



**NN (L) Patrimonial**

ιβλητού κεφαλαίου (Société d'Investissement à Capital Variable)  
80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg  
Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο (R.C.S.) αρ. B 24.401  
(η «Εταιρεία»)

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ**

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») θα ήθελε να ενημερώσει τους μετόχους της Εταιρείας (οι «**Μέτοχοι**») σχετικά με ορισμένες τροποποιήσεις που πρόκειται να πραγματοποιηθούν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**»), οι οποίες συνίστανται κυρίως στις εξής:

1. Την επικαιροποίηση του Ενημερωτικού Δελτίου για λόγους γραμματικής, εναρμόνισης, αποσαφήνισης και συμμόρφωσης με νέους/επικαιροποιημένους κανονισμούς.
2. Την τροποποίηση της Σημείωσης στο Ενημερωτικό Δελτίο, ώστε να διαγραφεί το κείμενο που απαγορεύει την προσφορά και την πώληση προϊόντων του Λουξεμβούργου εντός των ΗΠΑ, ως εξής:

*«Οι Μετοχές της Εταιρείας δεν μπορούν να προσφέρονται ή να πωλούνται σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των ΗΠΑ ή για λογαριασμό οποιουδήποτε Προσώπου των ΗΠΑ όπως ορίζεται στον Κανόνα 902 του Κανονισμού S του Νόμου περί Τίτλων».*

3. Την τροποποίηση των διατάξεων στο Μέρος I «Σημαντικές πληροφορίες για την Εταιρεία», κεφάλαιο IV. «Προμήθειες, έξοδα και φορολογία», ενότητα Α. «Προμήθειες πληρωτέες από την Εταιρεία» του Ενημερωτικού Δελτίου, ώστε να επικαιροποιηθούν οι παράγραφοι σε σχέση με τις «Άλλες Προμήθειες», ως εξής:

*«1. Οι συναλλαγές τίτλων πραγματοποιούνται στο πλαίσιο εκτέλεσης του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής. Το κόστος που συνδέεται με αυτές τις συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, προμηθειών χρηματομεσιτών, κόστους καταχώρισης και φόρων, θα βαρύνει το χαρτοφυλάκιο. Η μεγαλύτερη συνολική αξία συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (portfolio turnover) ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους που θα βαρύνει το χαρτοφυλάκιο, επηρεάζοντας την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτό το κόστος συναλλαγών δεν περιλαμβάνεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στις περιπτώσεις που ο υψηλός δείκτης συνολικής αξίας συναλλαγών του χαρτοφυλακίου έχει σχέση με την εκτέλεση του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το γεγονός αυτό θα αναφέρεται στο φύλλο πληροφοριών του αντίστοιχου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στην ενότητα 'Πρόσθετες πληροφορίες'. Ο δείκτης συνολικής αξίας συναλλαγών Χαρτοφυλακίου (Portfolio turnover ratio) περιλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρείας.*

*2. Στόχος της Εταιρείας Διαχείρισης ή/και του ή των Διαχειριστών Επενδύσεων είναι ο διαχωρισμός των εξόδων για χρηματοοικονομική έρευνα από το κόστος που συνδέεται με συναλλαγές, οι οποίες πραγματοποιούνται στο πλαίσιο εκτέλεσης του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής. Σύμφωνα με τον στόχο αυτό και ως γενικό κανόνα, τα έξοδα για χρηματοοικονομική έρευνα βαρύνουν τον ή τους Διαχειριστές Επενδύσεων. Ωστόσο, η διαχείριση ορισμένων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων μπορεί να πραγματοποιείται από τρίτο ή τρίτους Διαχειριστές Επενδύσεων εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής για την Οδηγία MiFID II και θα υπόκεινται στους τοπικούς νόμους και στις πρακτικές της αγοράς που διέπουν τη χρηματοοικονομική έρευνα στην αντίστοιχη δικαιοδοσία του εκάστοτε τρίτου Διαχειριστή Επενδύσεων. Ο τελευταίος μπορεί να έχει επιλέξει ή να υποχρεούται να μην βαρύνεται με αυτά τα έξοδα ή/και να μην επιτρέπεται βάσει της νομοθεσίας να καταβάλλει το αντίτιμο (συναλλαγές σε μετρητά) για έρευνα λόγω νομικών περιορισμών. Εάν και εφόσον τρίτος Διαχειριστής Επενδύσεων ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλει πράγματι το αντίτιμο των εξόδων για έρευνα μέσω των συναλλαγών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτό θα αναφέρεται συγκεκριμένα στα φύλλα πληροφοριών των αντίστοιχων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Στις συγκεκριμένες περιπτώσεις, ο ή οι Διαχειριστές Επενδύσεων δύνανται να λαμβάνουν αποδοχές από τις συναλλαγές που εκκινούν για λογαριασμό του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω των εργασιών που εκτελούν με τους Αντισυμβαλλομένους (π.χ. τράπεζες, χρηματομεσίτες, αντιπρόσωποι, εξωχρηματοπιστηριακοί αντισυμβαλλόμενοι, παραλήπτες και διαχειριστές εντολών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, διαμεσολαθητές κ.λπ.). Υπό ορισμένες συνθήκες και σε συμμόρφωση με τις πολιτικές βέλτιστης εκτέλεσης της Εταιρείας Διαχείρισης ή/και των Διαχειριστών Επενδύσεων, η Εταιρεία Διαχείρισης ή/και οι Διαχειριστές Επενδύσεων θα επιτρέπεται να δεσμεύουν ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο να καταβάλει υψηλότερο κόστος συναλλαγών σε έναν Αντισυμβαλλόμενο συγκριτικά με άλλον Αντισυμβαλλόμενο, επειδή ανέλαβε έρευνα. Αυτό μπορεί να πραγματοποιηθεί με τους εξής τρόπους: [...]*

*3. Σε μια προσπάθεια βελτιστοποίησης της απόδοσης της Εταιρείας ή/και των σχετικών Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί, σε ορισμένες περιπτώσεις, να επιδιώξει ευκαιρίες επιστροφής ή ελάφρυνσης φόρου οι οποίες δεν αξιοποιούνται από το Αποθετήριο και οι οποίες, σε διαφορετική περίπτωση, θα είχαν χαθεί. [...]*

4. Την τροποποίηση, στο Μέρος II «Φύλλα Πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου, ενότητα «Κατηγορίες Μετοχών», του ορισμού της Κατηγορίας Μετοχών «N» όπως περιγράφεται στη συνέχεια. Εφιστάται η προσοχή των μετόχων στο γεγονός ότι ορισμένοι από αυτούς ενδεχομένως να μην πληρούν πλέον τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τον νέο ορισμό. Κατ' εξαίρεση, οι συγκεκριμένοι μέτοχοι που έχουν ήδη επενδύσει στην κατηγορία μετοχών «N» μπορούν να διατηρήσουν την επένδυσή τους. Ωστόσο, μετά την έναρξη ισχύος της επικαιροποιημένης διατύπωσης, οι μη εξουσιοδοτημένοι επενδυτές θα αποκλείονται από οποιαδήποτε περαιτέρω εγγραφή:

*«Κατηγορία Κοινών Μετοχών που δεν πληρώνει ποσά επιστροφής και προορίζεται για ιδιώτες επενδυτές, οι οποίοι διατηρούν τον λογαριασμό τίτλων τους στην Ολλανδία, σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που τελεί υπό την εποπτεία ολλανδικής αρχής. [...]*»

5. Την τροποποίηση της ενότητας «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable», στο Μέρος II «Φύλλα Πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου, ως εξής:

«Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο αποτελείται πρωτίστως από μετοχές ή/και άλλες κινητές αξίες σχετικές με μετοχές (ήτοι τίτλοι επιλογής επί κινητών αξιών –το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου– και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από επιλεγμένες εταιρείες. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Με στόχο την επίτευξη ενός βιώσιμου χαρτοφυλακίου, χρησιμοποιούνται φίλτρα αποκλεισμού αναφορικά με εταιρείες που θεωρείται ότι παρουσιάζουν ανεύθυνη συμπεριφορά. Τα συγκεκριμένα φίλτρα αποκλεισμού συνδέονται τόσο με δραστηριότητες όσο και συμπεριφορές και εφαρμόζονται τόσο στο τμήμα μετοχών όσο και στο τμήμα εταιρικών ομολόγων του χαρτοφυλακίου. Για παράδειγμα, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες που παραβιάζουν τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου, όπως την προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και την προστασία του περιβάλλοντος. Επίσης, δεν πραγματοποιούμε επενδύσεις σε εταιρείες που παράγουν όπλα ή προϊόντα καπνού. Κατά τη διαδικασία επιλογής, η ανάλυση επικεντρώνεται σε εταιρείες που επιδιώκουν μια πολιτική αειφόρου ανάπτυξης και συνδυάζουν την τήρηση των κοινωνικών και περιβαλλοντικών αρχών με την εστίασή τους σε χρηματοοικονομικούς στόχους».

6. Την τροποποίηση της διάταξης στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», κεφάλαιο IV. «Τεχνικές και μέσα», ενότητα «B. Περιορισμοί όσον αφορά τις ΣΧΤ (συμπεριλαμβανομένων Συναλλαγών Δανειοδοσίας Τίτλων, Πράξεων Επαναγοράς και Πράξεων Αγοράς και Επαναπώλησης)» του Ενημερωτικού Δελτίου, ως εξής:

«Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει την εποπτεία του προγράμματος και οι Goldman Sachs International Bank και Goldman Sachs Bank USA διορίζονται ως πράκτορες δανειοδοσίας τίτλων της Εταιρείας. Η Goldman Sachs International Bank και η Goldman Sachs Bank USA δεν σχετίζονται ούτε με την Εταιρεία Διαχείρισης ούτε με το Αποθετήριο».

7. Την τροποποίηση της διάταξης στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», κεφάλαιο VII. «Αποθετήριο, Υπεύθυνος Μητρώου και Μεταβιβάσεων, Αντιπρόσωπος Πληρωμών και Κεντρικός Διοικητικός Αντιπρόσωπος», ενότητα Β. «Υπεύθυνος Μητρώου και Μεταβιβάσεων» του Ενημερωτικού Δελτίου, ως εξής:

«[...] Υπογράφοντας την αίτηση εγγραφής, ο επενδυτής αναγνωρίζει και συμφωνεί ότι τα δεδομένα του (δηλαδή επώνυμο, όνομα, στοιχεία διεύθυνσης, εθνικότητα, αριθμοί λογαριασμού, e-mail, αριθμός τηλεφώνου κ.λπ.) που συλλέγονται μέσω της αίτησης εγγραφής θα κοινοποιούνται σε άλλες χώρες, σύμφωνα με τον νόμο περί προστασίας δεδομένων που ισχύει στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου και τον ΓΚΠΔ (Γενικό Κανονισμό για την Προστασία Δεδομένων), από την Εταιρεία Διαχείρισης και σε διάφορους οργανισμούς εντός του ομίλου της BBH, προκειμένου να εκτελούνται οι υπηρεσίες για τις οποίες έχει συναφθεί σύμβαση με τον επενδυτή και απαιτούνται με βάση τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η συναίνεση του επενδυτή στη διασυννοιακή επεξεργασία των δεδομένων του, η οποία παρέχεται υπογράφοντας την αίτηση εγγραφής, ενδέχεται να περιλαμβάνει την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από νομικά πρόσωπα που βρίσκονται σε χώρες εκτός της Ευρωπαϊκής Κοινότητας ή/και του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου, όπου δεν υφίστανται ενδεχομένως οι ίδιοι νόμοι περί προστασίας δεδομένων όπως στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου. Η επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από τα προαναφερθέντα νομικά πρόσωπα μπορεί να μεταβιβάζεται ή/και να πραγματοποιείται σε χώρες οι οποίες ενδέχεται να μην έχουν απαιτήσεις περί προστασίας των δεδομένων που να θεωρούνται ισοδύναμες με εκείνες που επικρατούν στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο. Σε ανάλογη περίπτωση, εφαρμόζονται τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να διασφαλίζεται η παροχή επαρκούς επιπέδου προστασίας, όπως η εφαρμογή τυποποιημένων ρητρών προστασίας δεδομένων που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή».

8. Την τροποποίηση της διάταξης στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», κεφάλαιο IX. «Μετοχές» του Ενημερωτικού Δελτίου ως εξής:

«[...] Η Εταιρεία εφιστά την προσοχή των Μετόχων στο γεγονός ότι ένας Μέτοχος θα μπορεί να ασκεί πλήρως και απευθείας τα δικαιώματά του ως μετόχου μόνο απέναντι στην Εταιρεία και δεν θα έχει κανένα άμεσο συμβατικό δικαίωμα απέναντι στους εντολοδόχους της Εταιρείας και της Εταιρείας Διαχείρισης που διορίζονται κατά καιρούς. Οι μέτοχοι θα μπορούν να ασκούν το δικαίωμα συμμετοχής στις γενικές συνελεύσεις, εάν ο επενδυτής έχει εγγραφεί με το δικό του όνομα στο μητρώο μετόχων της Εταιρείας. Σε περιπτώσεις που ο επενδυτής επενδύει στην Εταιρεία μέσω τρίτου ο οποίος επενδύει στην Εταιρεία με το δικό του όνομα αλλά εκ μέρους του επενδυτή, ενδέχεται να μην είναι πάντοτε δυνατό για τον Μέτοχο να ασκεί ορισμένα δικαιώματα μετόχου απευθείας απέναντι στην Εταιρεία. Συνιστάται στους επενδυτές να ενημερώνονται για τα δικαιώματά τους. [...]»

9. Την τροποποίηση στο «Μέρος III: Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο «XIII: Γενικές συνελεύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου, ώστε να προστεθεί η ακόλουθη πρόταση:

«[...] Η ετήσια γενική συνέλευση μπορεί να πραγματοποιηθεί στο εξωτερικό, εάν το Διοικητικό Συμβούλιο, ασκώντας τα κυριαρχικά του δικαιώματα, αποφασίσει ότι δικαιολογείται λόγω εξαιρετικών συνθηκών».

10. Την τροποποίηση στο «Παράρτημα II: Επισκόπηση των Δεικτών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας – Πίνακας» του Ενημερωτικού Δελτίου, ώστε να αντικατασταθεί το όνομα δείκτη «MSCI World (NR)» από το «MSCI World AC (NR)» για τα ακόλουθα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια:

- NN (L) Patrimonial Aggressive
- NN (L) Patrimonial Balanced
- NN (L) Patrimonial Defensive

\*\*\*

Οι Μέτοχοι που δεν εγκρίνουν τις αλλαγές που παρατίθενται παραπάνω μπορούν να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς επιβάρυνση εντός χρονικής περιόδου 30 ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς στην Εταιρεία σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας.

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αντικατοπτρίζονται στη νέα έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου με ημερομηνία 1η Ιουνίου 2019. Το Ενημερωτικό Δελτίο και τα σχετικά Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIIDs) θα διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

*Λουξεμβούργο, 30 Απριλίου 2019*