

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

5 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

(η «Εταιρεία»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

των **Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) Equity - Institutional Portfolios (to “Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο”) και (LF) Equity-Greek Equities (to “Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο”)**

ΟΣΕΚΑ που έχει συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Άρθρου 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 25 Αυγούστου 2014, προχωρά στη συγχώνευση (η «Συγχώνευση») του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Equity - Institutional Portfolios (to “Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο”), με συνεισφορά του συνολικού ενεργητικού και παθητικού του, με το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Equity-Greek Equities (to “Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο”) που το κάθε ένα αποτελεί Υπό – Αμοιβαίο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF). Αυτή η συγχώνευση στοχεύει στην ορθολογικοποίηση του υφιστάμενου φάσματος προϊόντων και στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των επενδύσεων. Η συγχώνευση θα έχει ισχύ από την 13η Νοεμβρίου 2014 (η «Ημερομηνία Ισχύος»). Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις διαφορές μεταξύ του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης:

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Equity - Institutional Portfolios	Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Equity-Greek Equities
Επενδυτικός σκοπός και πολιτική	<p>Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες μεγάλης κεφαλαιοποίησης που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης ή είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μετοχικές κινητές αξίες μεσαίας κεφαλαιοποίησης που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης ή είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Προκειμένου να επίτευξη τον επενδυτικό του σκοπό, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύσει σε σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου.</p> <p>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.</p>	<p>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 είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή που διαπραγματεύονται έκθεση ή /και έχουν ιδρυθεί στην Ελλάδα και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη Οργανωμένη Αγορά.</p> <p>Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματιστηρίου, αξίες σταθερού εισοδήματος και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, σε μετοχικές κινητές αξίες και άλλες ισοδύναμες κινητές αξίες εταιρειών, που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη Οργανωμένη Αγορά, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου.</p> <p>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 Ενημερωτικό Δελτίο.</p>
Προφίλ επενδυτή	<p>Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό στόχο, που επιθυμούν την επίτευξη κερδών μέσω της συμμετοχής στον ανωτέρω αναφερόμενο δείκτη.</p>	<p>Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που στοχεύουν σε κέρδη συμμετέχοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο με ευρεία διασπορά σε μετοχές ελληνικών εταιριών με προοπτικές ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.</p>

Με την εξαίρεση του συναλλαγματικού κινδύνου (που αναφέρεται ως επιπλέον κίνδυνος μόνον για το Υποδεχόμενο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο), το Συγχωνευόμενο και το Υποδεχόμενο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχουν τους ίδιους παράγοντες επενδυτικού κινδύνου, την ίδια μεθοδολογία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης (Σχετική Αξία σε Κίνδυνο - Relative VAR), το ίδιο χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Athens Stock Exchange Index) και το ίδιο επίπεδο μόχλευσης (150% κατά μέγιστο).

Επιπλέον, τα παρακάτω χαρακτηριστικά είναι πανομοιότυπα και στα δύο Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια, Συγχωνευόμενο και Υποδεχόμενο: 1) Ίδιο Διαχειριστή Επενδύσεων (Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων), 2) Νόμιμα αναφοράς (Ευρώ), 3) Σειρές μεριδίων και τα χαρακτηριστικά τους 4) Μη διανομή μερίσματος 5) Προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς και μετατροπής 6) Αμοιβές διαχείρισης και θεματοφυλακής 7) Δεν έχουν αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης.

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

- Τα στοιχεία ενεργητικού που θα βρίσκονται στο χαρτοφυλάκιο του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη στιγμή της συγχώνευσης θα είναι σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό και την πολιτική του Υποδεχόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επομένως δεν είναι απαραίτητη αναδιάρθρωση των χαρτοφυλακίων πριν τη Συγχώνευση των χαρτοφυλακίων του Συγχωνευόμενου και του Υποδεχόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- 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 υπηκοότητας, μόνιμης κατοικίας ή διαμονής τους για τις ενδεδειγμένες φορολογικές συνέπειες που συνδέονται με τη λειτουργία της συγχώνευσης.

Στις 13 Νοεμβρίου 2014, το Υποδεχόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα καταλείψει 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 ανιστάθμισης όπως περιγράφεται στη συνέχεια.

Ο δείκτης ανιστάθμισης θα υπολογιστεί κατά την 12η Νοεμβρίου 2014 διαιρώντας την καθαρή αξία ανά μερίδιο της κάθε Σειράς του Συγχωνευόμενου Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτή υπολογίζεται στις 12 Νοεμβρίου 2014 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 Απίσεις Συμμετοχής ή / και Μετατροπής στο Συγχωνευόμενο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Δικαιώματα των Μεριδιούχων

Από την ημερομηνία 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 4η Νοεμβρίου 2014.

Οι Απίσεις 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 γραφεία της Εταιρείας Eurobank Asset Management Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα:

- οι Κοινός 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 των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
- 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 (α) 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, 3 Οκτωβρίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο

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