

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

Société anonyme

5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg («H Εταιρεία Διαχείρισης»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ του (LF) FUND OF FUNDS – REAL ESTATE

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο του (LF) Fund of Funds, ΟΣΕΚΑ που έχουν συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (εφεξής το “Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο”)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης με την Απόφαση με ημερομηνία 24 Ιουλίου 2018 αποφάσισε τα παρακάτω:

1. Αλλαγή επωνυμίας

Η επωνυμία του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) FUND OF FUNDS – REAL ESTATE θα αλλαχθεί σε (LF) FUND OF FUNDS – ESG FOCUS (εφεξής (LF) FUND OF FUNDS – ESG FOCUS)

2. Αλλαγή επενδυτικού σκοπού και πολιτικής των Υπο-Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Ο καινούριος επενδυτικός σκοπός και πολιτική του (LF) FUND OF FUNDS – ESG FOCUS θα είναι ως ακολούθως:

Παλιά διατύπωση

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υπερ-ραξιών μέσω της μακροπρόθεσμης κεφαλαιακής απόδοσης. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) όπως αυτοί περιγράφονται στο άρθρο. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου του 2010, οι οποίοι επενδύουν σε μετοχικές αξίες εταιριών αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας (REITS, κ.α.) που κατά κύριο λόγο βρίσκονται σε αναπτυσσόμενες χώρες, με έμφαση στην Βόρεια Αμερική / ΗΠΑ, ή όπου αντλούν σημαντικό τμήμα των εσόδων τους από δραστηριότητες στις αντίστοιχες αγορές. Οι επενδύσεις σε μεριδία άλλων Ο.Σ.Ε., όπως αυτοί περιγράφονται από το ανωτέρω, δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 30% του καθαρού ενεργητικού του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως περιγράφεται στο άρθρο 46 (2) του Νόμου του 2010. Εν δυνάμει, Ο.Σ.Ε. μπορούν επίσης να είναι και Δ.Α.Κ. (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια ή ETF's) τα οποία τελούν υπό διαπραγμάτευση σε οποιαδήποτε κατάλληλη οργανωμένη αγορά.

Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) όπως αυτοί ορίζονται από τα παραπάνω που επενδύουν κυρίως σε διεθνείς μετοχικές αγορές, σε διεθνείς μετοχικές αξίες εταιριών που σχετίζονται με τον κλάδο των Ακινήτων καθώς και σε διεθνείς μετοχικές αξίες εταιριών αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας διεθνών/παγκόσμια ΑΕΕΑΠ (REITS).

Επιπροσθέτως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) που επενδύουν απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και προϊόντα διαχείρισης διαθεσίμων.

Σε περίπτωση που οι έμμεσες επενδύσεις μέσω των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (Ο.Σ.Ε.) όπως ορίζεται παραπάνω, δεν είναι εφικτές ή είναι υπερβολικά δαπανηρές, ή περιορίζονται από το μέγεθος των Ο.Σ.Ε., το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει άμεσα σε μετοχικές κινητές αξίες ή μετατρέψιμους σε μετοχές τίτλους ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν εκδοθεί από εταιρείες στον κλάδο των ακινήτων στις ΗΠΑ και/ή στην Ευρώπη. Τέτοιες άμεσες επενδύσεις δεν μπορούν να ξεπερνούν συνολικά το 20% του καθαρού ενεργητικού του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγορές μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Νέα διατύπωση

Το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο αποσκοπεί στο να παρέχει κεφαλαιακή απόδοση σε έναν μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, συνυψάζοντας την απόλυτη απόδοση με παράγοντες που σχετίζονται ως επί το πλείστον με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG), εξασφαλίζοντας μία στροφή προς την υπεύθυνη επένδυση. Για να το επιτύχει αυτό, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ακολουθήσει μία εύλεκτη στρατηγική κατανομής ενεργητικού.

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του πρωταρχικά σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων όπως περιγράφονται στο άρθρο. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου 2010, συμπεριλαμβανομένων και Δ.Α.Κ. (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια / ETF's) τα οποία επενδύουν κυρίως σε μετοχικές αξίες και αντίστοιχα παράγωγα προϊόντα και/ή μεταβιβάσιμα χρεόγραφα και αντίστοιχα παράγωγα προϊόντα, τα οποία τείνουν να συνάδουν με τα παραπάνω ESG κριτήρια, όπως αυτά έχουν καθιερωθεί από διαπιστευμένους παρόχους, όπως ενδεικτικά, και όχι αποκλειστικά, Morningstar ή Bloomberg.

Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων όπως περιγράφονται στο άρθρο. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου 2010, συμπεριλαμβανομένων και Δ.Α.Κ. (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια / ETF's) τα οποία επενδύουν κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματογοράς και / ή κάποια άλλα ισότιμη επένδυση.

Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει και θα επενδύει κατά καιρούς (μέχρι 50% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του) απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και προϊόντα διαχείρισης διαθεσίμων, προκειμένου για την επίτευξη του σκοπού του.

Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγορές μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο Ενημερωτικό Δελτίο.

3. Αλλαγή του χαρτοφυλακίου αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR).

Το νέο χαρτοφυλάκιο αναφοράς που θα χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε κίνδυνο θα είναι το παρακάτω, για το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

Επωνυμία	Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς πριν την αλλαγή	Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς μετά την αλλαγή
(LF) FUND OF FUNDS – ESG FOCUS	50% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index + 50% FTSE EPRA/NAREIT N America Index	90% MSCI AC World + 10% Eonia TR Index (DBDCONIA Index)

Δικαιώματα των Μεριδιούχων

Από τη δημοσίευση της παρούσας ανακοίνωσης, οι Μεριδιούχοι τους οποίους αφορούν οι παραπάνω αλλαγές και που δεν τις εγκρίνουν, θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράζουν τα μεριδιά τους ή να τα μετατρέπουν χωρίς κόστος για την περίοδο ενός μήνα που λήγει στις 3 Οκτωβρίου 2018.

Αιτήματα εξαγορών ή μετατροπών θα πρέπει να απευθύνονται στο Διανομέα σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Το ανανεωμένο Ενημερωτικό Δελτίο και οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (KIID) των (LF) Fund of Funds θα είναι διαθέσιμα, χωρίς κόστος, στα γραφεία της Εταιρείας και στα καταστήματα του Διανομέα, μόλις η Εποπτική Αρχή του Λουξεμβούργου (CSSF) εκδώσει την επίσημη (visa-stamped) εκδοχή του Ενημερωτικού.

Λουξεμβούργο, 28 Αυγούστου 2018

Το Διοικητικό Συμβούλιο