

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

5 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

(η «Εταιρεία Διαχείρισης»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) και (LF) Fund of Funds

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης αποφασιζει με την από 5 Απριλίου 2017 Απόφαση τα ακόλουθα:

Μεταβλητή τιμολόγηση (Swing Pricing)

Για την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων, η μέθοδος της μεταβλητής τιμολόγησης («swing pricing») θα χρησιμοποιείται ως μέρος της πολιτικής της καθημερινής αποτίμησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF) και (LF) Fund of Funds. Αυτό σημαίνει ότι, υπό ορισμένες συνθήκες, η Εταιρεία Διαχείρισης θα προβαίνει σε προσαρμογές στους υπολογισμούς της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μερίδιο κάθε σειράς μεριδίων για την αντιστάθμιση των επιπτώσεων των κόστους των συναλλαγών και άλλων εξόδων, σε περιπτώσεις που αυτά θεωρούνται σημαντικά.

Για να διασφαλιστεί η πλήρης κατανόηση της διαδικασίας, στο Ενημερωτικό Δελτίο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχουν προστεθεί τα κάτωθι:

Μεταβλητή τιμολόγηση (Swing Pricing)

Απομείωση (Dilution)

Το κάθε Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει μία αποτίμηση ημερησίως και μπορεί να υποστεί μείωση της αξίας του ως αποτέλεσμα του κόστους των συναλλαγών κατά την αγορά και την πώληση των υποκείμενων επενδύσεών του και τη διαφορά μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης των εν λόγω επενδύσεων που προκαλούνται από τις διαθέσεις, εξαγορές ή / και τις μεταφορές της επένδυσης από ένα Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο προς ένα άλλο (μετατροπές). Αυτό είναι γνωστό ως «απομείωση» (dilution). Για την αντιστάθμιση αυτής της απομείωσης και την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων, η Εταιρεία Διαχείρισης θα εφαρμόζει τη μέθοδο της «μεταβλητής τιμολόγησης» («swing pricing»), ως μέρος της πολιτικής της καθημερινής αποτίμησης. Αυτό σημαίνει ότι, υπό ορισμένες συνθήκες, η Εταιρεία Διαχείρισης θα προβαίνει σε προσαρμογές στους υπολογισμούς της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο κάθε Σειράς μεριδίων για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων του κόστους των συναλλαγών και άλλων εξόδων, σε περιπτώσεις που αυτά θεωρούνται σημαντικά.

Προσαρμογή απομείωσης (Dilution adjustment)

Κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, η εφαρμογή της προσαρμογής απομείωσης θα ενεργοποιείται αυτόματα και σε σταθερή βάση.

Η ανάγκη για προσαρμογή της απομείωσης θα εξαρτάται από την καθαρή αξία των συμμετοχών, εξαγορών και μετατροπών που δέχεται το κάθε Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε κάθε

Ημέρα Αποτίμησης. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να προβαίνει σε προσαρμογή απομείωσης όταν παρατηρείται μία καθαρή κίνηση μετρητών στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που υπερβαίνει ένα όριο, καθοριζόμενο εκάστοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο, επί της συνολικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού της προηγούμενης Ημέρας Αποτίμησης.

Η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται επίσης να προβεί σε κατ' επιλογή προσαρμογή απομείωσης σε περίπτωση που, κατά τη γνώμη της, είναι προς το συμφέρον των υφιστάμενων Μεριδιούχων.

Η εφαρμογή της προσαρμογής απομείωσης γενικά θα επιφέρει αύξηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο κάθε Σειράς μεριδίων σε περίπτωση που υπάρχουν καθαρές εισροές στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο, και μείωση της Καθαρής Αξίας Μεριδίου κάθε Σειράς μεριδίων σε περίπτωση που υπάρχουν καθαρές εκροές από το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η Καθαρή Αξία Μεριδίου κάθε Σειράς μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα υπολογίζεται χωριστά αλλά οποιαδήποτε προσαρμογή απομείωσης, θα επηρεάζει, σε ποσοστιαία βάση, εξίσου την Καθαρή Αξία Μεριδίου κάθε Σειράς μεριδίων.

Καθώς η απομείωση σχετίζεται με εισροές και εκροές χρημάτων προς και από το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεν είναι εφικτή η ακριβής πρόβλεψη εφαρμογής της προσαρμογής απομείωσης σε κάποια μελλοντική χρονική στιγμή. Συνεπώς, δεν είναι εφικτή η ακριβής πρόβλεψη της συχνότητας με την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα χρειάζεται να προβαίνει σε προσαρμογή απομείωσης.

Επειδή η προσαρμογή απομείωσης για κάθε Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα υπολογίζεται με βάση το κόστος των συναλλαγών, περιλαμβανομένων τυχόν συναλλακτικών περιθωρίων (spreads) επί των υποκείμενων επενδύσεων αυτού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που μπορεί να μεταβάλλονται ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, το ποσό της προσαρμογής απομείωσης μπορεί να διαφέρει κάθε φορά αλλά δεν θα υπερβαίνει το 2% της Καθαρής αξίας του Ενεργητικού του εκάστοτε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δικαιώματα των Μεριδιούχων

Τα επικαιροποιημένα, επίσημα Ενημερωτικά Δελτία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας και στα κατά τόπους καταστήματα του Διανομέα, κατόπιν της χορήγησης της απαιτούμενης έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Λουξεμβούργου (CSSF).

Λουξεμβούργο, 6 Απριλίου 2017