

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

του Υπό - Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) FUND OF FUNDS – BRIC

ΟΣΕΚΑ που έχει συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου
(το «Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ορίζει με Απόφαση με την ημερομηνία 25 Αυγούστου 2014 τα παρακάτω:

1. Αλλαγή της ονομασίας του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η ονομασία του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα τροποποιηθεί σε (LF) Fund of Funds – Global Emerging Markets.

2. Αλλαγή του επενδυτικού σκοπού και πολιτικής

Ο νέος επενδυτικός σκοπός και πολιτική θα τροποποιηθούν ως ακολούθως:

«2. Επενδυτικός σκοπός και πολιτική»

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως περιγράφονται στο αρθρ. 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου 2010 και οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται στις α) Αναδυόμενες Αγορές, συμπεριλαμβανομένων των BRICs (Βραζιλίας, Ρωσίας, Ινδίας και Κίνας) β) Αγορές Νέων Συνόρων (Frontier Markets – δείτε Σημείωση) ή / και σε μετοχικές κινητές αξίες εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιαδήποτε άλλη αγορά κεφαλαίου αλλά ανηλθύν σημαντική τμήμα των εσόδων τους από δραστηριότητες στις αντίστοιχες αγορές ή διατηρούν σημαντική συμμετοχή σε τέτοιες εταιρίες.

Δευτερευόντως, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων όπως παραπάνω που επενδύουν κυρίως σε μετοχικές κινητές αξίες ή μέσα σταθερού εισοδήματος εταιριών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιαδήποτε γεωγραφική περιοχή που περιλαμβάνει τις Αναδυόμενες αγορές και τις αγορές Νέων Συνόρων επίσης.

Έτσι, για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων όπως παραπάνω που αναφορικά με τη χώρα ή το γεωγραφικό τους προσανατολισμό πληρούν όλες ή κάποιες από τις άνω περιγραφές.

Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών

Επενδύσεων που επενδύουν σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματοοικονομικά και μεταβιβάσιμα χρεόγραφα, που συμπεριλαμβάνονται και μετατρέψιμα χρεόγραφα.

Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους μπορεί να επενδύσει το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να είναι και μερίδια ανοικτού τύπου Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΔΑΚ - Exchange Traded Funds – ETFs).

Η επενδυτική έκθεση στις Αγορές Νέων Συνόρων δεν μπορεί να υπερβαίνει το 30% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Σε περίπτωση που οι έμμεσες επενδύσεις μέσω Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν είναι εφικτές ή είναι πολύ διασπασμένες, το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει άμεσα σε μετοχικές κινητές αξίες ή άλλα μεταβιβάσιμα αξιόγραφα εταιριών όπως περιγράφονται στις δύο πρώτες παραγράφους, που είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οργανωμένες Τοπικές ή/και Διεθνείς Αγορές Κεφαλαίου. Τέτοιες άμεσες επενδύσεις δεν θα μπορούν να ξεπερνούν συνολικά το 20% του καθαρού ενεργητικού του Υπό - Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει κάποιες φορές ποσοστό μέχρι 50% των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού του απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματοοικονομικά.

Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, συμβάσεις δανειοδότησης και επαναγορές μπορούν να χρησιμοποιούνται ενόψει των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο Ενημερωτικό Δελτίο. Για λόγους ρευστότητας, είναι ενδεχόμενο να χρησιμοποιηθούν στο χαρτοφυλάκιο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα πιο αναπτυγμένων μετοχικών αγορών προκειμένου να αντισταθμιστεί το ρίσκο της μετοχικής έκθεσής του.

Σημείωση: Αγορές Νέων Συνόρων (Frontier Markets) είναι ένας οικονομικός όρος που αρχικά χρησιμοποιήθηκε από το Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδότησης το 1992. Πιο συχνά χρησιμοποιείται για να περιγράψει ένα υποσύνολο των Αναδυόμενων Αγορών που έχουν μικρή κεφαλαιοποίηση ή / και χαμηλή επί-

σια συνολική αξία συναλλαγών ή/και χαρακτηρίζονται από περιορισμούς που τις καθιστούν ακατάλληλες να συμπεριληφθούν στους δείκτες των μεγαλύτερων Αναδυόμενων Αγορών αλλά ωστόσο έχουν επιδείξει μία σχετική εξωστρέφεια και προσαρμοσιμότητα προς τους ξένους επενδυτές και δεν βρίσκονται κάτω από ακραία οικονομική και πολιτική αστάθεια, παρά ένας τέτοιος κίνδυνος δεν μπορεί να αποκλειστεί εξ' ολοκλήρου.

Μία ενδεικτική λίστα ονομάτων χωρών που περιλαμβάνονται σε αυτούς τους ορισμούς είναι: Αργεντινή, Μπαχρέιν, Μπαγκλαντές, Μποτσουάνα, Βουλγαρία, Ακτή Ελεφαντοστού, Κροατία, Κύπρος, Εσθονία, Ιορδανία, Καζακστάν, Κένυα, Κουβέιτ, Λίβανος, Λιθουανία, Μάλτα, Μαυρίκιος, Νιγηρία, Ομάν, Πακιστάν, Ρουμανία, Σερβία, Σλοβακία, Σλοβενία, Σρι Λάνκα, Τρινιδάδ και Τομπάγκο, Τυννσία, Ουκρανία, Βιεννάμ.

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

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που θα χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αλλάξει από «MSCI EM BRIC» σε «MSCI EM Index».

Διακρίματα των Μεριδιούχων:

Από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης, οι μεριδιούχοι που τους αφορούν οι αλλαγές που αναφέρονται παραπάνω και οι οποίοι δεν τις εγκρίνουν, θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν ή να μετατρέψουν τα μερίδιά τους χωρίς κόστος σε διάστημα ενός (1) μηνός, που λήγει την 4η Νοεμβρίου 2014.

Οι απόψεις για εξαγορά ή μετατροπή μεριδίων θα αποστέλλονται στο Διοικητικό, σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του Ενημερωτικού Δελτίου των Α/Κ (LF) Fund of Funds.

Τα νέα επικαιροποιημένα Έντυπα, Ενημερωτικό Δελτίο των (LF) Funds of Funds Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (“KIID”) του Υπό - Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας Διαχείρισης και στα κατά τόπους καταστήματα Διανομής, κατόπιν της χορήγησης visa από την Επιτροπή Κεφαλαίων του Λουξεμβούργου (CSSF).

Λουξεμβούργο, 3 Οκτωβρίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο