».

ε) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) Euro Liquidity**», όπως τροποποιήθηκε στο φύλλο πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ώστε να περιλαμβάνει τις παρακάτω αλλαγές με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017:

- Τροποποίηση στο Κεφάλαιο «Εισαγωγή» ώστε να αντικατασταθεί η τρίτη παράγραφος με τα παρακάτω:  
Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώνεται με όλες τις απαιτήσεις αυτής της κατηγοριοποίησης και συγκεκριμένα:
  - η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (WAL) του χαρτοφυλακίου (δηλαδή, η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ωριμότητα) του κάθε τίτλου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου) είναι 120 ημέρες το ανώτερο,
  - η σταθμισμένη μέση λήξη (WAM) του χαρτοφυλακίου (που αποτελεί μέτρηση της χρονικής διάρκειας μέχρι την λήξη όλων των υποκείμενων τίτλων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σταθμισμένη για να αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές για κάθε μέσο, θεωρώντας ότι η λήξη ενός μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου είναι ο χρόνος που απομένει έως την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου στο επιτόκιο χρηματαγοράς) είναι 60 ημέρες το ανώτερο,
  - το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα περιορίζει τις επενδύσεις σε κινητές αξίες σε εκείνες με εναπομείνουσα λήξη η οποία, κατά την ημερομηνία εγγραφής που πραγματοποιείται από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεν θα υπερβαίνει τις 397 ημέρες,
  - το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει μέσα χρηματαγοράς ή καταθέσεις που έχουν αξιολογηθεί με μία από τις δύο υψηλότερες διαθέσιμες πιστωτικές αξιολογήσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας από κάθε αναγνωρισμένο οργανισμό πιστωτικής αξιολόγησης (S&P, Moody's και Fitch) που έχει αξιολογήσει το μέσο ή, αν το μέσο δεν έχει αξιολογηθεί, μια αξιολόγηση που ορίζεται από τη διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης της Εταιρείας Διαχείρισης».
- Τροποποίηση στο Κεφάλαιο «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» ώστε να αντικατασταθεί η πρώτη παράγραφος με τα παρακάτω:  
Ο επενδυτικός στόχος του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μιας ελκυστικής απόδοσης σε σχέση με το επιτόκιο χρηματαγοράς ευρώ, επενδύοντας σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικούς οργανισμούς, όπως ορίζεται παρακάτω και η επίτευξη απόδοσης μεγαλύτερης της Benchmark Eonia (Euro OverNight Index Average). Ο προτεινόμενος επενδυτικός ορίζοντας είναι τουλάχιστον δύο μήνες, με πρόθεση για διατήρηση της ρευστότητας και την προστασία του επενδυμένου κεφαλαίου. Για την επίτευξη του στόχου αυτού το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε:
  - όλους τους τύπους μέσων χρηματαγοράς, ανεξάρτητα από το αν είναι ταξινομημένοι ως κινητές αξίες, συμπεριλαμβανομένων των γραμματίων κυμαινόμενου επιτοκίου, των βραχυπρόθεσμων ομολόγων και των μέσων χρηματαγοράς, τα οποία έχουν εκδοθεί σε ευρώ και που η αρχική ή εναπομείνουσα λήξη τους δεν υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες κατά την ημερομηνία αγοράς τους, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα υποκείμενα χρηματοπιστωτικά μέσα ή των οποίων το επιτόκιο, βάσει των όρων έκδοσης που διέπουν τους τίτλους αυτούς, αναπροσαρμόζεται τουλάχιστον μία φορά ανά έτος, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς,
  - καταθέσεις σε ευρώ, σύμφωνα με τις προδιαγραφές που ορίζονται στο Μέρος III, Κεφάλαιο III «Επενδυτικοί περιορισμοί», Ενότητα Α «Επιλέξιμες επενδύσεις», 1, ζ,
  - τίτλους διασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού (ABS) και εναπομείνουσα λήξη έως και 397 ημέρες και εμπορικά χρεόγραφα διασφαλισμένα με στοιχεία ενεργητικού (ABCP) έως και στο 20% του καθαρού ενεργητικού,
  - ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ του Λουξεμβούργου που επενδύουν σε στοιχεία ενεργητικού που αναφέρονται παραπάνω (δηλ. μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις), έως και στο 10% του καθαρού ενεργητικού,
  - παράγωγα χρηματοπιστωτικών μέσων, έτσι ώστε να υπάρχει ικανοποιητική διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου».

στ) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, «**NN (L) Global Convertible Opportunities**» όπως τροποποιήθηκε σύμφωνα με τα επίπεδα μέγιστων προμηθειών διαχείρισης που αναφέρονται σε κατηγορίες μετοχών με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017 ως εξής:

Κατηγορία Μετοχών	Μέγιστη προμήθεια υπηρεσιών	Μέγιστη προμήθεια διαχείρισης	Σταθερή αμοιβή υπηρεσιών	Μέγιστη προμήθεια εγγραφής	Μέγιστη προμήθεια μετατροπής
I	-	Από 0,65% έως 0,72%	Από 0,25% έως 0,15%	Από 1,50% έως 2%	-
N	-	0,50%	Από 0,30% έως 0,25%	-	-
P	-	Από 1,30% έως 1,20%	Από 0,30% έως 0,25%	Από 1,50% έως 3%	Από 0% έως 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα
R	-	Από 0,65% έως 0,60%	Από 0,30% έως 0,25%	Από 1,50% έως 3%	Από 0% έως 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα
X	-	1,50%	Από 0,30% έως 0,25%	5%	3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα
Z	Από 0,25 έως 0,15%	-	-	-	-

ζ) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, «**NN (L) Multi Asset High Income**», όπως τροποποιήθηκε για το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης που υπολογίστηκε με τη χρήση της μεθόδου αθροίσματος θεωρητικών αξιών που θα αυξηθούν από 200% σε 300% με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017.

η) Όσον αφορά τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, «**NN (L) First Class Yield Opportunities**» και «**NN (L) Alternative Beta**», όπως τροποποιήθηκε, με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017, στην ενότητα «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» του αντίστοιχου φύλλου

πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου έτσι ώστε να περιλαμβάνει δυνατότητα επένδυσης μεγαλύτερης από το 35% της αντίστοιχης καθαρής αξίας του ενεργητικού σε κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος ή/και μέσα χρηματαγοράς τα οποία εκδόθηκαν ή έχουν την εγγύηση συγκεκριμένων κυβερνήσεων και των τοπικών δημόσιων αρχών, υπό την προϋπόθεση ότι αυτή η έκθεση συμμορφώνεται με την αρχή της διασποράς κινδύνων που περιγράφεται στο Άρθρο 45 (1) του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτή τροποποιήθηκε.

θ) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, «**NN (L) Multi Asset Factor Opportunities**» όπως τροποποιήθηκε στο φύλλο πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και για το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης ώστε να περιλαμβάνει τις παρακάτω αλλαγές με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017:

- Τροποποίηση στο Κεφάλαιο «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» ώστε να αντικατασταθεί η πρώτη παράγραφος με τα παρακάτω:  
«*Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμου τακτικού εισοδήματος επενδύοντας σε μια κατηγορία παραγόντων (όπως η δυναμική, η αξία, η μεταφορά και η αστάθεια) που αποτυπώνονται με μακροπρόθεσμες/βραχυπρόθεσμες στρατηγικές που βασίζονται στους κανόνες. Οι παράγοντες έχουν κάποια χαρακτηριστικά τα οποία είναι σημαντικά για την αιτιολόγηση των αποδόσεων:*
  - *Η δυναμική έχει στόχο να επωφεληθεί από την τάση που υπάρχει η σχετική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού να συνεχίζεται στο άμεσο μέλλον.*
  - *Η αξία έχει στόχο να επωφεληθεί από λανθασμένες αποτιμήσεις που γίνονται αντιληπτές, με την αγορά υποτιμημένων στοιχείων ενεργητικού και την πώληση υπερεκτιμημένων στοιχείων ενεργητικού.*
  - *Η μεταφορά έχει στόχο να επωφεληθεί από την τάση που υπάρχει για τα μέσα με υψηλότερες αποδόσεις να ξεπερνούν αυτά με χαμηλότερες αποδόσεις.*
  - *Η αστάθεια έχει στόχο να επωφεληθεί από την τάση που υπάρχει για την αστάθεια να συναλλάσσεται σε υψηλότερο επίπεδο από την αστάθεια που θα πραγματοποιηθεί».*

Και να προστεθεί η παρακάτω πρόταση στην τρίτη παράγραφο: «*Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιήσει παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης».*

- Τροποποίηση στην ενότητα «Προφίλ τυπικού επενδυτή» που θα έχει ως εξής:  
«*Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει ιδιαίτερα σε δυναμικούς επενδυτές κατά τα οριζόμενα στο Μέρος II: ΦΥΛΛΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΤΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που αναζητούν μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου και είναι σε θέση να αξιολογήσουν τους κινδύνους που συνδέονται με το εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και να ανταπεξέλθουν σε μια μεσο-μακροπρόθεσμη απώλεια. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι σε καμία περίπτωση κατάλληλο για αγορά από επενδυτές λιανικής χωρίς προηγούμενη αξιολόγηση από μια αδειούχο οντότητα για τις αξίες ή τους κινδύνους των επενδύσεων ή της καταλληλότητάς τους πριν επενδύσουν στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο».*
- Τροποποίηση στην Ενότητα «Πληροφορίες για κάθε Κατηγορία Μετοχών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου», Παράγραφος «Πρόσθετες πληροφορίες» ώστε να αντικατασταθεί η πρόταση «*Η διανομή του εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιορίζεται από τους θεσμικούς επενδυτές, από την παρακάτω:*  
«*Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που αναζητούν μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου και είναι σε θέση να αξιολογήσουν τους κινδύνους που συνδέονται με το εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και να ανταπεξέλθουν σε μια μεσο-μακροπρόθεσμη απώλεια. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι σε καμία περίπτωση κατάλληλο για αγορά από επενδυτές λιανικής χωρίς προηγούμενη αξιολόγηση από μια εξουσιοδοτημένη οντότητα για τις αξίες ή τους κινδύνους των επενδύσεων ή της καταλληλότητάς τους πριν επενδύσουν στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο».*
- Τροποποίηση των αναμενόμενων επιπέδων μόχλευσης που θα πρέπει να μειωθεί στο 1.250% (από δέσμευση) και στο 1.400% (από άθροισμα θεωρητικών αξιών) στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο IV «Τεχνικές και μέσα», Ενότητα Α «Γενικές διατάξεις».

ι) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) Absolute Return Bond**», όπως τροποποιήθηκε στην Ενότητα «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» του Φύλλου Πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ώστε να ξεκαθαριστεί ότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύσει σε όργανα της χρηματαγοράς με ισχύ από την 1η Απριλίου 2017.

ια) Όσον αφορά τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια «**NN (L) AAA ABS**», «**NN (L) Euro Covered Bond**», «**NN (L) Euro Credit**», «**NN (L) Euro Fixed Income**», «**NN (L) Euro Green Bond**», «**NN (L) Euro Long Duration Bond**», «**NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)**», «**NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)**», «**NN (L) Euromix Bond**», «**NN (L) Global Bond Opportunities**», «**NN (L) Global High Yield**», «**NN (L) Global Inflation Linked Bond**», «**NN (L) Global Investment Grade Credit**», «**NN (L) US Credit**», «**NN (L) US Fixed Income**»: κατόπιν της απόκτησης της Barclays Risk Analytics and Index Solutions Ltd. από την Bloomberg, από την 24η Αυγούστου 2016, οι δείκτες της Bloomberg που υποδεικνύονται στο Φύλλο Πληροφοριών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα μετονομαστούν σε «Bloomberg Barclays» με ισχύ από 1η Μαρτίου 2017.

ιβ) Όσον αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) Global Convertible Opportunities**», αναπροσαρμόζεται το όνομα του δείκτη αναφοράς σε «Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index USD (hedged)» με ισχύ από τις 1η Μαρτίου 2017.

ιγ) Όσον αφορά τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια «**NN (L) Asia Income**», «**NN (L) Emerging Markets High Dividend**», «**NN (L) First Class Multi Asset**», «**NN (L) First Class Multi Asset Premium**», «**NN (L) Global High Dividend**», «**NN (L) Global Equity Opportunities**», «**NN (L) Greater China Equity**», «**NN (L) Global Equity**», «**NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities**»: περιλαμβάνεται η δυνατότητα επένδυσης σε Μετοχές China A του προγράμματος Διασύνδεσης των Χρηματιστηρίων Σανγκάης-Χονγκ Κονγκ, το οποίο δεν πρέπει να πυροδοτεί περαιτέρω κινδύνους για τα επιμέρους αμοιβαία με ισχύ από 1η Μαρτίου 2017.

Οι μέτοχοι που διαφωνούν με τις παραπάνω αλλαγές σύμφωνα με τα α) έως ι) δύνανται να ρευστοποιήσουν τις μετοχές τους δωρεάν (εξαιρείται η Προμήθεια Ενδεχόμενων Μελλοντικών Πωλήσεων που εκπίπτει με βάση την αρχή FIFO) μέχρι τις 31 Μαρτίου 2017

υποβάλλοντας στην Εταιρεία αίτημα εξαγοράς, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο. Οι παραπάνω αλλαγές θα περιληφθούν στη νέα εκδοχή του Ενημερωτικού δελτίου με ημερομηνία Μάρτιος 2017. Το Ενημερωτικό Δελτίο και τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές θα διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς χρέωση από την καταστατική έδρα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

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