

NN (L)

## European Real Estate



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



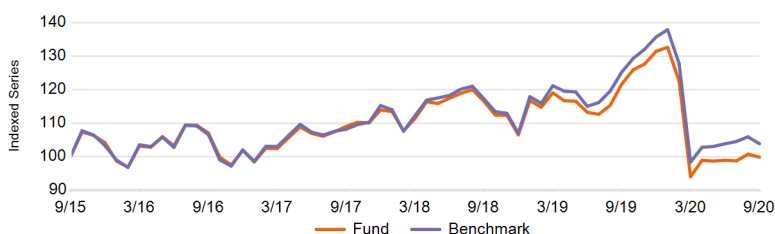
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/08/2020

### Επενδυτική Πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες του τομέα των ακινήτων οι οποίες έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιαδήποτε ευρωπαϊκή χώρα. Σε αυτές περιλαμβάνονται εταιρείες των οποίων τα βασικά έσοδα ή οι δραστηριότητες συνδέονται με την ιδιοκτησία, τη διαχείριση ή/και την ανάπτυξη ακινήτων. Το χαρτοφυλάκιο είναι καλά διαφοροποιημένο σε διάφορες χώρες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει ενεργή διαχείριση στοχεύοντας σε εταιρείες που έχουν καλά αποτελέσματα σύμφωνα με τη συστηματική επενδυτική διαδικασία μας, ενώ διατηρούνται όρια απόκλισης σε επίπεδο μετοχών και χωρών σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς. Στόχος μας είναι η επίτευξη επιδόσεων, όπως υπολογίζονται επί σειρά ετών, που υπερβαίνουν αυτές του δείκτη αναφοράς 10/40 GPR 250 Europe 20% UK (NR). Ο δείκτης αναφοράς αντιπροσωπεύει ευρέως το επενδυτικό φάσμα μας. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να περιλαμβάνει επενδύσεις σε τίτλους που δεν αποτελούν μέρος του επενδυτικού φάσματος του δείκτη αναφοράς. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι το επενδυτικό φάσμα του δείκτη είναι συγκεντρωμένο και, κατά συνέπεια, το επενδυτικό φάσμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι συγκεντρωμένο. Από τα παραπάνω, προκύπτει συγκρίσιμη ομοιότητα στη σύνθεση και το προφίλ απόδοσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς του. Η διαδικασία επιλογής μετοχών του αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζεται σε ανάλυση των θεμελιωδών και συμπεριφορικών δεδομένων και περιλαμβάνει την ενσωμάτωση παραγόντων ESG. Μπορείτε να πωλήσετε τη συμμετοχή σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο κάθε (εργάσιμη) ημέρα κατά την οποία γίνεται υπολογισμός της αξίας των μεριδίων, κάτι που για το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται ημερησίως. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει στόχο να σάς παρέχει μέρισμα. Θα επανεπενδύει όλα τα κέρδη.

### Καθαρές Αποδόσεις



### Σωρευτικές Αποδόσεις (Καθαρές %)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● ΟΣΕΚΑ	-17.88	-8.41	-0.17	153.98
● Δείκτης αναφοράς	-17.08	-4.02	3.81	179.51

### Αποδόσεις ανά Ημερολογιακό Έτος (Καθαρές %)

EUR	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
● ΟΣΕΚΑ	-24.05	23.43	-6.55	11.82	-2.17	15.75
● Δείκτης αναφοράς	-23.49	26.65	-7.17	12.98	-1.22	16.60

Στοιχεία έως την 30/09/2020

### Βασικές πληροφορίες

Τύπος κεφαλαίου	EQUITY
Τύπος κατηγορίας μεριδίου	X Κατηγορία Κεφαλοποίησης μεριδίου
Νόμισμα κατηγορίας μεριδίου	EUR
Κωδικός ISIN	LU0121177280
Κωδικός Bloomberg	INGLEIC LX
Κωδικός Reuters	LU0121177280.LUF
Κωδικός Telekurs	1165187
Κωδικός WKN	797403
Κωδικός Sedol	-
Έδρα	LUX
Δείκτης αναφοράς	GPR 250 Europe 10/40 20% UK (NR) [GPR 250 Europe 20% UK (NR) until 1 Jul 2007; In-house benchmark un
Συχνότητα δημοσίευσης καθαρής αξίας ενεργητικού	Daily

### Στοιχεία ΟΣΕΚΑ

Έναρξη ΟΣΕΚΑ	20/12/1993
Έναρξη κατηγορίας μεριδίων	27/04/2001
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	EUR 960.34
Καθαρή Τιμή Μεριδίου προηγούμενου μήνα	EUR 968.85
Υψηλό έτους (19/02/2020)	EUR 1,337.04
Χαμηλό έτους (18/03/2020)	EUR 780.28
Συνολικό καθαρό ενεργητικό κεφαλαίου (εκατ.)	EUR 149.77
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό Κατηγορίας Κεφαλαίου (Εκ.)	EUR 6.40
Συνολική Καθαρή Αξία Επενδύσεων (Εκ.)	EUR 149.87
Αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	6,663

### Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	2.10%
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης	1.80%
Σταθερή Αμοιβή Υπηρεσιών	0.25%

### 10 Μεγαλύτερες Θέσεις

VONOVIA	9.74%
LEG IMMOBILIEN N AG	9.25%
SWISS PRIME SITE AG	6.85%
DEUTSCHE WOHNEN	6.51%
GECINA SA	6.44%
FASTIGHETS BALDER CLASS B	5.12%
TAG IMMOBILIEN AG	4.99%
PSP SWISS PROPERTY AG	4.96%
SEGRE REIT PLC	4.88%
CASTELLUM	4.78%

### Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Βλ. αποποίηση ευθύνης στο τέλος του εγγράφου.

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

# NN (L)

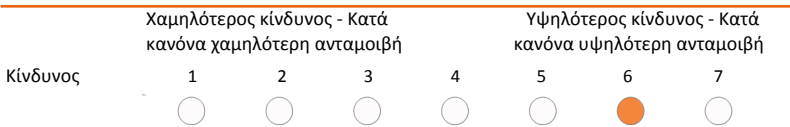
## European Real Estate

### Στατιστικά στοιχεία

EUR	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Ετησιοποιημένη Απόδοση Χαρτοφυλακίου	-17.88	-2.89	-0.03
Τυπική Απόκλιση	25.23	17.67	15.84
Δείκτης Sharpe	-0.69	-0.13	0.03
Άλφα	-0.69	-1.57	-0.77
α (%)	-0.81	-1.53	-0.79
Βήτα	1.01	0.98	0.98
R Squared	0.99	0.98	0.99
Information Ratio	-0.37	-0.70	-0.40
Σφάλμα Αποτύπωσης	2.18	2.19	1.97

### Προφίλ κινδύνου

Σύνθετος δείκτης κινδύνου και απόδοσης (SRRI)

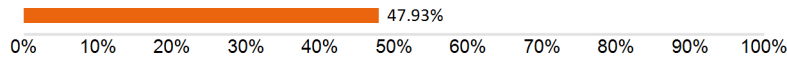


Τα ιστορικά στοιχεία, που χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό του παραπάνω δείκτη κινδύνου, ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο δείκτης κινδύνου δεν παραμένει αμετάβλητος αντίθετα ενδέχεται να μεταβάλλεται με την πάροδο του χρόνου. Η κατώτατη κατηγορία κινδύνου δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κίνδυνο.

Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο υπάγεται στην κατηγορία 6 διότι ο σχετικός κίνδυνος αγοράς, που συνδέεται με τις μετοχές ή/και τα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται συνήθως για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου θεωρείται υψηλός.

Οι μετοχές ή/και τα χρηματοοικονομικά μέσα επηρεάζονται από διάφορους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων αλλά όχι μόνο, την εξέλιξη της χρηματοοικονομικής αγοράς, καθώς και την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των μετοχών ή/και των χρηματοοικονομικών μέσων, που με τη σειρά τους επηρεάζονται από τη γενική παγκόσμια οικονομική κατάσταση και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τίμηματος χαρακτηρίζεται ως μέτριος. Κίνδυνοι ρευστότητας προκύπτουν όταν υπάρχει δυσκολία πώλησης μιας συγκεκριμένης υποκείμενης επένδυσης, προκαλώντας ενδεχομένως δυσκολία ανάκτησης της επένδυσής σας από το τίμημα. Επιπλέον, οι συναλλαγματικές διακυμάνσεις ενδέχεται να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό τις επιδόσεις του τίμηματος. Οι επενδύσεις σε ένα συγκεκριμένο κλάδο παρουσιάζουν μεγαλύτερο βαθμό συγκέντρωσης απ' ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορους κλάδους. Η ανάκτηση της αρχικής σας επένδυσης δεν διασφαλίζεται.

### Αξία σε Κίνδυνο (VaR) (ετησιοποιημένη 95%)



Η Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk) είναι ένας στατιστικός δείκτης μέτρησης της μέγιστης ετήσιας απώλειας που μπορεί να προκύψει μέσα σε ένα συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης.

Στοιχεία έως την 30/09/2020

### Γεωγραφική Κατανομή

Γερμανία	34.84%
Ηνωμένο Βασίλειο	19.61%
Σουηδία	13.09%
Ελβετία	11.80%
Γαλλία	9.91%
Ισπανία	3.78%
Βέλγιο	2.61%
Κάτω Χώρες	2.05%
Αυστρία	1.61%
Χρηματικά Διαθέσιμα	0.69%

### Νομισματική Κατανομή

EUR	55.48%
GBP	19.63%
SEK	13.09%
CHF	11.80%

### Άλλες κατηγορίες μεριδίων

N Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	LU0953789517
I Κατηγορία Διανομής	LU0780215942
Z Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	LU0523886942
R Capitalisation	LU1687285731
R Distribution	LU1687285814
I Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	LU0191250173
P Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	LU0119205192
P Κατηγορία Διανομής	LU0119205275

### Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Βλ. αποποίηση ευθύνης στο τέλος του εγγράφου.

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

# NN (L)

## European Real Estate

### Δήλωση αποποίησης ευθύνης

1. Το παρόν έντυπο έχει διαφημιστικό χαρακτήρα και, ως εκ τούτου, οι απόψεις που εκφράζονται σε αυτό δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως προσφορές, συμβουλές ή συστάσεις περί της αγοράς ή της πώλησης επενδύσεων ή συναφών συμφερόντων. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έντυπο δεν παρέχονται εν είδει φορολογικών ή νομικών συμβουλών, η δε χρήση τους αποτελεί αποκλειστική ευθύνη και επαφίεται στη διακριτική ευχέρεια του αναγνώστη.

2. Τα κεφάλαια Λουξεμβούργου που αναφέρονται στο παρόν έντυπο αποτελούν υποκεφάλαια Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΕΕΜΚ) που έχει συσταθεί στο Λουξεμβούργο. Η εν λόγω ΕΕΜΚ έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Εποπτείας Χρηματοπιστωτικού Τομέα (CSSF) του Λουξεμβούργου. Τόσο τα υποκεφάλαια όσο και η ΕΕΜΚ τελούν υπό την εποπτεία της CSSF.

3. Οι αποδόσεις που δεν εκφράζονται στο νόμισμα του κεφαλαίου έχουν υπολογισθεί μέσω μετατροπής. Κάθε απόδοση υπολογίζεται βάσει της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μετοχή: NAV-NAV (εξαιρουμένων των αρχικών χρεώσεων, επανεπενδύμενες διανομές), με επανεπένδυση των εσόδων. Στην περίπτωση διεθνών επενδύσεων του κεφαλαίου, η αξία του μπορεί να παρουσιάζει διακυμάνσεις λόγω των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις προκύπτουν ως το άθροισμα του συνόλου των προμηθειών και των δαπανών που επιβαρύνουν σε τακτική βάση τον μέσο όρο του ενεργητικού του κεφαλαίου (λειτουργικά έξοδα). Η αξία εκφράζεται ως ποσοστό επί του ενεργητικού του κεφαλαίου. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, τα στοιχεία δεν υπόκεινται σε έλεγχο.

4. Η επένδυση εγκυμονεί κάποιον βαθμό κινδύνου, μεταξύ άλλων τον κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου. Επισημαίνεται ότι η προαναφερθείσα απόδοση είναι ιστορική, ότι η αξία της επένδυσής σας μπορεί να αυξηθεί ή να μειωθεί και ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις παρούσες ή τις μελλοντικές. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν είναι και δεν πρέπει επ' ουδενί να λογίζονται ως ενδεικτικές των μελλοντικών αποτελεσμάτων. Οι τιμές μεριδίων και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές ενδέχεται να σημειώσουν πτώση ή άνοδο και δεν είναι εγγυημένα, οι δε επενδυτές μπορεί να μην ανακτήσουν το αρχικά επενδυμένο κεφάλαιο. Οι διακυμάνσεις στην αγορά συναλλάγματος αποτελούν έναν πρόσθετο συναλλαγματικό κίνδυνο. Οι επενδυτές δεν πρέπει να βασίζονται στις επενδυτικές τους αποφάσεις στο παρόν έντυπο. Προτού προβείτε σε επένδυση, διαβάστε το ενημερωτικό δελτίο. Η αξία της επένδυσής σας διαμορφώνεται εν μέρει από τις εξελίξεις στις χρηματαγορές. Επιπλέον, κάθε κεφάλαιο εκτίθεται σε εγγενείς του κεφαλαίου κινδύνους. Οι δαπάνες και οι κίνδυνοι που συνδέονται με το συγκεκριμένο κεφάλαιο περιγράφονται στο αντίστοιχο ενημερωτικό δελτίο. Για πιο αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με το επενδυτικό κεφάλαιο, τις δαπάνες και τους κινδύνους του, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID) και στα σχετικά προσαρτήματα. Τα εν λόγω έγγραφα, μαζί με την ετήσια έκθεση αναφορικά με τα προϊόντα με έδρα στο Λουξεμβούργο, είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα [www.ingim.gr](http://www.ingim.gr) και διατίθενται χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήσεως στην γραμμή εξυπηρέτησης 801 100 200 300.

5. Δεδομένου ότι το προϊόν μπορεί να μην είναι εγκεκριμένο ή η προσφορά του να απαγορεύεται από την οικεία νομοθεσία, η συμμόρφωση προς την εκάστοτε νομοθεσία αποτελεί ευθύνη του αναγνώστη. Τα Μεριδία του Κεφαλαίου δεν έχουν καταχωρηθεί δυνάμει του Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933 περί Κινητών Αξιών («United States Securities Act of 1933») ούτε δυνάμει της νομοθεσίας περί κινητών αξιών οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών. Επίσης, το Κεφάλαιο δεν έχει καταχωρισθεί σύμφωνα με τον νόμο των Ηνωμένων Πολιτειών του 1940 περί Επενδυτικών Εταιριών («Investment Company Act of 1940»). Τα Μεριδία του Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται να διατεθούν ή να πωληθούν άμεσα ή έμμεσα στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής ή σε πρόσωπο ή για λογαριασμό ή προς όφελος προσώπου που διέπεται από το δίκαιο των ΗΠΑ, παρά μόνο κατά παρέκκλιση ή στο πλαίσιο συναλλαγής που δεν διέπεται από τη νομοθεσία των ΗΠΑ περί κινητών αξιών.

6. Το παρόν έγγραφο έχει συνταχθεί με τη δέουσα επιμέλεια και προσοχή, εντούτοις δεν αναγνωρίζεται καμία ευθύνη και δεν παρέχεται καμία εγγύηση, διασφάλιση ή διαβεβαίωση, ρητή ή σιωπηρή, ως προς την ακρίβεια, την ορθότητα ή την πληρότητα του περιεχομένου του. Οι πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν έγγραφο υπόκεινται σε αλλαγές ή επικαιροποίηση χωρίς πρότερη ειδοποίηση. Για επικαιροποιημένες πληροφορίες, επικοινωνήστε με την NN Investment Partners μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση [info@nnp.gr](mailto:info@nnp.gr) ή επισκεφθείτε τον δικτυακό τόπο [www.nnp.gr](http://www.nnp.gr). Ούτε η NN Investment Partners, αλλά και καμία άλλη από τις εταιρείες ή τις μονάδες του ομίλου NN, όπως και τα στελέχη, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και οι υπάλληλοί της δεν φέρουν ουδεμία ευθύνη, άμεση ή έμμεση, ως προς οποιαδήποτε πληροφορία ή/και σύσταση περιέχει το παρόν έντυπο. Από τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έντυπο δεν γεννώνται δικαιώματα.

7. Η ανάγνωση του παρόντος εντύπου ή η χρήση του για τη λήψη αποφάσεων δεν συνεπάγεται καμία άμεση ή έμμεση ευθύνη σε περίπτωση τυχόν απώλειας που υποστούν οι αναγνώστες. Η χωρίς προηγούμενη έγγραφη έγκριση αντιγραφή, αναπαραγωγή, διανομή ή διαβίβαση του παρόντος εντύπου και των πληροφοριών που περιέχει απαγορεύεται. Τυχόν αξιώσεις που προκύπτουν από ή σε σχέση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της παρούσας δήλωσης νομικού περιεχομένου διέπονται από το Ολλανδικό δίκαιο.

#### Υποσημείωση

Στις 10 μεγαλύτερες θέσεις εξαιρούνται τα διαθέσιμα και τα συνθετικά διαθέσιμα. Οι κατανομές χαρτοφυλακίου (εάν διατίθενται) περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα και τα συνθετικά διαθέσιμα. Στα διαθέσιμα περιλαμβάνονται οι καταθέσεις, χρηματικές εξασφαλίσεις, τοποθετήσεις σε ξένο συνάλλαγμα, προθεσμιακές πράξεις σε συνάλλαγμα και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία όπως υποχρεώσεις και απαιτήσεις. Εάν μια κατανομή περιλαμβάνει Παράγωγα, τα Συνθετικά Διαθέσιμα περιλαμβάνουν υποκείμενες θέσεις σε μετρητά έναντι παραγώγων.