

**ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ**

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

1. Σε ό,τι αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)**», αντικατάσταση του υφιστάμενου δείκτη «JP Morgan Next Generation Markets Index» (NEXGEM) από το δείκτη «JPM Next Generation Markets ex Argentina USD Index» (NGEMNOAR) από τις 17 Μαρτίου 2016.

2. Σε ό,τι αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) Global Bond Opportunities**», από τις 17 Μαρτίου 2016 αύξηση των αναμενόμενων επιπέδων μόχλευσης έως 1.000% (ανά υποχρέωση) και 1.500% (ανά άθροισμα θεωρητικών αξιών) και επακόλουθη εισαγωγή πρόσθετης ενότητας με τίτλο «Ορισμοί και σκέψεις σχετικά με τη μόχλευση», στο πλαίσιο του φύλλου πληροφοριών του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ως εξής:

*«Η Εταιρεία Διαχείρισης παρακολουθεί το επίπεδο μόχλευσης που απορρέει από τη χρήση χρηματοπιστωτικών παράγωγων μέσων. Σύμφωνα με τους κανονισμούς, η εν λόγω μόχλευση επιτυγχάνεται από το άθροισμα των θεωρητικών αξιών των παραγώγων που χρησιμοποιούνται (εφεξής «μικτή μόχλευση») χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν διακανονισμοί συμψηφισμού και αντιστάθμισης κινδύνων. Για την αποφυγή τυχόν αμφιβολιών, αυτό σημαίνει ότι τα παράγωγα που αναφέρονται στο ίδιο υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού, του οποίου η καθαρή έκθεση δεν εμπεριέχει ουσιαστικό υπολειπόμενο κίνδυνο για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, θα αυξάνουν τη μικτή μόχλευση. Παρομοίως, ένα παράγωγο που χρησιμοποιείται για σκοπούς αντιστάθμισης θα συνυπολογίζεται επίσης στη μικτή μόχλευση. Κατά το χρόνο δημοσίευσης του τρέχοντος ενημερωτικού δελτίου, η μικτή μόχλευση αναμένεται να ανέλθει στο μέγιστο επίπεδο ύψους 1.500% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.*

*Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κάνει εκτεταμένη χρήση παραγώγων, τόσο για σκοπούς αντιστάθμισης όσο και για σκοπούς πραγματοποίησης ενεργών τοποθετήσεων. Οι λόγοι για την εκτεταμένη χρήση παραγώγων περιγράφονται στη συνέχεια:*

*Η επενδυτική στρατηγική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται στη φιλοσοφία ότι το προφίλ κινδύνου/απόδοσης δεν θα πρέπει να εξαρτάται από μικρό αριθμό απόψεων ή τοποθετήσεων. Ως εκ τούτου, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πραγματοποιεί συνήθως πολλές, σχετικά μικρού μεγέθους και μη συσχετιζόμενες τοποθετήσεις αντί λίγων και μεγαλύτερου μεγέθους τοποθετήσεων.*

*Λόγω της επενδυτικής φιλοσοφίας, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνήθως υπεισέρχεται σε πολλές επονομαζόμενες «συναλλαγές σχετικής αξίας». Αυτές οι τοποθετήσεις εκφράζουν απόψεις σχετικά με τη διαφορά μεταξύ διαφόρων επιτοκίων, νομισμάτων ή πιστωτικών περιθωρίων και όχι τόσο απόψεις σχετικά με «οριστικές κατευθυντήριες τοποθετήσεις» (outright directional positions). Οι συναλλαγές σχετικής αξίας έχουν σκέλη «αγοράς» και «πώλησης», γεγονός που σημαίνει ότι το ποσό των παραγώγων που χρησιμοποιούνται είναι τουλάχιστον διπλάσιο του ποσού που χρησιμοποιείται για τις οριστικές κατευθυντήριες τοποθετήσεις.*

*Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να γνωρίζουν ότι η μικτή μόχλευση, παρότι παρέχει μια ένδειξη ως προς το ποσό των παραγώγων που χρησιμοποιούνται σε σχέση με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενδέχεται να οδηγήσει σε αποτελέσματα που δεν είναι αντιπροσωπευτικά της οικονομικής έκθεσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το άθροισμα των θεωρητικών αξιών των παραγώγων που χρησιμοποιούνται χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν διακανονισμοί συμψηφισμού και αντιστάθμισης κινδύνων, ενδέχεται να καταλήξει σε λόγο ο οποίος να μην αποτυπώνει τον κίνδυνο που σχετίζεται με τη χρήση παραγώγων.*

*Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μόχλευση, ανατρέξτε στο Μέρος III, Κεφάλαιο IV του ενημερωτικού δελτίου».*

Οι ενότητες «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» και «Προφίλ κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου» έχουν προσαρμοστεί αναλόγως, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια και η συνοχή με την νεοεισαχθείσα ενότητα.

3. Σε ό,τι αφορά τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια «**NN (L) Asia Income**», «**NN (L) Emerging Markets High Dividend**», «**NN (L) Global High Dividend**», «**NN (L) Global Equity Opportunities**», «**NN (L) Greater China Equity**», «**NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities**», εισαγωγή της δυνατότητας επένδυσης σε Μετοχές China A, οι οποίες εκδίδονται από εταιρείες που έχουν συσταθεί στη Λαϊκή Δημοκρατία της Κίνας («ΛΔΚ») μέσω του προγράμματος Διασύνδεσης

Χρηματιστηρίων Σανγκάης-Χονγκ Κονγκ (Stock Connect) από τις 17 Μαρτίου 2016. Για το σκοπό αυτό, έχουν πραγματοποιηθεί επαρκείς τροποποιήσεις στο Γλωσσάρι, στο Μέρος III «Πρόσθετες Πληροφορίες», Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή», προκειμένου να περιγραφούν οι κίνδυνοι που ενέχουν οι εν λόγω επενδύσεις και στην ενότητα «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» των φύλλων πληροφοριών των αντίστοιχων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, προκειμένου να συμπεριληφθεί η παρακάτω παράγραφος:

*«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, του κινδύνου 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 καινούργιο 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 αναφέρονται αναλυτικά στο Μέρος III, Κεφάλαιο II: "Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή"».*

4. Σε ό,τι αφορά το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο «**NN (L) Euro Credit**», διαίρεση μετοχών της κατηγορίας μετοχών I Cap EUR, Κωδικός ISIN LU0555026250 (οι «Μετοχές»), βάσει συντελεστή διαίρεσης 1.000 (ο «Συντελεστής»), στις 25 Φεβρουαρίου 2016. Κατά συνέπεια, η καθαρή αξία ενεργητικού των Μετοχών θα διαιρεθεί διά του Συντελεστή και ο αριθμός των Μετοχών που διατηρεί κάθε επενδυτής θα πολλαπλασιαστεί με τον ίδιο Συντελεστή. Η συνολική αξία των Μετοχών που διατηρεί κάθε επενδυτής θα παραμείνει η ίδια μετά τη διαίρεση. Συνιστάται στους Μετόχους να λάβουν συμβουλές από φοροτεχνικούς στην εκάστοτε χώρα σχετικά με ενδεχόμενες φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διαίρεση Μετοχών. Ένα έγγραφο Ερωτήσεων & Απαντήσεων διατίθεται κατόπιν αιτήματος στη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου fundinfo@nnp.com ή στον δικτυακό τόπο www.nnp.com.

Οι Μέτοχοι που διαφωνούν με τις αλλαγές που αναφέρονται στις παραγράφους 1., 2. και 3. ανωτέρω μπορούν να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς χρέωση [με εξαίρεση τις προμήθειες ενδεχόμενων μελλοντικών πωλήσεων που ενδέχεται να αφαιρεθούν με βάση την αρχή FIFO (πρώτη εισαγωγή πρώτη εξαγωγή)] έως τις 16 Μαρτίου 2016 υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς στην Εταιρεία σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αντικατοπτρίζονται στη νέα έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου με ημερομηνία Φεβρουάριος 2016. Το Ενημερωτικό Δελτίο και τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές θα διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς χρέωση από την καταστατική έδρα της Εταιρείας.

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας

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