Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

των (LF) Special Purpose All Weather Fund, (LF) Special Purpose Double Click Fund (τα «Συγχωνευόμενα Υπό – Αμοιβαία Κεφάλαια») και (LF) Absolute Return Fund (το «Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)
Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF)
ΟΣΕΚΑ που έχουν συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου

Σύμφωνα με το Άρθρο 20 των Κανονισμών Λειτουργίας και αναφορικά με το Άρθρο 1(20)(a) και Άρθρο 69(1)(a) του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης με την Απόφαση με ημερομηνία 18 Δεκεμβρίου 2015 προχωρά στη συγχώνευση των αμοιβαίων κεφαλαίων (LF) Special Purpose All Weather (το «Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο 1») και (LF) Special Purpose Double Click (το «Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο 2» και συνολικά αναφερόμενα ως τα «Συγχωνευόμενα Υπό – Αμοιβαία Κεφάλαια»), με συνεισφορά του συνολικού ενεργητικού και παθητικού τους, με το αμοιβαίο κεφάλαιο (LF) Absolute Return (το «Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), όλα υπό – αμοιβαία κεφάλαια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF).

Η συγχώνευση αυτή αποσκοπεί σε ορθολογικοποίηση της υφιστάμενης γκάμας προϊόντων και στη δημιουργία επενδυτικών συνεργιών.

Η συγχώνευση θα έχει ισχύ από την 9η Φεβρουαρίου 2016 (η «Ημερομηνία Ισχύος»).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις διαφορές μεταξύ των Συγχωνευόμενων Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης:

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο 1 (LF) Special Purpose All Weather	Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο 2 (LF) Special Purpose Double Click	Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Absolute Return
Επενδυτικός σκοπός και πολιτική	Επενδυτικός Σκοπός Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποσκοπεί κυρίως στην επίτευξη κεφαλαιακής απόδοσης μέσω μιας συστηματικής στρατηγικής επενδύσεων σε Δείκτη, όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω (η «Στρατηγική Επένδυσης») και από ένα ενεργά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο μεταβιβάσιμων χρεογράφων, τραπεζικών καταθέσεων και μέσων χρηματαγοράς. Η Στρατηγική Επένδυσης ξεκινά στις 28 Σεπτεμβρίου 2009 και λήγει στις 22 Δεκεμβρίου 2015 (η «Περίοδος Επένδυσης»). Ο αντικειμενικός σκοπός της απόδοσης της Στρατηγικής Επένδυσης κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης βασίζεται σε ένα μηχανισμό αποτίμησης, σύμφωνα με τα παρακάτω σημεία α), β), γ) και δ): α) Ως δείκτης αναφοράς ορίζεται ο Eurostoxx50 («Δείκτης Α»). - Ο δείκτης EURO STOXX 50 index παρακολουθεί τις 50 εταιρείες με τη μεγαλύτερη κεφαλαιοποίηση και ρευστότητα που ηγούνται στους ευρύτερους κλάδους όπου δραστηριοποιούνται στην Ευρωζώνη. Η στάθμιση του δείκτη αναθεωρείται σε τριμηνιαία βάση. - Πηγή: http://www.stoxx.com/download/indices/rulebooks/stoxx_indexguide.pdf (σελ. 45). - Όλα τα συστατικά του δείκτη καθώς και οι συντελεστές βαρύτητας είναι διαθέσιμα ελεύθερα στην επίσημη ιστοσελίδα του σχετικού προμηθευτή. β) Καταγράφεται η σωρευτική απόδοση του «Δείκτη Α» κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης. γ) Η 31η Δεκεμβρίου 2015 ορίζεται ως ημερομηνία λήξης του παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου Συμβολαίου Ανταλλαγής («Λήξη του Συμβολαίου Ανταλλαγής»). δ) Στη λήξη του παραγώγου, το αποτέλεσμα της Επενδυτικής Στρατηγικής ισούται με το 60% της σωρευτικής απόδοσης του «Δείκτη Α», με μέγιστη δυνατή απόδοση το 70%. Το ελάχιστο αποτέλεσμα της επενδυτικής στρατηγικής ισούται με 22,15%. Στην περίπτωση κατά την οποία ο «Δείκτης Α» παύει να υπάρχει ως έχει, ο αντισυμβαλλόμενος θα τον αντικαταστήσει με το «καλάθι» των μετοχών που τον απαρτίζουν, όπως αυτό θα έχει διαμορφωθεί την τελευταία εργάσιμη ημέρα κατά την οποία η τιμή του Δείκτη ήταν διαθέσιμη και θα συνεχίσει να καταγράφει την τιμή κλεισίματος του «καλαθιού» (διατηρώντας την επί μέρους στάθμιση κάθε μετοχής) σε σχέση με την αρχική τιμή του Δείκτη για όλη την εναπομείνουσα περίοδο επένδυσης. Επενδυτική Πολιτική Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον επενδυτικό του σκοπό ως εξής: - κυρίως επενδύοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και χρεόγραφα, συμπεριλαμβάνοντας χρεόγραφα σταθερού και κυμαινομένου επιτοκίου όπως και κυβερνητικά ομόλογα εισηγμένα σε χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Αγορές, διεθνώς διαπραγματεύσιμα. Το Υπο – Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από 35% των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού του σε Ελληνικά Κρατικά Ομόλογα. - Δευτερευόντως, συνάπτοντας παράγωγο εξωχρηματιστηριακό μέσο (το «Συμβόλαιο Ανταλλαγής»), συνδεδεμένο με την απόδοση ενός μετοχικού Δείκτη, η λειτουργία του οποίου διέπεται από τους όρους του διεθνούς οργανισμού ISDA - International Swaps and Derivatives Association - με σκοπό να επιτύχει την Επενδυτική Στρατηγική. Το αποτέλεσμα της συναλλαγής αυτής είναι ότι το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανταλλάσσει τμήμα της απόδοσης του χαρτοφυλακίου των χρεογράφων του με απόδοση ειδικά καθορισμένη σύμφωνα με τους όρους του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σύμφωνα με τους όρους του Συμβολαίου Ανταλλαγής, ο αντισυμβαλλόμενος (Société Générale S.A.), αποδίδει στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη λήξη του Συμβολαίου Ανταλλαγής, ποσό ίσο με το αποτέλεσμα της Επενδυτικής Στρατηγικής όπως περιγράφεται στον Επενδυτικό Σκοπό παραπάνω. Δεν υπάρχει μόχλευση στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου η αξία του Μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αυξάνεται (ή θα μειώνεται) σε συνάρτηση με την αποτίμηση τόσο του χαρτοφυλακίου των χρεογράφων, όσο και του Συμβολαίου Ανταλλαγής. Η ονομαστική αξία (Notional Amount) του Συμβολαίου Ανταλλαγής θα προσαρμόζεται σε συνεχή βάση βασιζόμενη στην ισχύουσα αποτίμηση του Συμβολαίου Ανταλλαγής που διατίθεται καθημερινά από τον αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τις συμμετοχές και τις εξαγορές μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η επίτευξη του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου (Société Générale S.A.), όπως αυτές απορρέουν από το Συμβόλαιο Ανταλλαγής. Ρευστά διαθέσιμα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων, όπως αυτά περιγράφονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει πριν από τη λήξη της « Επενδυτικής Στρατηγικής», εάν το Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί, ή θα παραταθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης με ένα νέο επενδυτικό σκοπό και πολιτική (περίπτωση κατά την οποία, το Ενημερωτικό Δελτίο θα τροποποιηθεί αναλόγως) ή εάν θα απορροφηθεί ή συγχωνευτεί σε κάποιο άλλο Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο. Στην περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει ότι το Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα παραταθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης ή εάν θα απορροφηθεί ή συγχωνευτεί σε κάποιο άλλο Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι μεριδιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους χωρίς καμία επιβάρυνση για την περίοδο ενός μήνα πριν από την πραγματοποίηση οποιασδήποτε αλλαγής.	Επενδυτικός Σκοπός Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει κεφαλαιακή απόδοση σε συνάρτηση με μια συστηματική στρατηγική επενδύσεων σε επιλεγμένες μετοχές, όπως αυτές περιγράφονται παρακάτω (η «Στρατηγική Μετοχών»), καθώς και απόδοση μέσα από ένα χαρτοφυλάκιο ενεργά διαχειριζόμενων μεταβιβάσιμων χρεογράφων. Η Στρατηγική Μετοχών έχει διάρκεια η οποία λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2015 (η «Περίοδος Επένδυσης»). Ο αντικειμενικός σκοπός της απόδοσης της Στρατηγικής Μετοχών κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης βασίζεται σε ένα μηχανισμό αξιολόγησης της απόδοσης ενός καλαθιού το οποίο απαρτίζεται από σαράντα τέσσερις (44) μετοχές, ισοβαρώς συμμετεχόντων σε αυτό, σύμφωνα με τα παρακάτω σημεί α), β), γ) και δ): α) Ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από σαράντα τέσσερις (44) μετοχές, ισοβαρώς συμμετεχόντων σε αυτό, έχει δομηθεί. Υποκατάσταση μετοχής/ών σύμφωνα με εταιρική πράξη/εις δύναται να συμβεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης. β) Από τις σαράντα τέσσερις (44) μετοχές, δύο μετοχές έχει κλειδώσει στο 100% και θα παραμείνει ως έχει για όλους τους υπολογισμούς. γ) Για τον υπολογισμό της απόδοσης του καλαθιού των σαράντα τεσσάρων (44) μετοχών, καθορίζονται περίοδοι αναφοράς όπως αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο του (LF) Αμοιβαίου Κεφαλαίου. δ) Για τις περιόδους αναφοράς που αναφέρονται παραπάνω καταγράφεται η απόδοση των δύο μετοχών με την καλύτερη απόδοση ανάμεσα στις εναπομένουσες μη κλειδωμένες μετοχές κάθε περιόδου και κλειδώνεται κατ’ ελάχιστο στο +100%. Εάν η πραγματοποιηθείσα απόδοσή τους είναι υψηλότερη από αυτή, τότε καταγράφεται η υψηλότερη. Η απόδοση των εναπομενουσών μετοχών του καλαθιού, εκτός από εκείνες των οποίων η απόδοση έχει κλειδώσει σε οποιαδήποτε από τις προηγούμενες περιόδους, καταγράφεται στα τρέχοντα επίπεδα. Η απόδοση του καλαθιού για κάθε περίοδο αναφοράς είναι ίση με την απόδοση των 44 μετοχών, ισοβαρώς συμμετεχόντων σε αυτό, όπως περιγράφεται παραπάνω. ε) Το αποτέλεσμα που προκύπτει από την εφαρμογή της Στρατηγικής Μετοχών στη λήξη θα ισούται με την υψηλότερη απόδοση του καλαθιού που πραγματοποιήθηκε σε οποιαδήποτε από τις δέκα προαναφερθείσες περιόδους αναφοράς (το «Αποτέλεσμα»). Επενδυτική Πολιτική Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον επενδυτικό του σκοπό ως εξής: - κυρίως επενδύοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από χρεόγραφα, συμπεριλαμβανομένων κινητών αξιών σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και κυβερνητικών ομολόγων εισηγμένων σε χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Αγορές, διεθνώς διαπραγματεύσιμα. Το Υπο – Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από 35% των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού του σε Ελληνικά Κρατικά Ομόλογα. - Δευτερευόντως, συνάπτοντας παράγωγο εξωχρηματιστηριακό μέσο συνδεδεμένο με την απόδοση ενός καλαθιού μετοχών, η λειτουργία του οποίου διέπεται από τους όρους του διεθνούς οργανισμού ISDA -International Swaps and Derivatives Association- (το «Συμβόλαιο Ανταλλαγής»). Το αποτέλεσμα της συναλλαγής αυτής είναι ότι το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανταλλάσσει την απόδοση του χαρτοφυλακίου των χρεογράφων του με την απόδοση που έχει καθοριστεί σύμφωνα με τους όρους του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ημερομηνία λήξης του Συμβολαίου Ανταλλαγής προγραμματίζεται να είναι η 7η Ιανουαρίου 2016. Σύμφωνα με τους όρους του Συμβολαίου Ανταλλαγής, ο αντισυμβαλλόμενος η Société Générale S.A.αποδίδει στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης ένα ποσό που ισούται με το Αποτέλεσμα, όπως αυτό περιγράφεται παραπάνω. Δεν υπάρχει μόχλευση στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου η αξία του Μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αυξάνεται (ή θα μειώνεται) σε συνάρτηση με την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των μετοχών και του Συμβολαίου Ανταλλαγής. Στη λήξη της αρχικής περιόδου προσφοράς, η ονομαστική αξία (notional amount) του Συμβολαίου Ανταλλαγής θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στη συνέχεια θα μεταβάλλεται καθημερινά λαμβάνοντας υπόψιν τις συμμετοχές και τις εξαγορές μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η επίτευξη του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Société Générale S.A.όπως αυτές απορρέουν από το Συμβόλαιο Ανταλλαγής. Το Συμβόλαιο Συναλλαγής, που έχει συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας που είναι υπεύθυνη για την επενδυτική διαχείριση του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Société Générale S.A., διέπει τις περιπτώσεις που αφορούν τυχόν υποκατάσταση μετοχής/ών σύμφωνα με εταιρική/ές πράξη/εις. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων, όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 του παρόντος Δελτίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει πριν από τη λήξη της « Επενδυτικής Στρατηγικής», εάν το Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί, ή θα παραταθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης με ένα νέο επενδυτικό σκοπό και πολιτική (περίπτωση κατά την οποία, το Ενημερωτικό Δελτίο θα τροποποιηθεί αναλόγως) ή εάν θα απορροφηθεί ή συγχωνευτεί σε κάποιο άλλο Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο. Στην περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει ότι το Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα παραταθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης ή εάν θα απορροφηθεί ή συγχωνευτεί σε κάποιο άλλο Υπό–Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι μεριδιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους χωρίς καμία επιβάρυνση για την περίοδο ενός μήνα πριν από την πραγματοποίηση οποιασδήποτε αλλαγής.	Επενδυτικός σκοπός και πολιτική Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μεταβιβάσιμα χρεόγραφα (συμπεριλαμβανομένων κινητών αξιών σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου), όπως κυβερνητικά και εταιρικά ομόλογα, καθώς επίσης και σε μετοχές, εισηγμένες σε χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή διαπραγματεύσιμες σε Οργανωμένες Αγορές. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να χρησιμοποιεί (προβαίνοντας σε αγορές ή πωλήσεις) προθεσμιακά συμβόλαια/συμφωνίες ανταλλαγής/δικαιώματα προαίρεσης σε μετοχικούς δείκτες, επιτόκια, ομόλογα και ξένο συνάλλαγμα διεθνώς. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να αποκτήσει θέση σε πιστωτικό κίνδυνο συγκεκριμένων εκδοτών, χρησιμοποιώντας πιστωτικά παράγωγα (credit derivatives), όπως για παράδειγμα συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) και δικαιώματα προαίρεσης σε αυτές τις συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου και σε ξένο συνάλλαγμα μέσω της αγοράς προθεσμιακών συμβολαίων σε ξένο συνάλλαγμα. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων, όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Παρόλο που το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, σύμφωνα με τις αρχές της διασποράς κινδύνου, σε μεταβιβάσιμα αξιόγραφα ή μέσα χρηματαγοράς, που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από ένα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης , από τις τοπικές αρχές του ή από κράτος ή διεθνή δημόσιο φορέα, του οποίου είναι μέλη ένα ή περισσότερα μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει το 100% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του σε αυτά τα αξιόγραφα, υπό την προϋπόθεση ότι ανήκουν σε τουλάχιστον έξι διαφορετικούς εκδότες και η αξία αυτών των χρεογράφων από τον κάθε ένα εκδότη δεν υπερβαίνει το 30% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. **Ο Διαχειριστής καλείται να διαχειριστεί κατά τέτοιο τρόπο τα στοιχεία του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου με πρόθεση να διατηρήσει σε μέτρια επίπεδα τη μεταβλητότητα των αποδόσεων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η μεταβλητότητα εκτιμάται να κυμαίνεται κοντά στο 5% σε ετήσια βάση.**
Επενδυτικοί κίνδυνοι	Οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος της αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται ξεκάθαρα στην Επενδυτική Πολιτική και σχετίζονται με το γεγονός ότι ο επενδυτής ενδεχομένως θα μπορούσε να χάσει μέρος του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε. ΄Αλλοι κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος των Αντισυμβαλλομένων που περιορίζεται με την υπογραφή των Παραρτημάτων Credit Support Annex με τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλομένους, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχικές αξίες, τίτλους σταθερού εισοδήματος, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και σε χρεόγραφα με εμπράγματες εγγυήσεις, όπως ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος ρευστότητας, πιστωτικοί κίνδυνοι καθώς και κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου αυτά χρησιμοποιούνται. Οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται λεπτομερώς στις παραγράφους (i), (ii), (iii), (iv) και (vii) στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αντικαταστήσει τον Αντισυμβαλλόμενο εκείνο/τους Αντισυμβαλλομένους εκείνους που αδυνατεί/αδυνατούν να εκπληρώσει/εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις του/τους και να ορίσει νέο Αντισυμβαλλόμενο στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, αναλαμβάνοντας την επιβάρυνση του όποιου κόστους αντικατάστασης του αδυνατούντος Αντισυμβαλλομένου. Η ίδια αρχή ισχύει και σε περίπτωση πτώχευσης οποιουδήποτε εκδότη συμμετέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 300%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notionals). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 50% Eurostoxx50 + 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index.	Οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος της αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται ξεκάθαρα στην Επενδυτική Πολιτική και σχετίζονται με το γεγονός ότι ο επενδυτής ενδεχομένως θα μπορούσε να χάσει μέρος του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε. ΄Αλλοι κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος των Αντισυμβαλλομένων που περιορίζεται με την υπογραφή των Παραρτημάτων Credit Support Annex με τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλομένους, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχικές αξίες, τίτλους σταθερού εισοδήματος, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και σε χρεόγραφα με εμπράγματες εγγυήσεις, όπως ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος ρευστότητας, πιστωτικοί κίνδυνοι καθώς και κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου αυτά χρησιμοποιούνται. Οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται λεπτομερώς στις παραγράφους (i), (ii), (iii), (iv) και (vii) στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους του Αντισυμβαλλομένου/των Αντι- συμβαλλομένων, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αντικαταστήσει τον Αντισυμβαλλόμενο εκείνο/τους Αντι-συμβαλλομένους εκείνους που αδυνατεί/αδυνατούν να εκπληρώσει /εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις του/τους και να ορίσει νέο Αντισυμβαλλόμενο στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, αναλαμβάνοντας την επιβάρυνση του όποιου κόστους αντικατάστασης του αδυνατούντος Αντισυμβαλλομένου. Η ίδια αρχή ισχύει και σε περίπτωση πτώχευσης οποιουδήποτε εκδότη συμμετέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 300%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματο-οικονομικών μέσων (sum of the notionals). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 25% Eurostoxx50 + 15% DJ Ind. Avg. + 10% Nikkei 225 + 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index.	Οι κυρίως κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Αυτοί περιγράφονται ρητώς στον Επενδυτικό Σκοπό και σχετίζονται με το γεγονός ότι ο επενδυτής θα μπορούσε δυνητικά να χάσει τμήμα του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε. Παρόλο που η επενδυτική στρατηγική του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σχεδιαστεί με τέτοιο τρόπο ώστε να ελαχιστοποιεί τις πιθανές ζημιές, άλλοι κίνδυνοι που σχετίζονται κυρίως με το μέρος του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου που είναι τοποθετημένο σε ομολογιακούς τίτλους (πιστωτικός κίνδυνος ενός εκδότη ομολογιακού τίτλου, κίνδυνος μεταφοράς, κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου, κίνδυνος εκκαθάρισης των συναλλαγών με αξιόγραφα) δεν υπόκεινται στο σχεδιασμό που αφορά την αποφυγή και ελαχιστοποίηση του ρίσκου και της πιθανής ζημίας. Επιπρόσθετα, οι συναλλαγές με προθεσμιακά συμβόλαια/συμφωνίες ανταλλαγής/δικαιώματα προαίρεσης φέρουν υψηλό βαθμό κινδύνου καθώς αυτές οι συναλλαγές δημιουργούν “μόχλευση”. Μια σχετικά μικρή μεταβολή στις τιμές στην αγορά, μπορεί να έχει αναλογικά μεγαλύτερο αντίκτυπο στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ενδεχόμενο να ωφελήσει ή να βλάψει τον μεριδιούχο. Τέλος, τα πιστωτικά παράγωγα (credit derivatives) εμπεριέχουν τον κίνδυνο απωλειών εξαιτίας πτώχευσης (ή κάποιου άλλου «πιστωτικού γεγονότος») συγκεκριμένου εκδότη/ συγκεκριμένων εκδοτών που καθορίζονται στα έντυπα των συναλλαγών. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Ο Διαχειριστής θα στοχεύει να διατηρήσει σε μέτρια επίπεδα τη μεταβλητότητα των αποδόσεων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η μεταβλητότητα εκτιμάται να κυμαίνεται κοντά στο 5% σε ετήσια βάση. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Απόλυτης Αξίας σε Κίνδυνο (Absolute VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 300%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).
Προφίλ επενδυτή	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου δοθείσης της χρήσης παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων συνδεδεμένων με μετοχικές αξίες. Απευθύνεται σε επενδυτές που αναζητούν μακροπρόθεσμη επένδυση μέσω της συμμετοχής τους σε ένα χαρτοφυλάκιο που επενδύει στις διεθνείς μετοχικές αγορές.	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου δοθείσης της χρήσης παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων συνδεδεμένων με μετοχικές αξίες. Απευθύνεται σε επενδυτές που αναζητούν μακροπρόθεσμη επένδυση μέσω της συμμετοχής τους σε ένα χαρτοφυλάκιο που επενδύει στις διεθνείς μετοχικές αγορές.	Το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές με μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα που επιδιώκουν αύξηση του κεφαλαίου τους και είναι προετοιμασμένοι να αποδεχτούν μέτριο επίπεδο κινδύνου για το κεφάλαιό τους.
Σειρές Μεριδίων	Υπάρχουν επί του παρόντος 5 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: -Eurobank -Postbank -Bancpost -Eurobank I -Postbank (BGN) Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: • Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (“taxe d’abonnement”), • Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR) με εξαίρεση τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Λέβα (BGN). Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη. Όλα τα μερίδια που ανήκουν στην ίδια Σειρά, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα, είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό- Αμοιβαίου Κεφαλαίου.	Υπάρχουν επί του παρόντος 5 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: -Eurobank -Bancpost -Postbank (BGN) -Eurobank I -Postbank Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: • Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (“taxe d’abonnement”), • Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR) με εξαίρεση τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Λέβα (BGN). Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη. Όλα τα μερίδια που ανήκουν στην ίδια Σειρά, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα, είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό- Αμοιβαίου Κεφαλαίου.	Επί του παρόντος υπάρχουν 8 διαθέσιμες σειρές μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: - Eurobank - Postbank -Bancpost -Private Banking Class - Eurobank I - Postbank (BGN) -Eurobank DIS -Private Banking DIS Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: • Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους, διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (taxe d’ abonnement). • Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR) με εξαίρεση τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Λέβα (BGN). • Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς, διαφέρουν από την μια Σειρά στην άλλη. Όλα τα μερίδια που ανήκουν στην ίδια Σειρά, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα, είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό- Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Πολιτική Διανομής Μερισμάτων	Δεν προβλέπεται διανομή μερίσματος	Δεν προβλέπεται διανομή μερίσματος	Τα μερίδια των Σειρών Eurobank I, Eurobank, Postbank (BGN), Postbank, Bancpost, Private Banking Class δεν διανέμουν μέρισμα (όπως ορίζεται στην ενότητα 9 “Πολιτική Διανομής Μερισμάτων” του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Τα Μερίδια των Σειρών Eurobank DIS και Private Banking DIS διανέμουν μέρισμα (όπως ορίζεται στην ενότητα 9 «Πολιτική Διανομής Μερισμάτων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
Προμήθεια Διάθεσης	Έως 4%	Έως 4%	Έως 1%
Προμήθεια Εξαγοράς	• Eurobank: 2% • Eurobank I: 1% • Postbank: 3,5% • Postbank (BGN): 3,5% • Bancpost: 3,5%	• Eurobank: 2% • Eurobank I: 1% • Postbank: 3,5% • Postbank (BGN): 3,5% • Bancpost: 3,5%	• Eurobank: 1% • Eurobank I: 0% • Postbank: 2% • Postbank (BGN): 2% • Bancpost: 2% • Private Banking Class: 0% • Eurobank DIS: 2% • Private Banking DIS: 0%
Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης	• Eurobank: 3% • Eurobank I: 1,5% • Postbank: 4,5% • Postbank (BGN): 4,5% • Bancpost: 4,5%	• Eurobank: 3% • Eurobank I: 1,5% • Postbank: 4,5% • Postbank (BGN): 4,5% • Bancpost: 4,5%	• Eurobank: 1,5% • Eurobank I: 0,75% • Postbank: 2% • Postbank (BGN): 2% • Bancpost: 2% • Private Banking Class: 1,5% • Eurobank DIS: 3% • Private Banking DIS: 3%
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,5% επησίως	Έως 0,5% επησίως	Έως 0,2% επησίως
Αμοιβή Απόδοσης	Δεν υπάρχει Αμοιβή επί της Απόδοσης.	Δεν υπάρχει Αμοιβή επί της Απόδοσης.	Επιπλέον της επήσιας Αμοιβής Διαχείρισης, η Εταιρία Διαχείρισης θα δικαιούται Αμοιβή Απόδοσης που θα υπολογίζεται κάθε ημέρα αποτίμησης του ενεργητικού και θα πληρώνεται κάθε τρίμηνο, εφόσον η Καθαρή Αξία Μεριδίου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης ξεπερνά την Στοχευμένη Καθαρή Αξία Μεριδίου. Η Στοχευμένη Καθαρή Αξία Μεριδίου υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας την Καθαρή Αξία Μεριδίου του κλεισίματος του προηγούμενου τριμήνου με (1+ Δείκτης Αναφοράς). Ο Δείκτης Αναφοράς υπολογίζεται με βάση τον Σταθμικό Μέσο Όρο του επιτοκίου της ΕΚΤ + 250 μονάδες βάσης («Δείκτης Αναφοράς») όπως ισχύει στην περίοδο (πχ. τρίμηνο). Η Εταιρία Διαχείρισης θα δικαιούται Αμοιβή Απόδοσης μόνο αν η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος του τριμήνου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης, είναι μεγαλύτερη από την τελευταία Καθαρή Αξία Μεριδίου οποιουδήποτε προηγούμενου τριμήνου, στη βάση της οποίας η Αμοιβή Απόδοσης έχει πληρωθεί. («Ιστορικά υψηλό»). Η Αμοιβή Απόδοσης θα ισούται με 20% της διαφοράς μεταξύ της Καθαρής Αξίας Μεριδίου πριν την Αμοιβή Απόδοσης και της Στοχευμένης Καθαρής Αξίας Μεριδίου, πολλαπλασιασμένη με τον μέσο ημερήσιο αριθμό μεριδίων του τριμήνου. Η πληρωμή της Αμοιβής Απόδοσης δύναται να πληρώνεται στο τέλος ενός τριμήνου ακόμα και αν δεν έχει ξεπεραστεί σε απόδοση ο Δείκτης Αναφοράς από την προηγούμενη πληρωμή Αμοιβής Απόδοσης, εφόσον (i) η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος τριμήνου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης ξεπερνά σε απόδοση τον Δείκτη Αναφοράς στο συγκεκριμένο τρίμηνο και (ii) η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος τριμήνου αντιστοιχεί σε «Ιστορικά Υψηλό» όπως ορίστηκε ανωτέρω.

Επιπλέον, τα Συγχωνευόμενα και το Υποδεχόμενο Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν το ίδιο Νόμισμα αναφοράς (Ευρώ), τον ίδιο Διαχειριστή Επενδύσεων (Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων) και τις ίδιες προμήθειες μετατροπής που δεν μπορούν να υπερβαίνουν τη διαφορά μεταξύ της προμήθειας διάθεσης που καταβλήθηκε αρχικά κατά την αγορά των Μεριδίων της Σειράς που αφήνουν οι Μεριδιούχοι και της προμήθειας διάθεσης, που ισχύει στη Σειρά, στην οποία γίνονται Μεριδιούχοι.

Όλα τα χαρακτηριστικά του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα παραμείνουν ίδια έπειτα από την Ημερομηνία Ισχύος και δεν υπάρχει καμία απτή επίδραση από αυτή τη Συγχώνευση για τους μεριδιούχους του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Συγκεκριμένα:
- Κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, τα στοιχεία ενεργητικού στα οποία θα βρίσκονται τοποθετημένα τα Συγχωνευόμενα Υπό – Αμοιβαία Κεφάλαια θα είναι συμβατά με τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επομένως, δεν απαιτείται καμία ενέργεια εξισορρόπησης των χαρτοφυλακίων των Συγχωνευομένων και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Η Συγχώνευση δεν θα έχει επίδραση στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Υποδεχόμενου Υπό –Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όλα τα κόστη της παραπάνω συγχώνευσης θα επιβαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.

Συστήνεται στους μεριδιούχους να αναζητήσουν πλήρεις πληροφορίες στη χώρα υπηκοότητας, μόνιμης κατοικίας ή διαμονής τους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες που συνδέονται με τη λειτουργία της συγχώνευσης.

Στις 9 Φεβρουαρίου 2016, το Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατανείμει σε κάθε μεριδιούχο των Συγχωνευόμενων Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων έναν συνολικό αριθμό μεριδίων της ίδιας Σειράς, στρογγυλοποιημένο στο κοντινότερο χιλιοστό του μεριδίου. Αυτός ο συνολικός αριθμός μεριδίων θα υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό μεριδίων που κατέχει ο κάθε μεριδιούχος στα Συγχωνευόμενα Υπό – Αμοιβαία Κεφάλαια με το δείκτη ανταλλαγής όπως περιγράφεται στη συνέχεια. Οι μεριδιούχοι των Συγχωνευόμενων Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα μπορούν επομένως να εξασκήσουν τα δικαιώματά τους ως μεριδιούχοι του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την 9η Φεβρουαρίου 2016.

Ο δείκτης ανταλλαγής θα υπολογιστεί κατά την 8η Φεβρουαρίου 2016 διαιρώντας την καθαρή αξία ανά μερίδιο της κάθε Σειράς των Συγχωνευόμενων Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων όπως αυτή υπολογίζεται στις 8 Φεβρουαρίου 2016 με την καθαρή αξία ανά μερίδιο της ίδιας Σειράς του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως υπολογίζεται κατά την ίδια ημέρα.

Από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Ανακοίνωσης προς τους Μεριδιούχους κι έπειτα δεν θα γίνονται δεκτές Αιτήσεις Συμμετοχής ή / και Μετατροπής στα Συγχωνευόμενα Υπό – Αμοιβαία Κεφάλαια.

Δικαιώματα των Μεριδιούχων

Από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Ανακοίνωσης, οι μεριδιούχοι του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Συγχωνευόμενων Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν εγκρίνουν την παραπάνω συγχώνευση έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν ή να μετατρέψουν τα μερίδιά τους χωρίς κόστος μέχρι και την 29η Ιανουαρίου 2016.

Οι Αιτήσεις Εξαγοράς ή Μετατροπής Μεριδίων θα πρέπει να απευθύνονται στο διανομέα σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Τα παρακάτω Έντυπα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας Διαχείρισης και στα κατά τόπους καταστήματα του Διανομέα:
- οι Κοινοί Όροι Συγχώνευσης,
- η πιο πρόσφατη έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
- τα πιο πρόσφατα Έντυπα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές»,
- η πιο πρόσφατη έκδοση των Κανονισμών Λειτουργίας,
- η πιο πρόσφατη ελεγμένη οικονομική έκθεση του (LF) Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- η έκθεση που έχει παραχθεί από ανεξάρτητο ελεγκτή που διορίστηκε από την Εταιρεία Διαχείρισης προκειμένου να επικυρώσει τις διατάξεις που προβλέπονται από το Άρθρο 71 (1), σημεία (a) με (c) του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010,
- το πιστοποιητικό που σχετίζεται με τη συγχώνευση και εκδόθηκε από το Θεματοφύλακα των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων σύμφωνα με το Άρθρο 70 του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010.

Λουξεμβούργο, 18 Δεκεμβρίου 2015
Το Διοικητικό Συμβούλιο

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