



NN (L) Patrimonial

Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (Société d'Investissement à Capital Variable)
80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg
Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών (R.C.S.) B 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**»), το οποίο θα φέρει ημερομηνία 10 Μαρτίου 2021, οι οποίες συνίστανται κυρίως στις εξής:

1. **Επικαιροποίηση του Ενημερωτικού Δελτίου, ώστε να πραγματοποιηθούν μη ουσιαστικές τροποποιήσεις για λόγους συνοχής και αποσαφήνισης, καθώς και για λόγους συμμόρφωσης με τον κανονισμό 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (εφεξής «SFDR»), σύμφωνα με τον οποίο καθίσταται υποχρεωτική η εναρμόνιση των συμμετεχόντων στις ευρωπαϊκές χρηματοπιστωτικές αγορές με τις περιβαλλοντικές, τις κοινωνικές και τις σχετικές με τη διακυβέρνηση («ΠΚΔ») αρχές, αρχής γενομένης τη 10η Μαρτίου 2021 και έπειτα.**
2. **Τροποποίηση, στο πλαίσιο του Μέρους II «Δελτία πληροφοριών επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου, των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων «NN (L) Patrimonial Aggressive», «NN (L) Patrimonial Balanced» και «NN (L) Patrimonial Defensive», προκειμένου να προστεθεί η γνωστοποίηση του άρθρου 8 του SFDR, ως εξής:**

«Περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR, καθορίζοντας για το κύριο μέρος των επενδύσεων τη σπουδαιότητα των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) κινδύνων και ευκαιριών. Οι πληροφορίες αυτές ενσωματώνονται από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στην επενδυτική του διαδικασία με βάση την προσέγγιση ενσωμάτωσης των ΠΚΔ κριτηρίων της Εταιρείας Διαχείρισης. Η ενσωμάτωση των ΠΚΔ κριτηρίων, όπως περιγράφεται από την Εταιρεία Διαχείρισης στην «Πολιτική υπεύθυνων επενδύσεων της NN IP» για τις επενδύσεις της, ορίζει ότι οι ΠΚΔ παράγοντες πρέπει να αξιολογούνται αποδεδειγμένα και με συνέπεια στην επενδυτική διαδικασία και ότι τεκμηριώνονται συστηματικά.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων της Εταιρείας Διαχείρισης που βασίζονται στους κανόνες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε εξαιρέσεις, όπως περιγράφονται λεπτομερώς στο Μέρος I: «Βασικές πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία», Κεφάλαιο II: «Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις». Οι εξαιρέσεις αυτές είναι δεσμευτικές για την επενδυτική διαδικασία.

Δεν υπάρχει συσχέτιση μεταξύ των περιβαλλοντικών και των κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και του δείκτη του. Η διαδικασία επιλογής τίτλων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνει την ενσωμάτωση των ΠΚΔ παραγόντων που μπορεί να οδηγήσουν σε περιορισμούς των εκδοτών που αποτελούν μέρος του επενδυτικού φάσματος του δείκτη. Συνεπώς, οι επενδύσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να διαφέρουν από τις επενδύσεις του δείκτη.

Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων της Εταιρείας Διαχείρισης που βασίζονται σε κανόνες είναι διαθέσιμες στην «Πολιτική υπεύθυνων επενδύσεων της NN IP» στον ιστότοπο www.nnip.com».

3. **Τροποποίηση, στο πλαίσιο του Μέρους II «Δελτία πληροφοριών επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου, του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου «NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable», προκειμένου να προστεθεί η γνωστοποίηση του άρθρου 9 του SFDR, ως εξής:**

«Αυτό το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης, επενδύει κατά κύριο λόγο σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών μετοχών και μέσω των σταθερού εισοδήματος της ευρωζώνης, καθώς και πράσινων ομολόγων, που εκδίδονται από εταιρείες και εκδότες που εφαρμόζουν πολιτικές βιώσιμης ανάπτυξης, οι οποίες συνδυάζουν παράλληλα την τήρηση περιβαλλοντικών και κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση αρχών.

Το χαρτοφυλάκιο μετοχών περιλαμβάνει κυρίως μετοχές ή/και άλλες κινητές αξίες που συνδέονται με μετοχές (ήτοι δικαιώματα αγοράς επί κινητών αξιών έως 10% κατ' ανώτατο όριο του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από επιλεγμένες εταιρείες. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει χρηματοοικονομική ανάλυση και ανάλυση ΠΚΔ (περιβαλλοντικών και κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση) παραγόντων. Κατά τη διαδικασία επιλογής, η ανάλυση επικεντρώνεται στις εταιρείες που ακολουθούν μια πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης σε συνδυασμό με τους χρηματοοικονομικούς τους στόχους.

Το χαρτοφυλάκιο σταθερού εισοδήματος αποτελείται κυρίως από χρεωστικούς τίτλους, καθώς και πράσινα ομόλογα, και μέσα της χρηματαγοράς που εκφράζονται σε ευρώ. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει χρηματοοικονομική ανάλυση και ανάλυση των ΠΚΔ (περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση) παραγόντων, καθώς και ανάλυση των πράσινων ομολόγων, κατά περίπτωση. Κατά τη διαδικασία επιλογής, η ανάλυση επικεντρώνεται στις εταιρείες και τους εκδότες που ακολουθούν μια πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης σε συνδυασμό με τους χρηματοοικονομικούς τους στόχους. Τα πράσινα ομόλογα είναι ομολογιακά μέσα κάθε τύπου, όπου τα έσοδα χρησιμοποιούνται για τη μερική ή την πλήρη χρηματοδότηση ή αναχρηματοδότηση νέων ή/και υφιστάμενων έργων που ωφελούν το περιβάλλον. Τα εν λόγω ομόλογα εκδίδονται κυρίως από υπερεθνικούς και υποεθνικούς φορείς, οργανισμούς και εταιρείες που εφαρμόζουν πολιτικές βιώσιμης ανάπτυξης, τηρώντας ταυτόχρονα τις περιβαλλοντικές, τις κοινωνικές και τις σχετικές με τη διακυβέρνηση αρχές, με στόχο τη δημιουργία θετικού περιβαλλοντικού αντικτύπου σε συνδυασμό με μια χρηματοοικονομική απόδοση. Κατά την επιλογή επενδύσεων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αναλύει, θα τηρεί και θα ενημερώνει την πιστοληπτική αξιολόγηση μελλοντικών επενδύσεων και θα διασφαλίζει ότι η μέση αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου είναι BBB- ή ανώτερη. Ο Διαχειριστής θα λαμβάνει πάντα υπ' όψιν την ποιότητα και τη ποικιλομορφία εκδοτών και τομέων, καθώς και την ημερομηνία λήξης.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί, μεταξύ άλλων, αναλύσεις θεμελιωδών μεγεθών και συμπεριφορών οι οποίες, διαχρονικά, οδηγούν σε δυναμικές κατανομές στοιχείων. Κατά συνέπεια, η τοποθέτηση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει σημαντικά από τον δείκτη.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων της Εταιρείας Διαχείρισης που βασίζονται στους κανόνες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε εξαιρέσεις, όπως περιγράφονται λεπτομερώς στο Μέρος I: «Βασικές πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία», Κεφάλαιο II: «Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις». Με στόχο την επίτευξη ενός βιώσιμου χαρτοφυλακίου, χρησιμοποιούνται φίλτρα αποκλεισμού εταιρειών που κρίνεται ότι παρουσιάζουν ανεύθυνη συμπεριφορά. Αυτά τα 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 η προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και η προστασία του περιβάλλοντος.

Επιπλέον, ως επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με στόχους βιώσιμης επένδυσης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 9 του SFDR, αυστηρότεροι περιορισμοί εφαρμόζονται για επενδύσεις στις εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε τομείς που σχετίζονται με τα τυχερά παιχνίδια, τα όπλα, την ψυχαγωγία ενηλίκων, τα γούνινα προϊόντα και τα προϊόντα από ειδικό δέρμα, τις γεωτρήσεις στην Αρκτική και το σχιστολιθικό πετρέλαιο και αέριο.

Στο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, υπάρχει επικοινωνία με τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου με σκοπό να συνεισφέρουν στον θετικό αντίκτυπο που έχουν οι εταιρείες στο περιβάλλον και την κοινωνία, όπως, ενδεικτικά, με την ενθάρρυνση της διαφάνειας και της διαχείρισης κατά την προσαρμογή της επιχειρηματικής τους στρατηγικής με στόχο τη βελτίωση της απόδοσής τους σε επίπεδο περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παραγόντων. Ο εποικοδομητικός και τακτικός διάλογος με εκδότες και εταιρείες σχετικά με τους ΠΚΔ παράγοντες επιτρέπει στην Εταιρεία Διαχείρισης να αντιμετωπίζει ένα ευρύ φάσμα ζητημάτων και δίνει τη δυνατότητα στις εταιρείες να παρουσιάζουν στην Εταιρεία Διαχείρισης τις δραστηριότητες και την πρόοδό τους.

Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα II του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας. Ο δείκτης αντιπροσωπεύει ευρέως το φάσμα των επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Δεν υπάρχει εναρμόνιση μεταξύ του βιώσιμου στόχου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να περιλαμβάνει επενδύσεις σε τίτλους που δεν περιλαμβάνονται στο φάσμα του δείκτη.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε τίτλους του Κανόνα 144Α.»

Οι παραπάνω τροποποιήσεις αποτελούν αποκλειστικά κανονιστικές προσαρμογές και δεν συνεπάγονται αλλαγές στην επενδυτική στρατηγική ή στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων των προαναφερθέντων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και, ως εκ τούτου, δεν επηρεάζουν τους επενδυτές.

Οι ανωτέρω αλλαγές αντικατοπτρίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 10 Μαρτίου 2021. Το Ενημερωτικό Δελτίο θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

Λουξεμβούργο, 8 Απριλίου 2021

Το Διοικητικό Συμβούλιο