

NN (L) PATRIMONIAL

Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (*Société d'Investissement à Capital Variable*)
3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο (R.C.S.) Λουξεμβούργου αρ. B 24.401

NN (L)

Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (*Société d'Investissement à Capital Variable*)
3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο (R.C.S.) αρ. B 44.873

(Συλλογικά οι «Companies»)

Ανακοίνωση προς τους Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο των Εταιρειών (το «Διοικητικό Συμβούλιο») διά της παρούσας ενημερώνει τους μετόχους του NN (L) Patrimonial – Multi Asset 5 (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και του NN (L) - First Class Multi Asset (το «Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») ότι αποφάσισε να προβεί στην ακόλουθη συγχώνευση (η «Συγχώνευση») με ημερομηνία έναρξης ισχύος στις 31 Ιουλίου 2015 (η «Ημερομηνία έναρξης ισχύος»):

- Συγχώνευση όλων των στοιχείων ενεργητικού του ακόλουθου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της εταιρείας NN (L) Patrimonial στην εταιρεία NN (L) όπως αναφέρεται στη συνέχεια, και μετέπειτα λύση του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με την υποχρέωση σύνταξης έκθεσης συγχώνευσης από ανεξάρτητο ελεγκτή.

Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και κατηγορίες μετοχών	Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο και κατηγορίες μετοχών
NN (L) Patrimonial – Multi Asset 5	NN (L) - First Class Multi Asset
C CAP CZK Hedged LU0444956279	P CAP CZK Hedged LU1087785041
C CAP EUR LU0444951395	P CAP EUR LU0809674541
I CAP EUR LU0444949811	I CAP EUR LU0809674202

Ο λόγος της Συγχώνευσης είναι η γενικότερη πολιτική εξορθολογισμού των προϊόντων του ομίλου NN Investment Partners, η οποία αφορά την παγκόσμια διάθεση των επενδυτικών αμοιβαίων κεφαλαίων. Το επενδυτικό αμοιβαίο κεφάλαιο του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να βασίζεται στο υφιστάμενο, εξαιρετικά ανεπτυγμένο διεθνές δίκτυο διανομής και στην ευρεία αναγνώριση από την πλευρά των ρυθμιστικών φορέων, η οποία θα επέτρεπε τη βελτίωση της διασυνοριακής διανομής του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, η συγχώνευση θα συμβάλλει επίσης στη βελτιστοποίηση των υπό διαχείριση στοιχείων ενεργητικού δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας και παρέχοντας τη δυνατότητα για πιο αποτελεσματική χρήση των πόρων διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, γεγονός το οποίο θα ωφελήσει τους επενδυτές.

Κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, οι μέτοχοι του NN (L) Patrimonial – Multi Asset 5 που δεν επιθυμούν να εξαγοράσουν τις μετοχές τους θα λάβουν νέες μετοχές στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζοντας την αναλογία ανταλλαγής μετοχών που θα καθοριστεί από την Εταιρεία Διαχείρισης μετά την επικύρωση από ανεξάρτητο ελεγκτή.

Μετά τη συνεισφορά όλων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και την ανταλλαγή των μετοχών που προαναφέρθηκε κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, το Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα υποστεί λύση κατά την Ημερομηνία έναρξης ισχύος.

Γνωστοποιείται στους μετόχους ότι το Υπό Συγχώνευση και το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχουν τα ίδια νομίσματα αναφοράς.

Γνωστοποιείται στους μετόχους του NN (L) Patrimonial – Multi Asset 5 ότι η επενδυτική πολιτική θα αλλάξει και οι παράγραφοι «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» και «Επιλέξιμες επενδύσεις» του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα έχουν ως εξής:

«Επενδυτικός στόχος και πολιτική»

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην παραγωγή ελκυστικών αποδόσεων σε όλες τις συνθήκες αγοράς επενδύοντας στις κατηγορίες ενεργητικού που ορίζονται πιο κάτω. Πάντοτε, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε ένα συνδυασμό ~~χρέους—ομολόγων~~ επενδυτικής ~~διαβάθμισης—βαθμού~~, ισοδύναμων προς μετρητά/μετρητών και βραχυπρόθεσμα ~~ομόλογα—χρέους~~. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει συμπληρωματικά σε άλλες κατηγορίες ενεργητικού όπως ορίζονται πιο κάτω (με 20% το ανώτατο των στοιχείων καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τίτλους διασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και τίτλους διασφαλισμένους με υποθήκες).

Επιλέξιμες επενδύσεις

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες (όπως τίτλους επιλογής επί κινητών αξιών, το ανώτερο έως 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου), σε ομόλογα, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς, τίτλους του Κανόνα 144Α, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Κεφάλαιο III «Επενδυτικοί Περιορισμοί», Ενότητα Α «Επιλέξιμες Επενδύσεις» του Μέρους III του πλήρους ενημερωτικού δελτίου. Οι επενδύσεις σε τίτλους διασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού θα περιορίζονται, ωστόσο, στο 20% και οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν μπορούν 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 διακυμαίνεται περισσότερο εάν το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού λόγω της υψηλότερης αστάθειας της αξίας των τίτλων επιλογής επί κινητών αξιών.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να εκτεθεί σε διάφορους συναλλαγματικούς κινδύνους που συνδέονται με επενδύσεις σε τίτλους σε νομίσματα διαφορετικά από εκείνο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή σε παράγωγα μέσα με υποκείμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα.

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

- δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί κινητών αξιών ή μέσων χρηματαγοράς
- συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών
- συμφωνίες ανταλλαγής, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί επιτοκίων
- συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης
- συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (CDS)
- προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο των Εταιρειών μπορεί επίσης να χρειαστεί να παρεκκλίνει, για μέγιστο διάστημα 6 μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης, από την επενδυτική πολιτική του σχετικού επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή από τους κανόνες συγκέντρωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου του 2010 περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Γνωστοποιείται στους μετόχους ότι για το σχετικό Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, η Συγχώνευση θα επιφέρει τις ακόλουθες αλλαγές σε σχέση με τις προμήθειες που ισχύουν για το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

	NN (L) - First Class Multi Asset		
	Μέγιστη προμήθεια διαχείρισης	Σταθερή προμήθεια υπηρεσιών	Μέγιστη προμήθεια μετατροπής
P CAP CZK Hedged	-	0,25%	3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα
P CAP EUR	-	0,25%	3% στο Βέλγιο και 1% σε άλλη χώρα
I CAP EUR	0,60%	0,15%	-

Για τις υπόλοιπες Κατηγορίες Μετοχών και τις προμήθειες που δεν αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, η Συγχώνευση δεν θα επιφέρει άλλες αλλαγές σε σχέση με τις ισχύουσες προμήθειες για τους μετόχους του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το κόστος παροχής Νομικών, Συμβουλευτικών ή Διοικητικών υπηρεσιών, οι οποίες συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, θα βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης των Εταιρειών, με εξαίρεση το ενδεχόμενο κόστος που συνδέεται με τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού, το οποίο θα βαρύνει το Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Οι μέτοχοι του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πρέπει να έχουν υπ' όψιν ότι μπορεί να υπάρξει μια πιθανή αλλοίωση (dilution) της απόδοσης η οποία οφείλεται στη συγχώνευση.

Πριν από την έναρξη ισχύος της συγχώνευσης μπορεί να πραγματοποιηθεί αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου NN (L) Patrimonial – Multi Asset 5, λόγω των διαφορών στις παραγράφους «Επενδυτικός στόχος και πολιτική» και «Επιλέξιμες επενδύσεις» του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση που περιλαμβάνουν το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαθέσιμες για τους μετόχους τέσσερις και δύο μήνες, αντίστοιχα, μετά το τέλος της εκάστοτε προηγούμενης οικονομικής περιόδου, στη διαδικτυακή τοποθεσία www.nnir.com ή στην έδρα των Εταιρειών. Αντίτυπα της έκθεσης συγχώνευσης του ελεγκτή και της δήλωσης του αποθετηρίου παρέχονται χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήματος.

Τα «Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές» για τις κατηγορίες μετοχών του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.nnir.com ή στην έδρα των Εταιρειών. Επισημαίνεται στους μετόχους του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ότι το Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης κάθε κατηγορίας μετοχών θα παραμείνει αμετάβλητο μετά τη Συγχώνευση.

Συνιστάται στους μετόχους να λαμβάνουν συμβουλές από φοροτεχνικούς στην εκάστοτε χώρα σχετικά με ενδεχόμενες φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη Συγχώνευση.

Δεδομένου ότι το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επιλέξιμο ως Κύριο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δυνάμει του Άρθρου 58 (3) της Οδηγίας 2009/65/EK, η Συγχώνευση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με το Άρθρο 60 (5) της ίδιας Οδηγίας και, ως εκ τούτου, συνιστάται στα τροφοδοτικά αμοιβαία κεφάλαια να προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια σε σχέση με την αρμόδια αρχή του Κράτους Μέλους τους και τους μετόχους, σύμφωνα με τους σχετικούς ισχύοντες κανονισμούς εφαρμογής.

Οι μέτοχοι του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίοι δεν συμφωνούν με τη Συγχώνευση, έχουν το δικαίωμα –κατόπιν γραπτού αιτήματος το οποίο θα υποβληθεί στην αντίστοιχη εταιρεία ή στον υπεύθυνο μητρώου και μεταβιβάσεων των Εταιρειών– να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς ή χρέωση, από τις 24 Ιουνίου 2015 έως τις 24 Ιουλίου 2015. Οι νέες εγγραφές, ανταλλαγές και εξαγορές στο Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ανασταλούν στις 3.30 μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) της 24ης Ιουλίου 2015.

Όλες οι αλλαγές που προκύπτουν από την προαναφερόμενη Συγχώνευση θα αντικατοπτρίζονται στην επόμενη έκδοση του ενημερωτικού δελτίου των Εταιρειών, αντίτυπα των οποίων παρέχονται για κάθε μέτοχο των Εταιρειών, χωρίς χρέωση, στην έδρα των Εταιρειών. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την προαναφερόμενη Συγχώνευση μπορούν να λαμβάνονται από την Εταιρεία Διαχείρισης των Εταιρειών, εφόσον οι Μέτοχοι το επιθυμούν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

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