

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

5 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
(η «Εταιρεία Διαχείρισης»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ (LF), (LF) Fund of Funds και (TLF)

ΟΣΕΚΑ που έχουν συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (τα «Αμοιβαία Κεφάλαια»)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε στη συνεδρίαση της 28ης Φεβρουαρίου, 2019 τα ακόλουθα:

1. Τροποίηση στη μέθοδο δημοσίευσης

Οι ανακοινώσεις προς τους Μεριδιούχους θα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.eurobankfm.lux -/Notices-to-Unitholders-). Στις περιπτώσεις όπου απαιτείται από το νόμο του Λουξεμβούργου, θα γίνονται επιπλέον δημοσιεύσεις σε μία τουλάχιστον εφημερίδα του Λουξεμβούργου και στο RESA του 'Μπρώου Εμπορίου και Εταιρειών'.

Επιπλέον, η λύση ενός Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου δε θα ανακοι-

νώνεται πλέον στο RESA και στις εφημερίδες, αλλά θα δημοσιεύεται μόνο μέσω του ιστότοπου όπως αναφέρθηκε παραπάνω.

Εάν απαιτείται σε ορισμένες χώρες διανομής, οι δημοσιεύσεις θα γίνονται σε εφημερίδα ή σε άλλα μέσα δημοσίευσης, όπως απαιτείται από το νόμο.

2. Αλλαγή ονόματος και/ή επενδυτικής πολιτικής

A) Η επωνυμία του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) MONEY MARKET FUND – RESERVE αλλάζει σε (LF) RESERVE FUND. Επιπλέον, η επενδυτική πολιτική τροποποιείται ως ακολούθως:

Παλιά Πολιτική

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρεί τις προϋποθέσεις ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου Διαχείρισης Διαθεσίμων σύμφωνα με την οδηγία 10-049 της 19ης Μαΐου 2010 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (Committee of European Securities Regulators – CESR) («Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων»).

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διατήρηση της αξίας του επενδυμένου κεφαλαίου του και η παροχή αποδόσεων ανάλογων με αυτές της χρηματιστοιακής. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε υψηλής ποιότητας μέσα χρηματιστοιακής, τα οποία ανήκουν σε μία από τις δύο υψηλότερες διαθέσιμες βαθμίδες πιστοληπτικής αξιολόγησης με βάση τη χαρακτηρισμό που τους έχει αποδοθεί από κάθε αναγνωρισμένο οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης, όπως ορίζεται στο Άρθρο 81 (1) της Οδηγίας 2006/48/ΕΕ, που έχει χαρακτηρίσει αυτά τα προϊόντα. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να διαπραγμάτευση εκδόσεις τουλάχιστον επενδυτικής διαβάθμισης (investment grade). Με τον όρο «κυβερνητικές εκδόσεις» εννοούνται μέσα χρηματιστοιακής που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία κεντρική, περιφερειακή ή τοπική Αρχή ή κεντρική τράπεζα ενός Κράτους Μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επίσης τοποθετεί το ενεργητικό του σε καταθέσεις που τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

Δευτερευόντως, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική των προϊόντων χρηματιστοιακής. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία συνάλλαγμα μπορούν να γίνουν μόνο για λόγους αντιστάθμισης της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από τη χρήση προϊόντων διαφορετικού νομίσματος από το νόμισμα βάσης του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο θα έχει σταθμισμένη μέση ηλικία μικρότερη από 6 ή 12 μήνες με 6 μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής μικρότερη από 6 ή 12 μήνες. Τα μέσα χρηματιστοιακής του χαρτοφυλακίου μπορούν να έχουν υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μέχρι τη νόμιμη ημερομηνία εξόφλησης κάθε τίτλου έως και 2 έτη.

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές ή εμπορεύματα, ούτε σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενες αξίες μετοχών ή εμπορευμάτων.

Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδοτήσης και επαναγορές μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4. του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδύσεις σε άλλα μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιορίζονται σε αυτές που είναι συμβατές με τους ορισμούς που αφορούν στα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Νέα Πολιτική

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει αποδόσεις ανάλογες με αυτές των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων εταιρικών και κυβερνητικών τίτλων της Ευρωζώνης, επενδυτικής διαβάθμισης (Investment grade).

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει πρωτίτως σε βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα κρέοντα, κυβερνητικών, κρατικών, εταιρικών ή υπέρ-εθνικών εκδόσεων αξιολογούμενα κατ' ελάχιστο ως επενδυτικής διαβάθμισης (Investment Grade), σε μέσα χρηματιστοιακής που ανήκουν σε μία από τις τρεις υψηλότερες διαθέσιμες βαθμίδες πιστοληπτικής αξιολόγησης όπως έχουν αποδοθεί από τον κάθε αναγνωρισμένο οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης και σε καταθέσεις σε Ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Με τον όρο «Κυβερνητικές εκδόσεις» εννοούνται τα κρέοντα που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία κεντρική, περιφερειακή ή τοπική Αρχή ή κεντρική τράπεζα ενός Κράτους Μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Δευτερευόντως, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία σε συνάλλαγμα μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο για λόγους αντιστάθμισης της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από τη χρήση προϊόντων διαφορετικού νομίσματος από το νόμισμα βάσης του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο θα αποσκοπεί στη διατήρηση διάρκειας (Duration) μικρότερης των 3 ετών. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές και εμπορεύματα, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων επί αυτών.

Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4. του Ενημερωτικού Δελτίου.

B) Η επενδυτική πολιτική του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) INCOME PLUS \$ FUND, τροποποιείται ως ακολούθως (οι τροποποιήσεις σημειώνονται με έντονη γραμματοσειρά):

«Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε **κρέοντα**, πραγματικές καταθέσεις και σε μέσα χρηματιστοιακής (πρωτίτως με αποτίμηση σε δολάρια ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα που συνδέονται με το δολάριο ΗΠΑ). Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μεταβιβάσιμους τίτλους επενδυτικής (investment grade) και μη επενδυτικής βαθμίδας αξιολόγησης (συμπεριλαμβανομένων τίτλων σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου) όπως κρατικά ομόλογα και εταιρικά ομόλογα, εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά και αποτιμώνται σε \$ ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα, που έχουν αντιστάθμιση το συναλλαγματικό κίνδυνο που ενσωματώνουν έναντι του \$ ΗΠΑ. Επίσης, μπορεί να επενδύει σε **ομολογιακά Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ) όπως τα αμερικάνικα υψηλής απόδοσης ομολογιακά ΔΑΚ, που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 41 (1) παρ. (ε) του νόμου 2010**, δομημένα χρηματοοικονομικά προϊόντα και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύσει περισσότερο από 35% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ. **Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποσκοπεί στο να διατηρεί μία διάρκεια μικρότερη των τριών (3) ετών. [...]**»

Γ) Η επενδυτική πολιτική του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) INCOME PLUS (RON), τροποποιείται ως ακολούθως (οι τροποποιήσεις σημειώνονται με έντονη γραμματοσειρά):

«Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει το ενεργητικό του πρωτίτως σε κυβερνητικά ομόλογα, **τραπεζικές καταθέσεις** και μέσα χρηματιστοιακής που έχουν εκδοθεί από το Ρουμάνικο κράτος. [...]».

Διακρίματα Μεριδιούχων

Από τη δημοσίευση της παρούσας ανακοίνωσης, οι Μεριδιούχοι που επηρεάζονται από τις παραπάνω αλλαγές και που δεν τις εγκρίνουν, έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν ή μετατρέψουν τα μερίδιά τους χωρίς κόστος για την περίοδο ενός μήνα, που λήγει την 18η Μαΐου 2019.

Οι εξοχικές ή μετατροπές των μεριδίων θα απευθύνονται στο διανομέα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Το ενημερωμένο δελτίο των (LF), (LF) Fund of Funds και (TLF) καθώς και οι σχετικές Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (KIID) θα είναι διαθέσιμα, χωρίς κόστος, στα γραφεία της Εταιρείας καθώς και στα καταστήματα των Διανομέων μέσω της εποπτικής αρχής του Λουξεμβούργου (CSSF) εκδώσει την επίσημη έκδοση του ενημερωτικού δελτίου (visa-stamped).

Λουξεμβούργο, 10 Απριλίου 2019
Το Διοικητικό Συμβούλιο