



ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») ενημερώνει με το παρόν τους μετόχους της Εταιρείας για i) τις τροποποιήσεις στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») όπως αναφέρονται στο Μέρος I της παρούσας ανακοίνωσης και ii) την προτεινόμενη εσωτερική συγχώνευση αμοιβαίων κεφαλαίων όπως αναφέρεται στο Μέρος II της παρούσας ανακοίνωσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τις ακόλουθες τροποποιήσεις και διευκρινίσεις στο Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 1^η Δεκεμβρίου 2019.

ΜΕΡΟΣ I

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

- 1. Μετατροπή των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων «NN (L) Information Technology», «NN (L) Materials» και «NN (L) Prestige & Luxe» (συλλογικά, τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια») από κλαδικά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια σε θεματικά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια (η «Μετατροπή»).** Προκειμένου να αντικατοπτρίσουν τις προβλεπόμενες αλλαγές, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια θα λάβουν, μεταξύ άλλων, υπόψη τους στόχους για τη βιώσιμη ανάπτυξη («ΣΒΑ») που διαμόρφωσαν τα Ηνωμένα Έθνη, καθώς και κριτήρια περιβαλλοντικά, κοινωνικά και διακυβέρνησης («ΠΚΔ») στην εκάστοτε επενδυτική διαδικασία τους. Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια τροποποιούνται ως εξής:

Τροποποιήσεις επί του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN (L) Information Technology»:

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μετονομαστεί σε «NN (L) Smart Connectivity».
- Ο τροποποιημένος επενδυτικός στόχος και επενδυτική πολιτική έχουν ως εξής:

«Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 εδρεύουν, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να επενδύει σε εταιρείες οι οποίες έχουν θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο παράλληλα με την οικονομική απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική προσέγγιση, επικεντρώνοντας τις επενδύσεις του σε εταιρείες οι οποίες προσφέρουν λύσεις για τη βελτίωση της συνδεσιμότητας και της βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης, όπως για παράδειγμα αναφορικά με την ενίσχυση της παραγωγικότητας, την ανθεκτική υποδομή, τη μελλοντική κινητικότητα, τα δεδομένα και την ασφάλεια. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την αξιολόγηση των επιπτώσεων, την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Τις προϋποθέσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρούν κατά κύριο λόγο εταιρείες με θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες με αμφιλεγόμενες δραστηριότητες και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές σε επίπεδο ESG, ή 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. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, το οποίο ευθυγραμμίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές και περιβαλλοντικές τάσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντίκτυπου. Για σύγκριση της οικονομικής απόδοσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ως αναφορά, μακροπρόθεσμα, τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities). Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει στα υποκείμενα στοιχεία, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του προγράμματος Stock Connect. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, ως εκ τούτου, να υπόκειται σε κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής στάσης και της κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν στη φορολογική πολιτική της ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις Μετοχές China A, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές A αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:

- δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων

- συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης
- προθεσμακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος.

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: "Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή", στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο».

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί πλέον να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται ως υψηλός, αντί για χαμηλός.
- Το νόμισμα αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου αλλάζει από «Δολάριο Ηνωμένων Πολιτειών» σε «Ευρώ».
- Η αναμενόμενη συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (άθροισμα ονομαστικών αξιών) μειώνεται από «5%» στο «0%», ενώ το ανώτατο όριο, το οποίο ανέρχεται σε «10%», παραμένει αμετάβλητο.
- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει πλέον δείκτη αναφοράς. Αντ' αυτού χρησιμοποιείται ο δείκτης «MSCI AC World (NR)» ως μακροπρόθεσμη αναφορά. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται για να μετρήσει την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ούτε ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου. Συνεπώς, ο Δείκτης δεν υπόκειται πλέον στον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 («Κανονισμός Δεικτών Αναφοράς»).

Τροποποιήσεις επί του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN (L) Materials»:

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μετονομαστεί σε «NN (L) Climate & Environment».
- Ο τροποποιημένος επενδυτικός στόχος και επενδυτική πολιτική έχουν ως εξής:

«Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 εδρεύουν, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να επενδύει σε εταιρείες οι οποίες έχουν θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο παράλληλα με την οικονομική απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική προσέγγιση, επικεντρώνοντας τις επενδύσεις του σε εταιρείες οι οποίες προσφέρουν λύσεις που υποστηρίζουν τη βιωσιμότητα των φυσικών πόρων, όπως για παράδειγμα αναφορικά με τη λιψυδρία, τη διατροφική επάρκεια, την ενεργειακή μετάβαση και την κυκλική οικονομία. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την αξιολόγηση των επιπτώσεων, την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Τις προϋποθέσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρούν κατά κύριο λόγο εταιρείες με θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες με αμφιλεγόμενες δραστηριότητες και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές σε επίπεδο ESG, ή 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. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, το οποίο ευθυγραμμίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές και περιβαλλοντικές τάσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντίκτυπου. Για σύγκριση της οικονομικής απόδοσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ως αναφορά, μακροπρόθεσμα, τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει στα υποκείμενα στοιχεία, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του προγράμματος Stock Connect. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, ως εκ τούτου, να υπόκειται σε κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής στάσης και της κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν στη φορολογική πολιτική της ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις Μετοχές China A, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές A αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:

- δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων
- συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης
- προθεσμακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος.

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: "Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή"».

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί πλέον να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται ως υψηλός, αντί για χαμηλός.
- Το νόμισμα αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου αλλάζει από «Δολάριο Ηνωμένων Πολιτειών» σε «Ευρώ».
- Η αναμενόμενη συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (άθροισμα ονομαστικών αξιών) μειώνεται από «5%» στο «0%», ενώ το ανώτατο όριο, το οποίο ανέρχεται σε «10%», παραμένει αμετάβλητο.

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει πλέον δείκτη αναφοράς. Αντ' αυτού χρησιμοποιείται ο δείκτης «MSCI AC World (NR)» ως μακροπρόθεσμη αναφορά. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται για να μετρήσει την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ούτε ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου. Συνεπώς, ο Δείκτης δεν υπόκειται πλέον στον Κανονισμό Δεικτών Αναφοράς.

Τροποποιήσεις επί του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN (L) Prestige & Luxe»:

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μετονομαστεί σε «NN (L) Health & Well-being».
- Ο τροποποιημένος επενδυτικός στόχος και επενδυτική πολιτική έχουν ως εξής:

«Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 εδρεύουν, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να επενδύει σε εταιρείες οι οποίες έχουν θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο παράλληλα με την οικονομική απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική προσέγγιση, επικεντρώνοντας τις επενδύσεις του σε εταιρείες οι οποίες προσφέρουν λύσεις για τη βελτίωση της υγείας και της ευζωίας, όπως για παράδειγμα αναφορικά με την υγιεινή κατανάλωση, την καλή πνευματική και φυσική κατάσταση, την πρόληψη και θεραπεία ασθενειών, καθώς και τις υπηρεσίες βελτίωσης της ζωής. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την αξιολόγηση των επιπτώσεων, την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Τις προϋποθέσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρούν κατά κύριο λόγο εταιρείες με θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες με αμφιλεγόμενες δραστηριότητες και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές σε επίπεδο ESG, ή 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. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, το οποίο ευθυγραμμίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές και περιβαλλοντικές τάσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντίκτυπου. Για σύγκριση της οικονομικής απόδοσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ως αναφορά, μακροπρόθεσμα, τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει στα υποκείμενα στοιχεία, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του προγράμματος Stock Connect. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, ως εκ τούτου, να υπόκειται σε κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής στάσης και της κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν στη φορολογική πολιτική της ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις Μετοχές China A, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές A αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:

- δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων
- συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης
- προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος.

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με την αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: "Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή".

- Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί πλέον να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται ως υψηλός, αντί για χαμηλός.
- Η αναμενόμενη συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (άθροισμα ονομαστικών αξιών) μειώνεται από «5%» στο «0%», ενώ το ανώτατο όριο, το οποίο ανέρχεται σε «10%», παραμένει αμετάβλητο.
- Ο ακόλουθος δείκτης «MSCI AS World (NR)» χρησιμοποιείται ως μακροπρόθεσμη αναφορά. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται για να μετρήσει την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ούτε ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου. Συνεπώς, ο Δείκτης δεν υπόκειται στον Κανονισμό Δεικτών Αναφοράς.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, τα έξοδα συναλλαγών που αφορούν τη Μετατροπή θα επιβαρύνουν πλήρως τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια.

2. **Αφαίρεση** της δυνατότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN (L) Green Bond» να προχωρά σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς και να αλλάξει τη μέθοδο VaR από «Απόλυτη» σε «Σχετική», στο Μέρος II: «Φύλλα πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου.
3. **Αφαίρεση** της δυνατότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN (L) Green Bond Short Duration» να προχωρά σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο «NN (L) Green Bond», στο Μέρος II: «Φύλλα πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

4. **Τροποποίηση** του προφίλ κινδύνου ρευστότητας των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων «NN (L) European Sustainable Equity» και «NN (L) Global Sustainable Equity», στο Μέρος II: «Φύλλα πληροφοριών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου, λόγω αύξησης του χρόνου εξαγωγής στατιστικών που οφείλεται κατ' αρχάς στη σημαντική αύξηση των στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση και κατά δεύτερον στην αύξηση της έκθεσης σε εταιρείες μικρής κεφαλαιοποίησης, ως εξής:

- NN (L) European Sustainable Equity: από «χαμηλός» σε «μεσαίος»,
- NN (L) Global Sustainable Equity: από «χαμηλός» σε «μεσαίος».

Οι μέτοχοι που δεν εγκρίνουν τις αλλαγές που παρατίθενται στο Μέρος I της παρούσας ανακοίνωσης προς τους μετόχους μπορούν να εξαγοράσουν τις μετοχές 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.

ΜΕΡΟΣ II

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει με το παρόν τους Μετόχους των παρακάτω Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων ότι αποφάσισε να εκτελέσει εσωτερική συγχώνευση αμοιβαίων κεφαλαίων («**Συγχώνευση**») με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 6η Δεκεμβρίου 2019 («**Ημερομηνία έναρξης ισχύος**») ως εξής:

Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	Σχόλιο
NN (L) Communication Services	NN (L) Smart Connectivity	Κατά τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης, το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι γνωστό με την ονομασία «NN (L) Information Technology» και θα μετονομαστεί σε «NN (L) Smart Connectivity» από την 1η Δεκεμβρίου 2019. Ανατρέξτε στο Μέρος I, σημείο 1 της παρούσας ανακοίνωσης.
NN (L) Utilities NN (L) Industrials	NN (L) Climate & Environment	Κατά τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι γνωστό με την ονομασία «NN (L) Materials» και θα μετονομαστεί σε «NN (L) Climate & Environment» από την 1η Δεκεμβρίου 2019. Ανατρέξτε στο Μέρος I, σημείο 1 της παρούσας ανακοίνωσης.
NN (L) Consumer Goods	NN (L) Health & Well-being	Κατά τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι γνωστό με την ονομασία «NN (L) Prestige & Luxe» και θα μετονομαστεί σε «NN (L) Health & Well-being» από την 1η Δεκεμβρίου 2019. Ανατρέξτε στο Μέρος I, σημείο 1 της παρούσας ανακοίνωσης.

Για λόγους εξορθολογισμού των επιχειρηματικών λειτουργιών και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Καταστατικού, του κεφαλαίου XV του Ενημερωτικού Δελτίου και του άρθρου 1(20)(α) του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 του Λουξεμβούργου σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων («**Νόμος 2010**»), το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι η Συγχώνευση είναι προς το συμφέρον των μετόχων των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς η Συγχώνευση θα υποστηρίξει: i) τη γενική πολιτική εξορθολογισμού των προϊόντων της NN Investment Partners που σχετίζονται με την παγκόσμια διανομή επενδυτικών κεφαλαίων, και ii) την εστίαση στις υπεύθυνες επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων με κοινωνικό αντίκτυπο (*impact investing*), οι οποίες αναμένεται να είναι πιο επωφελείς για τους μετόχους μακροπρόθεσμα σε επίπεδο χρηματοοικονομικής και μη άποψης. Η Συγχώνευση θα συμβάλει επίσης στη βελτιστοποίηση του ενεργητικού υπό διαχείριση, δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας και επιτρέποντας την αποτελεσματικότερη χρήση των πόρων διαχείρισης κεφαλαίων, προς όφελος των επενδυτών.

Κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, ο επενδυτικός στόχος και η επενδυτική πολιτική, το προφίλ κινδύνου, ο σύνθετος δείκτης κινδύνου και απόδοσης («**SRRI**») και το νόμισμα αναφοράς των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα μετατραπούν σε εκείνα των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα λοιπά χαρακτηριστικά των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι παρόμοια με εκείνα των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Λεπτομερής σύγκριση των εκάστοτε Απορροφώμενων και Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων παρουσιάζεται στο Παράρτημα I. Διαβάστε τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές αναφορικά με τις μετοχές των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα Έγγραφα διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Η αναδιάρθρωση των χαρτοφυλακίων των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα πραγματοποιηθεί πριν από την έναρξη ισχύος της Συγχώνευσης λόγω των διαφορών στον «Επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική» των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, για τη διευκόλυνση της διαδικασίας Συγχώνευσης, όπου ενδείκνυται. Κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, κάθε Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μεταβιβάσει όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του στο Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Μετά την εισφορά όλων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, κάθε Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διαλυθεί, αρχής γενομένης από την Ημερομηνία έναρξης ισχύος. Κατά συνέπεια, τα Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια θα παύσουν να υφίστανται χωρίς να τεθούν υπό εκκαθάριση.

Σε αντάλλαγμα για τις μετοχές της εκάστοτε κατηγορίας μετοχών ενός Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κάθε Μέτοχος θα λάβει αριθμό μετοχών της αντίστοιχης κατηγορίας στο Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ίσο με τον αριθμό μετοχών που κατείχε στην αντίστοιχη κατηγορία μετοχών του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου επί την αντίστοιχη σχέση ανταλλαγής. Τυχόν κλάσματα μετοχών θα εκδοθούν έως τα πρώτα τρία δεκαδικά ψηφία. Η σχέση ανταλλαγής υπολογίζεται ως εξής: i) διαιρώντας την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της εκάστοτε κατηγορίας στα αντίστοιχα Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως υπολογίστηκε στις 6 Δεκεμβρίου 2019, με την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της ίδιας κατηγορίας στο αντίστοιχα Απορροφώντα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως υπολογίστηκε την ίδια ημέρα, με βάση την αποτίμηση των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού που έλαβε χώρα στις 5 Δεκεμβρίου 2019, ή ii) κατά περίπτωση με βάση την αναλογία 1/1.

Ο ελεγκτής της Εταιρείας θα εκδώσει Έκθεση Ελέγχου για την επαλήθευση των όρων που προβλέπονται στο άρθρο 71 (1), στοιχεία α) έως γ) του Νόμου 2010 για τους σκοπούς της Συγχώνευσης. Η Έκθεση θα διατίθεται χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

ΑΝΤΙΚΤΥΠΟΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Οι προμήθειες και συνελώς οι μέγιστες εκτιμώμενες τρέχουσες επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις διάφορες κατηγορίες των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα είναι ίδιες με τις επιβαρύνσεις των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Τα έξοδα που σχετίζονται με τη Συγχώνευση, συμπεριλαμβανομένων των νομικών, συμβουλευτικών και διοικητικών εξόδων, θα βαρύνουν πλήρως την εταιρεία διαχείρισης της Εταιρείας (NN Investment Partners B.V.) και δεν θα επηρεάσουν τα Απορροφώμενα ή τα Απορροφώντα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, με εξαίρεση τα δυνητικά έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων, τα οποία θα βαρύνουν τα Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, σύμφωνα με το άρθρο 74 του Νόμου 2010. Από το κλείσιμο των εργασιών κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, όλες οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις πληρωμής θεωρούνται εισπρακτέες ή καταβλητέες από τα Απορροφώντα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια. Τα Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν ανεξόφλητα έξοδα σύστασης.

Η Συγχώνευση δεν θα έχει ουσιαδή αντίκτυπο στους μετόχους των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Ωστόσο, όπως σε κάθε συγχώνευση, είναι πιθανό να προκύψει μείωση της απόδοσης. Επιπλέον, η Συγχώνευση δεν θα επηρεάσει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Το Παράρτημα II παρέχει επισκόπηση όλων των κατηγοριών μετοχών που συμμετέχουν στη Συγχώνευση και παραθέτει τις κατηγορίες μετοχών των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων από τις οποίες θα απορροφηθούν. Η επιλεξιμότητα των υφιστάμενων επενδυτών για επενδύσεις στις συγκεκριμένες κατηγορίες μετοχών δεν θα επηρεαστεί από τη Συγχώνευση.

Λάβετε υπόψη ότι η Συγχώνευση ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική κατάσταση κάθε Μετόχου. Συστήνεται στους Μετόχους να επικοινωνήσουν με τον προσωπικό φορολογικό τους σύμβουλο για να αξιολογήσουν τον πιθανό φορολογικό αντίκτυπο της Συγχώνευσης.

Οι Μέτοχοι των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν συμφωνούν με τη συγχώνευση εξουσιοδοτούνται –κατόπιν γραπτής αίτησης που θα παραδοθεί στην Εταιρεία ή στον υπεύθυνο Μητρώου και Μεταβιβάσεων της Εταιρείας– να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς προμήθεια εξαγοράς ή επιβάρυνση, αρχής γενομένης από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ειδοποίησης, για περίοδο 30 ημερολογιακών ημερών και έως πέντε (5) εργάσιμες ημέρες τουλάχιστον πριν από την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, στις 28 Νοεμβρίου 2019. Νέες εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναστέλλονται από τις 3:30 μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 28 Νοεμβρίου 2019 («Καταληκτική ώρα»). Η Συγχώνευση δεν θα έχει αντίκτυπο στις εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στα Απορροφώντα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια.

Οι Μέτοχοι των Απορροφώμενων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν θα υποβάλουν αίτημα εξαγοράς πριν από την Καταληκτική ώρα θα δουν τις μετοχές τους να συγχωνεύονται σε μετοχές των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Οι Μέτοχοι μπορούν να ανατρέξουν στο Ενημερωτικό Δελτίο για αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις προϋποθέσεις εγγραφής και εξαγοράς αναφορικά με τα Απορροφώντα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια μετά τη Συγχώνευση.

Τα ακόλουθα έγγραφα διατίθενται στους Μετόχους χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας:

- Οι κοινοί όροι της Συγχώνευσης,
- Η τελευταία έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας,
- Η τελευταία έκδοση των Εγγράφων Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές των Απορροφώντων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
- Οι τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας,
- Η έκθεση που συντάξε ο ανεξάρτητος ελεγκτής ο οποίος διορίστηκε από την Εταιρεία για την επαλήθευση των όρων που προβλέπονται στο άρθρο 71 (1), στοιχεία α) έως γ) του Νόμου 2010 αναφορικά με τη Συγχώνευση.
- Το πιστοποιητικό για τη Συγχώνευση που εξέδωσε το Αποθετήριο της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου 2010.

Λουξεμβούργο, 28 Οκτωβρίου 2019

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αντικατοπτρίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 1^η Δεκεμβρίου 2019. Οι αλλαγές που απορρέουν από τη Συγχώνευση θα αντικατοπτρίζονται στην επόμενη έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου, μετά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης. Το Ενημερωτικό Δελτίο θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Πίνακας 1 – Σύγκριση Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

	Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 1	Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 1
	NN (L) Communication Services	NN (L) Smart Connectivity
Επενδυτική πολιτική	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών ή/και άλλων Κινητών Αξιών (τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών –το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου– και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από εταιρείες του κλάδου των υπηρεσιών επικοινωνιών. Περιλαμβάνονται ρητά εταιρείες διαδικτυακών μέσων (στα οποία περιλαμβάνονται, ενδεικτικά, πλατφόρμες μέσων κοινωνικής δικτύωσης, μηχανές αναζήτησης, διαδραστική οικιακή ψυχαγωγία, υπηρεσίες διαδικτυακού streaming) καθώς και εταιρείες που βασικά προσφέρουν υπηρεσίες σταθερής, ασύρματης και κινητής τηλεπικοινωνίας, και υπηρεσίες δικτύων οπτικών ινών ή/και επικοινωνίας υψηλής ευρυζωνικότητας. Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙ του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος ΙΙΙ του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p>	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 εδρεύουν, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να επενδύει σε εταιρείες οι οποίες έχουν θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο παράλληλα με την οικονομική απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική προσέγγιση, επικεντρώνοντας τις επενδύσεις του σε εταιρείες οι οποίες προσφέρουν λύσεις για τη βελτίωση της συνδεσιμότητας και της βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης, όπως για παράδειγμα αναφορικά με την ενίσχυση της παραγωγικότητας, την ανθεκτική υποδομή, τη μελλοντική κινητικότητα, τα δεδομένα και την ασφάλεια. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την αξιολόγηση των επιπτώσεων, την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Τις προϋποθέσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρούν κατά κύριο λόγο εταιρείες με θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες με αμφιλεγόμενες δραστηριότητες και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές σε επίπεδο ESG, ή 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. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα το οποίο ευθυγραμμίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές και περιβαλλοντικές τάσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντίκτυπου. Για σύγκριση της οικονομικής απόδοσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ως αναφορά, μακροπρόθεσμα, τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙ του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος ΙΙΙ του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του προγράμματος Stock Connect. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, ως εκ τούτου, να υπόκειται σε</p>

	<p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί Δεικτών - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης - προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>	<p>κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής στάσης και της κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν στη φορολογική πολιτική της ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις Μετοχές China A, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές A αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης - προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή.</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά αλλά χωρίς περιορισμό, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υψηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>
--	---	---

Κατηγορίες μετοχών	I Cap EUR I Cap EUR (hedged ii) P Cap EUR (hedged ii) P Cap USD P Dis EUR (hedged ii) P Dis USD R Cap EUR (hedged ii) R Cap USD R Dis EUR (hedged ii) R Dis USD X Cap CZK (hedged i) X Cap EUR X Cap USD	I Cap EUR I Cap EUR (hedged ii) P Cap EUR (hedged ii) P Cap USD P Dis EUR (hedged ii) P Dis USD R Cap EUR (hedged ii) R Cap USD R Dis EUR (hedged ii) R Dis USD X Cap CZK (hedged i) X Cap EUR X Cap USD
Δείκτης SRI	5	6
Μέγιστη προμήθεια εγγραφής	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5% Z: -	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5% Z: -
Μέγιστη προμήθεια εξαγοράς	Καμία	Καμία
Μέγιστη προμήθεια μετατροπής	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα Z: -	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα Z: -
Τιμές τρεχουσών επιβαρύνσεων	I Cap EUR: 0,81% I Cap EUR (hedged ii): 0,83% P Cap EUR (hedged ii): 1,82% P Cap USD: 1,80% P Dis EUR (hedged ii): 1,82% P Dis USD: 1,80% R Cap EUR (hedged ii): 1,07% R Cap USD: 1,05% R Dis EUR (hedged ii): 1,07% R Dis USD: 1,05% X Cap CZK (hedged i): 2,32% X Cap EUR: 2,30% X Cap USD: 2,30%	I Cap EUR: 0,81% I Cap EUR (hedged ii): 0,83% P Cap EUR (hedged ii): 1,82% P Cap USD: 1,80% P Dis EUR (hedged ii): 1,82% P Dis USD: 1,80% R Cap EUR (hedged ii): 1,07% R Cap USD: 1,05% R Dis EUR (hedged ii): 1,07% R Dis USD: 1,05% X Cap CZK (hedged i): 2,32% X Cap EUR: 2,30% X Cap USD: 2,30%
Κεντρική διαχείριση εντολών	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.
Διαχειριστής Επενδύσεων	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.
Νόμισμα Αναφοράς	Δολάριο ΗΠΑ (USD)	Ευρώ (EUR)

Πίνακας 2 – Σύγκριση Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

	Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια 2	Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια 2	Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια 2
	NN (L) Utilities	NN (L) Industrials	NN (L) Climate & Environment
Επενδυτική πολιτική	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 που εντάσσονται στον τομέα υπηρεσιών κοινής ωφέλειας. Συγκεκριμένα, περιλαμβάνονται εταιρείες που δραστηριοποιούνται στους ακόλουθους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ηλεκτρική ενέργεια, φυσικό αέριο ή νερό· - πάροχοι διαφόρων υπηρεσιών κοινής ωφέλειας και ανεξάρτητοι παραγωγοί ηλεκτρικής ενέργειας (ανεξάρτητοι παραγωγοί ή/και διανομείς ηλεκτρικής ενέργειας). <p>Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.</p>	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 του βιομηχανικού κλάδου. Συγκεκριμένα, περιλαμβάνονται εταιρείες που δραστηριοποιούνται στους ακόλουθους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας:</p> <ul style="list-style-type: none"> - κατασκευή και διανομή κεφαλαιουχικών αγαθών (όπου συμπεριλαμβάνεται η αεροδιαστημική και αμυντική βιομηχανία, προϊόντα για τον κατασκευαστικό κλάδο, κατασκευές και εφαρμογές μηχανικής, ηλεκτρολογικός εξοπλισμός, βιομηχανικά συγκροτήματα, μηχανολογικός εξοπλισμός, εμπορικές επιχειρήσεις και διανομείς)· - παροχή εμπορικών υπηρεσιών (όπου συμπεριλαμβάνονται εκτυπώσεις, επεξεργασία δεδομένων, υπηρεσίες απασχόλησης, περιβαλλοντικές υπηρεσίες και υπηρεσίες & προμήθειες γραφείου)· - παροχή υπηρεσιών μεταφοράς (όπου συμπεριλαμβάνονται αεροπορικές εταιρείες, εταιρείες ταχυμεταφορών, θαλάσσιες μεταφορές, σιδηροδρομικές μεταφορές, οδικές μεταφορές και υποδομές δικτύων μεταφορών). <p>Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.</p>	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 εδρεύουν, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να επενδύει σε εταιρείες οι οποίες έχουν θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο παράλληλα με την οικονομική απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική προσέγγιση, επικεντρώνοντας τις επενδύσεις του σε εταιρείες οι οποίες προσφέρουν λύσεις που υποστηρίζουν τη βιωσιμότητα των φυσικών πόρων, όπως για παράδειγμα αναφορικά με τη λειψυδρία, τη διατροφική επάρκεια, την ενεργειακή μετάβαση και την κυκλική οικονομία. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την αξιολόγηση των επιπτώσεων, την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Τις προϋποθέσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρούν κατά κύριο λόγο εταιρείες με θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες με αμφιλεγόμενες δραστηριότητες και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές σε επίπεδο ESG, ή 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. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα το οποίο ευθυγραμμίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές και περιβαλλοντικές τάσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντίκτυπου. Για σύγκριση της οικονομικής απόδοσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ως</p>

	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144Α (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p>	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144Α (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p>	<p>αναφορά, μακροπρόθεσμα, τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144Α (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του προγράμματος Stock Connect. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, ως εκ τούτου, να υπόκειται σε κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής στάσης και της κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν στη φορολογική πολιτική της ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις Μετοχές China A, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές Α</p>
--	--	--	--

	<p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί Δεικτών - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>	<p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί Δεικτών - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>	<p>αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υψηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>
--	--	---	---

	<p><u>Προσοχή</u></p> <p>Η προσοχή των επενδυτών εφιστάται στο γεγονός ότι μια επένδυση σε Μετοχές του εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενέχει υψηλότερους κινδύνους από εκείνους που συναντώνται κατά κανόνα στις περισσότερες χώρες της Δυτικής Ευρώπης, της Βόρειας Αμερικής ή άλλες αναπτυσσόμενες χώρες.</p> <p>Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν:</p> <ul style="list-style-type: none"> - πολιτικούς κινδύνους: δηλ. την αστάθεια και μεταβλητότητα του πολιτικού περιβάλλοντος και της πολιτικής κατάστασης, - οικονομικούς κινδύνους: δηλ. υψηλότερο ποσοστό πληθωρισμού, κίνδυνοι συνδεόμενοι με τις επενδύσεις σε προσφάτως ιδιωτικοποιημένες εταιρείες, υποτίμηση νομίσματος και χαμηλή κίνηση στις χρηματοπιστωτικές αγορές, - νομικούς κινδύνους: ανασφάλεια σχετικά με τον νόμο και γενικότερη δυσκολία στην αναγνώριση ή/και θέσπιση των νόμων, - φορολογικούς κινδύνους: σε ορισμένα από τα προαναφερθέντα Κράτη, οι φόροι μπορεί να είναι ιδιαίτερα υψηλοί και δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι η νομοθεσία θα ερμηνευτεί με ομοιόμορφο και συνεπή τρόπο. Οι τοπικές αρχές έχουν συχνά τη διακριτική εξουσία δημιουργίας νέων φόρων, ορισμένες φορές με αναδρομική ισχύ. <p>Υπάρχουν επίσης κίνδυνοι απώλειας λόγω της έλλειψης κατάλληλων συστημάτων που να διασφαλίζουν τη μεταβίβαση, την αποτίμηση, την εκκαθάριση και τις λογιστικές διαδικασίες, καθώς και την καταγραφή τίτλων, τη φύλαξη τίτλων και τη ρευστοποίηση των συναλλαγών. Οι κίνδυνοι αυτοί είναι λιγότερο συχνοί στη Δυτική Ευρώπη, τη Βόρεια Αμερική και άλλες αναπτυσσόμενες χώρες. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανταποκρίτρια ή οι ανταποκρίτριες τράπεζες δεν θα υπέχουν πάντοτε νόμιμη ευθύνη και ούτε θα μπορούν πάντοτε να καλύπτουν τις απώλειες που προέρχονται από ενέργειες ή παραλείψεις των αντιπροσώπων ή εργαζομένων τους.</p> <p>Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω κινδύνων, η μεταβλητότητα και η ρευστότητα είναι πολύ υψηλότερες για τις επενδύσεις όταν η κεφαλαιοποίηση αγοράς στα Κράτη αυτά είναι χαμηλότερη από εκείνη των αναπτυσσόμενων αγορών.</p>		
<p>Κατηγορίες μετοχών</p>	<p>I Cap USD P Cap EUR P Cap USD P Dis USD R Cap EUR R Cap USD R Dis USD X Cap USD</p>	<p>I Cap EUR P Cap EUR P Dis EUR R Cap EUR R Dis EUR X Cap EUR</p>	<p>I Cap USD P Cap EUR P Cap USD P Dis USD R Cap EUR R Cap USD R Dis USD X Cap USD I Cap EUR P Cap EUR P Dis EUR R Cap EUR R Dis EUR X Cap EUR</p>

Δείκτης SRRI	5	6	6
Μέγιστη προμήθεια εγγραφής	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5%	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5%	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5% Y: -
Μέγιστη προμήθεια εξαγοράς	Καμία	Καμία	Καμία
Μέγιστη προμήθεια μετατροπής	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα Y: 1%
Τιμές τρεχουσών επιβαρύνσεων	I Cap USD: 0,81% P Cap EUR: 1,80% P Cap USD: 1,80% P Dis USD: 1,80% R Cap EUR: 1,05% R Cap USD: 1,05% R Dis USD: 1,05% X Cap USD: 2,30%	I Cap EUR: 0,81% P Cap EUR: 1,80% P Dis EUR: 1,80% R Cap EUR: 1,05% R Dis EUR: 1,05% X Cap EUR: 2,30%	I Cap USD: 0,81% P Cap EUR: 1,80% P Cap USD: 1,80% P Dis USD: 1,80% R Cap EUR: 1,05% R Cap USD: 1,05% R Dis USD: 1,05% X Cap USD: 2,30% I Cap EUR: 0,81% P Cap EUR: 1,80% P Dis EUR: 1,80% R Cap EUR: 1,05% R Dis EUR: 1,05% X Cap EUR: 2,30%
Κεντρική διαχείριση εντολών	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.
Διαχειριστής Επενδύσεων	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.
Νόμισμα Αναφοράς	Δολάριο ΗΠΑ (USD)	Ευρώ (EUR)	Ευρώ (EUR)

Πίνακας 3 – Σύγκριση Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

	Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 3	Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 3
	NN (L) Consumer Goods	NN (L) Health & Well-being
Επενδυτική πολιτική	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών ή/και άλλων Κινητών Αξιών (τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών –το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου– και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από εταιρείες που εντάσσονται στον τομέα των επιλεκτικών καταναλωτικών αγαθών. Συγκεκριμένα, περιλαμβάνονται εταιρείες που δραστηριοποιούνται στους ακόλουθους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας:</p> <ul style="list-style-type: none"> - αυτοκίνητα και εξαρτήματα: - διαρκή καταναλωτικά και ένδυση (διαρκή καταναλωτικά νοικοκυριού, εξοπλισμός & προϊόντα αναψυχής, υφαντουργία & ένδυση): - ξενοδοχεία, εστιατόρια και αναψυχή: - μέσα μαζικής ενημέρωσης: - διανομείς (χονδρέμποροι, λιανική μέσω διαδικτύου και καταλόγων, πολλαπλό λιανεμπόριο, ειδικευμένο λιανεμπόριο). <p>Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p>	<p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών 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 εδρεύουν, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να επενδύει σε εταιρείες οι οποίες έχουν θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο παράλληλα με την οικονομική απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική προσέγγιση, επικεντρώνοντας τις επενδύσεις του σε εταιρείες οι οποίες προσφέρουν λύσεις για τη βελτίωση της υγείας και της ευζωίας, όπως για παράδειγμα αναφορικά με την υγιεινή κατανάλωση, την καλή πνευματική και φυσική κατάσταση, την πρόληψη και θεραπεία ασθενειών, και τις υπηρεσίες βελτίωσης της ζωής. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την αξιολόγηση των επιπτώσεων, την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ανάλυση ESG (Θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης). Τις προϋποθέσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρούν κατά κύριο λόγο εταιρείες με θετικό κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες με αμφιλεγόμενες δραστηριότητες και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές σε επίπεδο ESG, ή 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. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα το οποίο ευθυγραμμίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές και περιβαλλοντικές τάσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντίκτυπου. Για σύγκριση της οικονομικής απόδοσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ως αναφορά, μακροπρόθεσμα, τον δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο Δείκτης δεν χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144A (Rule 144A Securities).</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες Κινητές Αξίες (όπως οι τίτλοι επιλογής επί Κινητών Αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), Μέσα Χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής επί Κινητών Αξιών, σημειώστε ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του τίτλου επιλογής.</p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του προγράμματος Stock Connect. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, ως εκ τούτου, να υπόκειται σε κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής στάσης και της κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής</p>

	<p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς· - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί Δεικτών· - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων· - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης· - προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>	<p>της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν στη φορολογική πολιτική της ΛΔΚ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις Μετοχές China A, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές A αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> - δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί Κινητών Αξιών ή Μέσων Χρηματαγοράς· - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών· - συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων· - συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης· - προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p><u>Δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς (opérations à réméré)</u></p> <p>Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να προχωρήσει σε δανειοδοσία τίτλων και πράξεις επαναγοράς.</p> <p><u>Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u></p> <p>Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υψηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, οι διακυμάνσεις νομισμάτων μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε έναν συγκεκριμένο τομέα είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους τομείς. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».</p> <p>Η συνολική έκθεση του παρόντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.</p>
Κατηγορίες μετοχών	I Cap USD P Cap EUR P Cap USD P Dis USD R Cap EUR R Cap USD R Dis USD X Cap EUR X Cap USD	I Cap USD P Cap EUR P Cap USD P Dis USD R Cap EUR R Cap USD R Dis USD X Cap EUR X Cap USD
Δείκτης SRRI	5	6

Μέγιστη προμήθεια εγγραφής	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5%	I: 2% P: 3% R: 3% S: 2% X: 5%
Μέγιστη προμήθεια εξαγοράς	Καμία	Καμία
Μέγιστη προμήθεια μετατροπής	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα	I: - P: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα R: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα S: - X: 3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα
Τιμές τρεχουσών επιβαρύνσεων	I Cap USD: 0,81% P Cap EUR: 1,80% P Cap USD: 1,80% P Dis USD: 1,80% R Cap EUR: 1,05% R Cap USD: 1,05% R Dis USD: 1,05% X Cap EUR: 2,30% X Cap USD: 2,30%	I Cap USD: 0,81% P Cap EUR: 1,80% P Cap USD: 1,80% P Dis USD: 1,80% R Cap EUR: 1,05% R Cap USD: 1,05% R Dis USD: 1,05% X Cap EUR: 2,30% X Cap USD: 2,30%
Κεντρική διαχείριση εντολών	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.	Καταληκτική ώρα για τη λήψη αιτήματος εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής: πριν από τις 3:30 μ.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε Ημέρα Αποτίμησης.
Διαχειριστής Επενδύσεων	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.	Υπεύθυνη για τη διαχείριση επενδύσεων στο εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εταιρεία διαχείρισης. Δεν ορίζεται συγκεκριμένος Διαχειριστής Επενδύσεων.
Νόμισμα Αναφοράς	Δολάριο ΗΠΑ (USD)	Ευρώ (EUR)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Πίνακας 1 – Λεπτομέρειες απορρόφησης

Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 1 NN (L) Communication Services			Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 1 NN (L) Smart Connectivity	
Κωδικός ISIN	Κατηγορία μετοχής		Κωδικός ISIN	Κατηγορία μετοχής
LU0555029437	I Cap EUR	απορροφάται από	LU0555015568	I Cap EUR
LU1078613863	I Cap EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU1078611909	I Cap EUR (hedged ii)
LU0546920058	P Cap EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU0546912030	P Cap EUR (hedged ii)
LU0119217528	P Cap USD	απορροφάται από	LU0119200128	P Cap USD
LU0546920215	P Dis EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU0546912113	P Dis EUR (hedged ii)
LU0119217874	P Dis USD	απορροφάται από	LU0119200557	P Dis USD
LU1687291382	R Cap EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU1687289303	R Cap EUR (hedged ii)
LU1687291465	R Cap USD	απορροφάται από	LU1687289485	R Cap USD
LU1687291549	R Dis EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU1687289568	R Dis EUR (hedged ii)
LU1687291622	R Dis USD	απορροφάται από	LU1687289642	R Dis USD
LU0429746174	X Cap CZK (hedged i)	απορροφάται από	LU2033393641	X Cap CZK (hedged i)
LU0332194314	X Cap EUR	απορροφάται από	LU0332192888	X Cap EUR
LU0121205750	X Cap USD	απορροφάται από	LU0121174428	X Cap USD

Πίνακας 2 – Λεπτομέρειες απορρόφησης

Απορροφώμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια 2 NN (L) Utilities και NN (L) Industrials			Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 2 NN (L) Climate & Environment	
Κωδικός ISIN	Κατηγορία μετοχής		Κωδικός ISIN	Κατηγορία μετοχής
NN (L) Industrials				
LU0242142817	I Cap EUR	απορροφάται από	LU0555018661	I Cap EUR
LU0152717012	P Cap EUR	απορροφάται από	LU0332194231	P Cap EUR
LU0152718333	P Dis EUR	απορροφάται από	LU2033393484	P Dis EUR
LU1687289055	R Cap EUR	απορροφάται από	LU1687290574	R Cap EUR
LU1687289139	R Dis EUR	απορροφάται από	LU2033393567	R Dis EUR
LU0152718507	X Cap EUR	απορροφάται από	LU0332194157	X Cap EUR
NN (L) Utilities				
LU0242143203	I Cap USD	απορροφάται από	LU0242143039	I Cap USD
LU0332194660	P Cap EUR	απορροφάται από	LU0332194231	P Cap EUR
LU0119219227	P Cap USD	απορροφάται από	LU0119199791	P Cap USD
LU0119219573	P Dis USD	απορροφάται από	LU0119199957	P Dis USD
LU1703074960	R Cap EUR	απορροφάται από	LU1687290574	R Cap EUR
LU1703075009	R Cap USD	απορροφάται από	LU1687290731	R Cap USD
LU1703075181	R Dis USD	απορροφάται από	LU1687290905	R Dis USD
LU0121207376	X Cap USD	απορροφάται από	LU0121174006	X Cap USD

Πίνακας 3 – Λεπτομέρειες απορρόφησης

Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 3 NN (L) Consumer Goods			Απορροφόν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο 3 NN (L) Health & Well-being	
Κωδικός ISIN	Κατηγορία μετοχής		Κωδικός ISIN	Κατηγορία μετοχής
LU0242142494	I Cap USD	απορροφάται από	LU2014374156	I Cap USD
LU0332193183	P Cap EUR	απορροφάται από	LU0119214772	P Cap EUR
LU0119215407	P Cap USD	απορροφάται από	LU0430559764	P Cap USD
LU0119215662	P Dis USD	απορροφάται από	LU2033393211	P Dis USD
LU1673809304	R Cap EUR	απορροφάται από	LU1687291036	R Cap EUR
LU1673809486	R Cap USD	απορροφάται από	LU1687291119	R Cap USD
LU1673809569	R Dis USD	απορροφάται από	LU2033393302	R Dis USD
LU0332193001	X Cap EUR	απορροφάται από	LU0121202492	X Cap EUR
LU0121203037	X Cap USD	απορροφάται από	LU0546849919	X Cap USD