

NN (L)

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 44.873
(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 την πρόθεση τροποποίησης του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») τον Αύγουστο του 2022.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα ήθελε να σας ενημερώσει σχετικά με τις τροποποιήσεις που θα γίνουν στο Ενημερωτικό Δελτίο για λόγους διαφάνειας, εφιστά όμως την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι σκοπούμενες τροποποιήσεις που περιγράφονται στην παρούσα δεν έχουν ακόμη αναθεωρηθεί από την Αρχή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) (η «**CSSF**»), την αρχή χρηματοπιστωτικής εποπτείας στο Λουξεμβούργο. Θα σας αποσταλεί επίσημη ανακοίνωση το συντομότερο δυνατό μετά την παραλαβή και με την επιφύλαξη της μη διατύπωσης αντιρρήσεων από τη CSSF.

- 1. Επικαιροποίηση της ταξινόμησης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που απαριθμούνται στο Προσάρτημα I που επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος I») από προϊόντα που έχουν βιώσιμο στόχο κατά την έννοια του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (ο «SFDR») («Προϊόντα Άρθρου 9 SFDR») σε προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την έννοια του άρθρου 8 του SFDR («Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR»). Αυτή η επικαιροποίηση της ταξινόμησης δεν συνεπάγεται αλλαγές στην επενδυτική πολιτική των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Προσαρτήματος I ή στο τρέχον χαρτοφυλάκιο. Πρόκειται για μια απλή αποτύπωση των διευκρινίσεων που έγιναν μετά την εφαρμογή του Επιπέδου 1 του SFDR.**

Κατά την εφαρμογή του επιπέδου 1 του SFDR στις 10 Μαρτίου 2021, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα έπρεπε να ταξινομηθούν από την Εταιρία Διαχείρισης ως Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR, Προϊόντα Άρθρου 9 SFDR ή ως «Άλλα Προϊόντα» σύμφωνα με τον SFDR («Άλλα Προϊόντα»). Με βάση τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες τότε, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος I ταξινομήθηκαν ως Προϊόντα Άρθρου 9 SFDR.

Μετά την αρχική ημερομηνία εφαρμογής του επιπέδου 1 του SFDR, έγιναν αρκετές διευκρινίσεις, ιδίως οι Ερωτήσεις και Απαντήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που δημοσιεύθηκαν τον Ιούλιο του 2021, αποσαφηνίζοντας το απαιτούμενο επίπεδο βιώσιμων επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο, ώστε να ταξινομηθεί το προϊόν ως Προϊόν Άρθρου 9 SFDR. Παραφράζοντας τη θέση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού ενός Προϊόντος Άρθρου 9 SFDR πρέπει όλα να χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις, όπως αυτές ορίζονται στον SFDR. Λοιπές επενδύσεις μπορούν να γίνουν μόνο στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, όπως π.χ. η διαχείριση μετρητών ή/και η αντιστάθμιση κινδύνου. Και, σε κάθε περίπτωση, οι εν λόγω λοιπές επενδύσεις θα πρέπει να συνάδουν με τον βιώσιμο στόχο του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Προσαρτήματος I δεν θα θεωρούνται όλα βιώσιμες επενδύσεις, όπως ορίζονται στον SFDR. Ωστόσο, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος I μπορούν να επενδύουν σε βιώσιμες επενδύσεις.

Με βάση αυτές τις διευκρινίσεις, καθώς και την επιβεβαίωσή τους από ορισμένες εθνικές εποπτικές αρχές, η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ταξινόμηση των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Προσαρτήματος I σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR.

- 2. Επικαιροποίηση της ταξινόμησης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που απαριθμούνται στο Προσάρτημα II που επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος II») από Άλλα Προϊόντα σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR. Αυτή η επικαιροποίηση της ταξινόμησης δεν συνεπάγεται αλλαγές στην επενδυτική πολιτική των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή στο τρέχον χαρτοφυλάκιο.**

Κατά τους τελευταίους μήνες, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος II υιοθέτησαν έναν αυστηρότερο τρόπο ενσωμάτωσης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση («ΠΚΔ») παραγόντων στην επενδυτική τους διαδικασία, εφαρμόζοντας την προσέγγιση ενσωμάτωσης κριτηρίων ΠΚΔ της Εταιρείας Διαχείρισης.

Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια του Προσαρτήματος II θα προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά και θα συμμορφώνονται με όλες τις ρυθμιστικές απαιτήσεις που ισχύουν για τα Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ταξινόμηση των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Προσαρτήματος II σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR.

- 3. επικαιροποίηση της ταξινόμησης του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που αναφέρεται στο Προσάρτημα III που επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Προσαρτήματος III») από Προϊόν Άρθρου 8 SFDR σε Άλλο Προϊόν. Αυτή η επικαιροποίηση της ταξινόμησης δεν συνεπάγεται αλλαγές στην επενδυτική πολιτική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή στο τρέχον χαρτοφυλάκιο.**

Αν και η επενδυτική πολιτική, το τρέχον χαρτοφυλάκιο και οι τρέχουσες πρακτικές ΠΚΔ του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αμετάβλητες, συνήχθη το συμπέρασμα ότι το εμπορικό συμφέρον στροφής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Προσαρτήματος III στην προώθηση περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών ήταν περιορισμένο.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ταξινόμηση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Προσαρτήματος III σε Άλλο Προϊόν.

Όπως προαναφέρθηκε, κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης πληροφοριών, οι ανωτέρω αλλαγές δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, καθώς τελούν υπό την επιφύλαξη της μη διατύπωσης αντιρρήσεων από τη CSSF.

Θα λάβετε επίσημη ανακοίνωση μόλις η CSSF αναθεωρήσει τις τροποποιήσεις του Ενημερωτικού Δελτίου με τις οποίες αποτυπώνονται οι προαναφερθείσες διευκρινίσεις και επιβεβαιώσει τη μη αντίθεσή της όσον αφορά τις εν λόγω τροποποιήσεις.

Λουξεμβούργο, 28 Ιουνίου 2022

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα 1 – Κατάλογος των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων NN (L) που προορίζονται για ταξινόμηση από Προϊόντα Άρθρου 9 SFDR σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

NN (L) Euro Sustainable Credit

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

NN (L) European Sustainable Equity

NN (L) Global Sustainable Equity

Προσάρτημα 2 – Κατάλογος των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων NN (L) που προορίζονται για ταξινόμηση από Άλλα Προϊόντα σε Προϊόντα Άρθρου 8 SFDR

NN (L) AAA ABS

NN (L) European ABS

NN (L) US High Dividend

Προσάρτημα 3 – Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο NN (L) που προορίζεται για ταξινόμηση από Προϊόν Άρθρου 8 SFDR σε Άλλο Προϊόν

NN (L) US Factor Credit