

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

5 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

(η «Εταιρεία Διαχείρισης»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

των (LF) Equity – Middle East-North Africa (το «Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και (LF) Equity – Emerging Europe 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)(α) και Άρθρο 69(1)(α) του Νόμου του Λουξεμβούργου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης με την Απόφαση με ημερομνία 30 Αυγούστου 2017, προχωρά στη συγχώνευση του(LF) Equity - Middle East - North Africa Fund (το «Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο») με συνεισφορά του συνολικού ενεργητικού και παθητικού του, με το (LF) Equity – Emerging Europe Fund (το «Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), και τα δύο 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 25η Οκτωβρίου 2017 (η «Ημερομνία Ισχύος»).

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Equity – Middle East – North Africa Fund	Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Equity – Emerging Europe Fund
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποσκοπεί σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα στην ανάπτυξη του κεφαλαίου επενδύοντας κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται από εταιρείες που έχουν την έδρα τους σε συγκεκριμένες χώρες της Μέσης Ανατολής και της Βορείου Αφρικής ή που έχουν μεγάλη οικονομική έκθεση ή διαπρούν σημαντικό τμήμα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων στην προαναφερόμενη γεωγραφική περιοχή. Η γεωγραφική περιοχή που αναφέρεται παραπάνω αποτελείται από τις ακόλουθες χώρες αποκλειστικά: Μαρόκο, Ομάν, Κατάρ, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Κουβέιτ, Λίβανο, Αίγυπτος, Ιορδανία και Μπαχρέιν, Ισραήλ. Οι μετοχικές κινητές αξίες κυρίως απαρτίζονται από κοινές μετοχές, προνομιούχες μετοχές, δικαιώματα για αγορά μετοχών καθώς και αποθετήριους τίτλους διεθνών μετοχών που διαπραγματεύονται στα Αμερικανικά χρηματιστήρια (American Depository Receipts/ ADRs) και στα Διεθνή χρηματιστήρια (Global Depository Receipts/ GDRs). Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνον σε ADRs και GDRs που δεν ενσωματώνουν παράγωγα και εμπίπτουν στον ορισμό των μεταβιβάσιμων χρεογράφων σύμφωνα με το Νόμο 2010 του Λουξεμβούργου. Παρότι δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς το ύψος της κεφαλαιοποίησης των άνω εταιρειών, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιδιώκει να επενδύει κατά πρώτο λόγο σε μεγάλες, καθιερωμένες εταιρείες. Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, αξίες σταθερού εισοδήματος και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις παραγράφους 3.1 και 4. στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.	Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες και άλλες ισοδύναμες κινητές αξίες εταιρειών που εκτίθενται ή έχουν σημαντικό τμήμα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων στη Νοτιοανατολική ή Κεντρική Ευρώπη και σε γεγονικές σε αυτές χώρες και είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Τοπικές ή/και Διεθνείς Αγορές. Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 του Ενημερωτικού Δελτίου.
Επενδυτικοί Κίνδυνοι	Οι κυρίως κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως ο κίνδυνος που συνδέεται με τις επενδύσεις στις αγορές της Μέσης Ανατολής και της Βορείου Αφρικής (MENA Markets) του Μαρόκου, Ομάν, Κατάρ, Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, Κουβέιτ, Λίβανου, Αιγύπτου, Ιορδανίας και Μπαχρέιν, Ισραήλ. Αυτές οι αγορές μπορεί να παρουσιάζουν μεταβλητότητα και συνθήκες χαμηλής ρευστότητας και οι επενδύσεις του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τέτοιες αγορές μπορούν να θεωρηθούν κερδοσκοπικές και υποκείμενες σε σημαντικές καθυστερήσεις στην εκκαθάρισή τους. Επιπρόσθετα, ενδοχομένως υπάρχει μεγαλύτερος από όπ συνήθως κίνδυνος πολιτικής, οικονομικής, κοινωνικής και θρησκευτικής αστάθειας και αντίξοες μεταβολές κυβερνητικών ρυθμίσεων και νομοθεσίας στις αγορές αυτές. Παράγοντες κινδύνου σχετιζόμενοι με το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι οι κίνδυνοι που συνδέονται με επενδύσεις σε μετοχικές αξίες, σε αξίες σταθερού εισοδήματος, δηλαδή, ο κίνδυνος αγοράς, ο μετοχικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιποκίου, ρευστότητα καθώς και ο συναλλαγματικός κίνδυνος, όπως και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη χρήση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όταν γίνεται χρήση αυτών. Οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Επιπλέον, συγκεκριμένα είδη ρίσκου όπως, ο κίνδυνος διακανονισμού, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και θεματοφύλακα είναι ιδιαίτερα σχετιζόμενοι με το συγκεκριμένο Υπό- Αμοιβαίο Κεφάλαιο και θα πρέπει να λαμβάνονται σοβαρά υπόψην από τον εν δυνάμει επενδυτή πριν από οποιαδήποτε επένδυση στο Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικά μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Index.	Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως ο κίνδυνος αγοράς, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αναδυόμενες αγορές καθώς και εκείνοι που προκύπτουν από τη χρήση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στα σημεία (ii), (iii), (iv) και (vii) στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. 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). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 100% MSCI Emerging Europe Index.
Προφίλ Επενδυτή	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν κέρδη μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο μετοχικό χαρτοφυλάκιο με έκθεση στις αγορές της Μέσης Ανατολής & Βορείου Αφρικής, με υψηλή προοπτική ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν έκθεση στις προαναφερόμενες αγορές μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο μετοχικό χαρτοφυλάκιο σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
Σειρές Μεριδίων	Υπάρχουν επί του παρόντος 9 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: <ul style="list-style-type: none">Eurobank • Eurobank I • Postbank (BGN) • Interamerican • Private Banking Class (USD) Eurobank (I) (USD) • Eurobank (USD) Bancpost (RON) • Private Banking Class Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηρισικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: <ul style="list-style-type: none">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 τις παρακάτω: τις Σειρές Eurobank (USD), Eurobank I (USD) και Private Banking Class (USD) που έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD), τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Λέβα (BGN) και τη Σειρά Bancpost (RON) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Ρουμάνικο Λέι (RON). Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη ως ακολούθως: Όλα τα Μεριδια 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 9 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: <ul style="list-style-type: none">Eurobank • Eurobank I • Postbank (BGN) • Postbank Interamerican • Private Banking Class (USD) • Eurobank (USD) Bancpost (RON) • Private Banking Class Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηρισικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: <ul style="list-style-type: none">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 τις παρακάτω: τις Σειρές Eurobank (USD) και Private Banking Class (USD) που έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD), τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Λέβα (BGN) και τη Σειρά Bancpost (RON) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Ρουμάνικο Λέι (RON). 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.
Προμήθεια Διάθεσης	Έως 4%	Έως 5%
Προμήθεια εξαγοράς	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 3.5% • Eurobank I: 1% • Eurobank: 2% • Eurobank (USD): 2% • Interamerican: 2% • Postbank (BGN): 3.5% • Private Banking Class: 0% Private Banking Class (USD): 0% • Eurobank (I) (USD): 1%	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 3.5% • Eurobank I: 1% • Eurobank: 2% Eurobank (USD): 2% • Interamerican: 2% • Postbank (BGN): 3.5% Private Banking Class: 0% • Private Banking Class (USD): 0% • Postbank: 3.5%
Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 3.5% • Eurobank I: 2% • Eurobank: 3.5% • Eurobank (USD): 3.5% • Interamerican: 3.5% • Postbank (BGN): 3.5% • Private Banking Class: 3.5% Private Banking Class (USD): 3.5% • Eurobank (I) (USD): 2%	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 5% • Eurobank I: 2% • Eurobank: 3.5% • Eurobank (USD): 3.5% • Interamerican: 3.5% • Postbank (BGN): 5% • Private Banking Class: 3.5% • Private Banking Class (USD): 3.5% • Postbank: 5%%
Αμοιβή θεματοφύλακα	Έως 0,55% ετησίως	Έως 0,5% ετησίως
Τρέχουσες επιβαρύνσεις για τις ενεργές Σειρές μεριδίων (όπως αναφέρονται στις «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές»)	<ul style="list-style-type: none">Eurobank I: 2.10% Eurobank: 3.14%	<ul style="list-style-type: none">Eurobank I: 1.62% • Eurobank: 2.91% • Private Banking Class: 2.91% Bancpost (RON): 3.36% • Eurobank (USD): 2.91% • Interamerican: 2.66% Postbank: 2.91% • Postbank (BGN): 2.91%

Επιπλέον, τα παρακάτω χαρακτηριστικά είναι όμοια στο Συγχωνευόμενο και Υποδεχόμενο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο: 1) ο Διαχειριστής Επενδύσεων (Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων), 2) το Νόμισμα αναφοράς (Ευρώ), 3) προμήθειες μετατροπής, 4) πολιτική διανομής μερίσματος, 5) Προφίλ Απόδοσης – Κινδύνου, 6) δεν εφαρμόζεται αμοιβή απόδοσης.

Όλα τα χαρακτηριστικά του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα παραμείνουν ίδια έπειτα από την Ημερομνία Ισχύος και δεν υπάρχει καμία απτή επίδραση από αυτή τη Συγχώνευση για τους μεριδιούχους του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Συγκεκριμένα:

- Ακολουθώντας τον ένα μήνα ενημέρωσης από τη δημοσίευση της παρούσας έως και τις 16 Οκτωβρίου 2017, και προκειμένου το Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο να είναι συμβατό με την επενδυτική πολιτική του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το χαρτοφυλάκιο του θα αποτελείται μόνο από μέσα χρηματαγοράς, τα οποία την ημ/νία της συγχώνευσης θα αποδοθούν στο Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το οποίο και θα διενεργεί επενδύσεις σύμφωνα με την επενδυτική του πολιτική.

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

Το (LF) Equity – Emerging Europe Fund επιλέχθη ως το κατάλληλο Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεδομένου ότι – εξαιρώντας τη διαφορεπτικότητα στο γεωγραφικό επενδυτικό σκοπό του – η επενδυτική πολιτική και των δύο Υπό – Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι να επενδύουν κυρίως σε μετοχές και δευτερευόντως σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου.

Προτείνεται να ληφθούν υπόψη οι πληροφορίες που ενσωματώνονται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και του Συγχωνευόμενου και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις διαφορές μεταξύ του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την ημερομνία της συγχώνευσης:

Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποσκοπεί σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα στην ανάπτυξη του κεφαλαίου επενδύοντας κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες που εκδίδονται από εταιρείες που έχουν την έδρα τους σε συγκεκριμένες χώρες της Μέσης Ανατολής και της Βορείου Αφρικής ή που έχουν μεγάλη οικονομική έκθεση ή διαπρούν σημαντικό τμήμα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων στην προαναφερόμενη γεωγραφική περιοχή. Η γεωγραφική περιοχή που αναφέρεται παραπάνω αποτελείται από τις ακόλουθες χώρες αποκλειστικά: Μαρόκο, Ομάν, Κατάρ, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Κουβέιτ, Λίβανο, Αίγυπτος, Ιορδανία και Μπαχρέιν, Ισραήλ. Οι μετοχικές κινητές αξίες κυρίως απαρτίζονται από κοινές μετοχές, προνομιούχες μετοχές, δικαιώματα για αγορά μετοχών καθώς και αποθετήριους τίτλους διεθνών μετοχών που διαπραγματεύονται στα Αμερικανικά χρηματιστήρια (American Depository Receipts/ ADRs) και στα Διεθνή χρηματιστήρια (Global Depository Receipts/ GDRs). Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνον σε ADRs και GDRs που δεν ενσωματώνουν παράγωγα και εμπίπτουν στον ορισμό των μεταβιβάσιμων χρεογράφων σύμφωνα με το Νόμο 2010 του Λουξεμβούργου. Παρότι δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς το ύψος της κεφαλαιοποίησης των άνω εταιρειών, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιδιώκει να επενδύει κατά πρώτο λόγο σε μεγάλες, καθιερωμένες εταιρείες. Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, αξίες σταθερού εισοδήματος και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις παραγράφους 3.1 και 4. στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.	Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες και άλλες ισοδύναμες κινητές αξίες εταιρειών που εκτίθενται ή έχουν σημαντικό τμήμα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων στη Νοτιοανατολική ή Κεντρική Ευρώπη και σε γεγονικές σε αυτές χώρες και είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Τοπικές ή/και Διεθνείς Αγορές. Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις παραγράφους 3.1 και 4. στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.
Επενδυτικοί Κίνδυνοι	Οι κυρίως κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως ο κίνδυνος που συνδέεται με τις επενδύσεις στις αγορές της Μέσης Ανατολής και της Βορείου Αφρικής (MENA Markets) του Μαρόκου, Ομάν, Κατάρ, Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, Κουβέιτ, Λίβανου, Αιγύπτου, Ιορδανίας και Μπαχρέιν, Ισραήλ. Αυτές οι αγορές μπορεί να παρουσιάζουν μεταβλητότητα και συνθήκες χαμηλής ρευστότητας και οι επενδύσεις του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τέτοιες αγορές μπορούν να θεωρηθούν κερδοσκοπικές και υποκείμενες σε σημαντικές καθυστερήσεις στην εκκαθάρισή τους. Επιπρόσθετα, ενδοχομένως υπάρχει μεγαλύτερος από όπ συνήθως κίνδυνος πολιτικής, οικονομικής, κοινωνικής και θρησκευτικής αστάθειας και αντίξοες μεταβολές κυβερνητικών ρυθμίσεων και νομοθεσίας στις αγορές αυτές. Παράγοντες κινδύνου σχετιζόμενοι με το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι οι κίνδυνοι που συνδέονται με επενδύσεις σε μετοχικές αξίες, σε αξίες σταθερού εισοδήματος, δηλαδή, ο κίνδυνος αγοράς, ο μετοχικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιποκίου, ρευστότητα καθώς και ο συναλλαγματικός κίνδυνος, όπως και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη χρήση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όταν γίνεται χρήση αυτών. Οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Επιπλέον, συγκεκριμένα είδη ρίσκου όπως, ο κίνδυνος διακανονισμού, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και θεματοφύλακα είναι ιδιαίτερα σχετιζόμενοι με το συγκεκριμένο Υπό- Αμοιβαίο Κεφάλαιο και θα πρέπει να λαμβάνονται σοβαρά υπόψην από τον εν δυνάμει επενδυτή πριν από οποιαδήποτε επένδυση στο Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. 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). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Index.	Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως ο κίνδυνος αγοράς, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αναδυόμενες αγορές καθώς και εκείνοι που προκύπτουν από τη χρήση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στα σημεία (ii), (iii), (iv) και (vii) στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικά μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Index.
Προφίλ Επενδυτή	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν κέρδη μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο μετοχικό χαρτοφυλάκιο με έκθεση στις αγορές της Μέσης Ανατολής & Βορείου Αφρικής, με υψηλή προοπτική ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν έκθεση στις προαναφερόμενες αγορές μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο μετοχικό χαρτοφυλάκιο σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
Σειρές Μεριδίων	Υπάρχουν επί του παρόντος 9 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: <ul style="list-style-type: none">Eurobank • Eurobank I • Postbank (BGN) • Interamerican • Private Banking Class (USD) Eurobank (I) (USD) • Eurobank (USD) Bancpost (RON) • Private Banking Class Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηρισικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: <ul style="list-style-type: none">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 τις παρακάτω: τις Σειρές Eurobank (USD), Eurobank I (USD) και Private Banking Class (USD) που έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD), τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Λέβα (BGN) και τη Σειρά Bancpost (RON) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Ρουμάνικο Λέι (RON). Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη ως ακολούθως: Όλα τα Μεριδια 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 9 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου: <ul style="list-style-type: none">Eurobank • Eurobank I • Postbank (BGN) • Postbank Interamerican • Private Banking Class (USD) • Eurobank (USD) Bancpost (RON) • Private Banking Class Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηρισικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: <ul style="list-style-type: none">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 τις παρακάτω: τις Σειρές Eurobank (USD) και Private Banking Class (USD) που έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD), τη Σειρά Postbank (BGN) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Βουλγαρικό Λέβα (BGN) και τη Σειρά Bancpost (RON) η οποία έχει ως νόμισμα αναφοράς το Ρουμάνικο Λέι (RON). 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.
Προμήθεια Διάθεσης	Έως 4%	Έως 5%
Προμήθεια εξαγοράς	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 3.5% • Eurobank I: 1% • Eurobank: 2% • Eurobank (USD): 2% • Interamerican: 2% • Postbank (BGN): 3.5% • Private Banking Class: 0% Private Banking Class (USD): 0% • Eurobank (I) (USD): 1%	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 3.5% • Eurobank I: 1% • Eurobank: 2% Eurobank (USD): 2% • Interamerican: 2% • Postbank (BGN): 3.5% Private Banking Class: 0% • Private Banking Class (USD): 0% • Postbank: 3.5%
Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 3.5% • Eurobank I: 2% • Eurobank: 3.5% • Eurobank (USD): 3.5% • Interamerican: 3.5% • Postbank (BGN): 3.5% • Private Banking Class: 3.5% Private Banking Class (USD): 3.5% • Eurobank (I) (USD): 2%	<ul style="list-style-type: none">Bancpost (RON): 5% • Eurobank I: 2% • Eurobank: 3.5% • Eurobank (USD): 3.5% • Interamerican: 3.5% • Postbank (BGN): 5% • Private Banking Class: 3.5% • Private Banking Class (USD): 3.5% • Postbank: 5%%
Αμοιβή θεματοφύλακα	Έως 0,55% ετησίως	Έως 0,5% ετησίως
Τρέχουσες επιβαρύνσεις για τις ενεργές Σειρές μεριδίων (όπως αναφέρονται στις «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές»)	<ul style="list-style-type: none">Eurobank I: 2.10% Eurobank: 3.14%	<ul style="list-style-type: none">Eurobank I: 1.62% • Eurobank: 2.91% • Private Banking Class: 2.91% Bancpost (RON): 3.36% • Eurobank (USD): 2.91% • Interamerican: 2.66% Postbank: 2.91% • Postbank (BGN): 2.91%

Την ημερομνία ισχύος, το Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατανείμει σε κάθε μεριδιούχο του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 στο Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο με το δείκτη ανταλλαγής όπως περιγράφεται στη συνέχεια.

Ο δείκτης ανταλλαγής θα υπολογιστεί κατά την 24η Οκτωβρίου 2017, διαιρώντας την καθαρή αξία ανά μερίδιο της κάθε Σειράς του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτή υπολογίζεται στις 24 Οκτωβρίου 2017 με την καθαρή αξία ανά μερίδιο της ίδιας Σειράς του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως υπολογίζεται κατά την ίδια ημέρα.

Από την ημερομνία δημοσίευσης της παρούσας Ανακοίνωσης προς τους Μεριδιούχους κι έπειτα δεν θα γίνονται δεκτές Αιτήσεις Συμμετοχής ή / και Μετατροπής στο Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Δικαιώματα των Μεριδιούχων

Από την ημερομνία δημοσίευσης της παρούσας Ανακοίνωσης, οι μεριδιούχοι του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν εγκρίνουν την παραπάνω συγχώνευση έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν ή να μετατρέψουν τα μερίδιά τους χωρίς κόστος μέχρι και την 16η Οκτωβρίου 2017. Από την ημέρα αυτή και έως την Ημ/νία Ισχύος, η οποία έχει οριστεί 7 εργάσιμες ημέρες αργότερα για λειτουργικούς/διαχειριστικούς λόγους, οι Μεριδιούχοι δεν θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους και αιτήσεις συμμετοχών δεν θα γίνονται δεκτές ούτε στο Συγχωνευόμενο

ούτε στο Υποδεχόμενο Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Στις 25 Οκτωβρίου 2017, οι Μεριδιούχοι του Συγχωνευόμενου Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα καταστούν Μεριδιούχοι του Υποδεχόμενου Υπό- Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Επιπλέον πληροφορίες και τα παρακάτω Έντυπα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας Διαχείρισης και στα γραφεία της Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα:

- 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 παρσχθεί από ανεξάρτητο ελεγκτή που διορίστηκε από την Εταιρεία Διαχείρισης προκειμένου να επικυρωθεί τις διατάξεις που προβλέπονται από το Άρθρο 71 (1), σημεία (α) με (c) του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010,
- το πιστοποιηικό 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.