

# Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

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

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ**  
**Tactical Allocation (LF) Fund of Funds – Tactical Allocation και (LF) Fund of Funds – Balanced Blend Global**  
Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια του (LF) Fund of Funds

OSCEKA που έχει υποστεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου

λαο», και τα δύο υπό – αμοιβαία κεφάλαια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Fund of Funds.

Η συγχώνευση αυτή αποσκοπεί σε ορθολογικοποίηση της υφιστάμενης γκάμας προϊόντων και στη δημιουργία επενδυτικών συνεργιών.

Η συγχώνευση θα έχει ισχύ από την 14η Μαΐου 2019 (η «Ημερομηνία Ισχύος»).

Να σημειώσουμε ότι επιλέχθηκαν το Συγκριτικό Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς έχουν παρόμοιες επενδυτικές στρατηγικές και το ίδιο προφίλ

επενδυτή (μεσαίου ρίσκου προφίλ) όταν τα χαρακτηριστικά ρίσκου είναι παρόμοια και για τα δύο Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια.

Προτείνεται να ληφθούν υπόψη οι πληροφορίες που ενοσωματώνονται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και του Συγκριτικού Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπλέον, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις διαφορές μεταξύ του Συγκριτικού Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης:

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Συγκριτικό Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Fund of Funds – Tactical Allocation	Υποδεκόμενο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Fund of Funds – Balanced Blend Global
<b>Επενδυτικός σκοπός και πολιτική</b>	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε ελκυστικές μέσο-μακροπρόθεσμες αποδόσεις κάτω από οποιαδήποτε συνθήκες, μέσω της διαφορικής κατηγορίας επενδύσεων που περιλαμβάνουν μετοχές, ομόλογα, εμπορεύματα, ακίνητη περιουσία, συνάλλαγμα και μετρητά διαθέσιμα. Σε κάθε χρονική στιγμή, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε Μερικά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων όπως περιγράφονται στο άρθρο 41 (1) παρ. (ε) του Νόμου 2010, και σε βοηθητική βάση, σε άλλες κινητές αξίες και χρηματοοικονομικά μέσα συμπεριλαμβανομένης παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, και/ή Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (Δ.Α.Κ. / ETFs) που παρέχουν έκθεση ή αντίστροφή στις άνω αναφερόμενες κατηγορίες επενδύσεων με στόχο την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί και θα επενδύει κάποιες φορές (μέχρι 50% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του) απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματιστηρίου. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μέσω μιας ευέλικτης επενδυτικής στρατηγικής η οποία έχει σχεδιαστεί για να ανταποκρίνεται σε ένα διαρκώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον αγοράς. Η επενδυτική προσέγγιση που υιοθετείται δίνει ιδιαίτερη προσοχή στη διαχείριση του κινδύνου από τη μεταβλητότητα των αγορών. Καθώς το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι συνδεδεμένο με ένα δείκτη αναφοράς, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα αυξήσει την έκθεσή του σε στοιχεία ενεργητικού που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό επενδυτικό κίνδυνο όταν η σχέση ρίσκου / απόδοσης αναμένεται να είναι επαρκώς επωφελής, ενώ θα ακολουθεί πιο συνεπή επενδυτική τακτική όταν οι επενδυτικοί κίνδυνοι είναι υψηλοί και η προβλεψιμότητα είναι χαμηλή. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσθέσει υπεραξία μέσω: α) Τακτικής Ανακατανομής των Επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένης πν απόκτηση θέσεων που εκφράζουν την προτίμηση σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές και κλάδους, β) Επιλογής αξιών / Αμοιβαίων Κεφαλαίων επωφελομένου από τη χρήση μοντέλων επιλογής αμοιβαίων κεφαλαίων, γ) αποφάσεων σχετικά με τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και τη διαχείριση των επενδυτικών κινδύνων. Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο Εντιμωτικό Δελτίο.	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε ελκυστικές μέσο-μακροπρόθεσμες αποδόσεις κάτω από οποιαδήποτε συνθήκες, μέσω της διαφορικής κατηγορίας επενδύσεων που περιλαμβάνουν μετοχές, ομόλογα, εμπορεύματα, ακίνητη περιουσία, συνάλλαγμα και μετρητά διαθέσιμα. Σε κάθε χρονική στιγμή, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε Μερικά 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 / ETFs) τα οποία επενδύουν κυρίως σε α) μετοχικές αξίες και αντίστοιχα προϊόντα, β) μεταβιβάσιμα χρεόγραφα και αντίστοιχα παράγωγα προϊόντα, γ) εμπορεύματα μέσω αποδεκτών εργαλείων και αντίστοιχα παράγωγα προϊόντα και δ) τραπεζικές καταθέσεις ή/και προϊόντα διαχείρισης διαθέσιμων με ευρύ και χωρίς περιορισμούς γεωγραφικό προσανατολισμό. Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί και θα επενδύει κατά καιρούς (μέχρι 50% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του) απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και προϊόντα διαχείρισης διαθέσιμων. Ρευστά διαθέσιμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4 στο Εντιμωτικό Δελτίο.
<b>Παράγοντες κινδύνου</b>	Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως αυτοί που συνδέονται με επενδύσεις σε μετοχικές αξίες, σε ακίνητη περιουσία (επιτρέψτε αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας ή REITS), σε εμπορεύματα, και σε αξίες σταθερού εισοδήματος, όπως είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος επιτοκίου και πιστωτικό κίνδυνο, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Εντιμωτικού Δελτίου. Η συνολική έκθεση του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Απόλυτης Αξίας (Absolute VAR). Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η σταθερότητα από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Το επίπεδο της μόλυνσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόλυνσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notionals).	Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κυρίως οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις σε μετοχές, σε ακίνητη περιουσία (επιτρέψτε αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας ή REITS), σε εμπορεύματα, και σε αξίες σταθερού εισοδήματος, όπως είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος επιτοκίου και πιστωτικό κίνδυνο, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του Εντιμωτικού Δελτίου. Η συνολική έκθεση του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR). Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η σταθερότητα από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν. Το επίπεδο της μόλυνσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόλυνσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notionals). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της σχετικής αξίας σε κίνδυνο του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 40% MSCI AC World + 45% BofA ML EMU Broad Index + 10% Bloomberg Commodity Index (πρώην DJUBS Index) + 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.
<b>Προφίλ επενδυτή</b>	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν αποδόσεις από ένα ευρύς διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο του οποίου τα στοιχεία του ενεργητικού επενδύονται σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διαφόρων κατηγοριών, με ποικίλους επενδυτικούς σκοπούς και στοχεύουν να επωφεληθούν από την ενεργή διαχείρισή τους.	Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν αποδόσεις από ένα ευρύς διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο του οποίου τα στοιχεία του ενεργητικού επενδύονται σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διαφόρων κατηγοριών, με ποικίλους επενδυτικούς σκοπούς και στοχεύουν να επωφεληθούν από την ενεργή διαχείρισή τους.
<b>Σειρές Μεριδίων</b>	Υπάρχουν επί του παρόντος 2 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Interamerican I - Interamerican Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: • Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνάκλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο ("taxe d'abonnement"). • Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR). • Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη όπως περιγράφονται παρακάτω: Όλα τα Μέρη που ανήκουν στην ίδια Σειρά θα έχουν το ίδιο δικαίωμα έφε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.	Υπάρχουν επί του παρόντος 8 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Eurobank - Eurobank I - Eurobank (USD) - Postbank - Romania - Private Banking Class - Private Banking Class (USD) - Interamerican Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: • Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνάκλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο ("taxe d'abonnement"). • Οι προαναφερθείσες Σειρές έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ (EUR) με εξαίρεση τη Σειρά Eurobank (USD) και Private Banking Class (USD) οι οποίες έχουν ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ (USD). • Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη όπως περιγράφονται παρακάτω: Όλα τα Μέρη που ανήκουν στην ίδια Σειρά θα έχουν το ίδιο δικαίωμα έφε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
<b>Διανομή / Κεφαλαιοποίηση</b>	Χωρίς διανομή	Χωρίς διανομή
<b>Προμήθεια διάθεσης</b>	Έως 3%	Έως 3%
<b>Μέγιστη προμήθεια εξαγοράς</b>	Interamerican I: 0,50% Interamerican: 1,50%	Eurobank I: 0,50% Eurobank: 1,50% Eurobank (USD): 1,50% Postbank: 2,50% Romania: 2,50% Private Banking Class: 0% Private Banking Class (USD): 0% Interamerican: 1,50%
<b>Μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης</b>	Interamerican I: 0,90% Interamerican: 1,90%	Eurobank I: 0,90% Eurobank: 1,90% Eurobank (USD): 1,90% Postbank: 2,90% Romania: 2,90% Private Banking Class: 1,90% Private Banking Class (USD): 1,90% Interamerican: 1,90%
<b>Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης (SRRI)</b>	5	4

Επιπλέον, τα παρακάτω χαρακτηριστικά είναι όμοια στο Συγκριτικό Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο: 1) ο Διαχειριστής Επενδύσεων (Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων), 2) το Νόμισμα αναφοράς (Ευρώ), 3) προμήθειες μεταπώλησης, 4) Αμοιβή Θεματοφύλακα, 5) δεν εφαρμόζεται αμοιβή απόδοσης. Όλα τα χαρακτηριστικά του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα παραμείνουν ίδια έπειτα από την Ημερομηνία Ισχύος και δεν υπάρχει καμία άλλη επίδραση από αυτή τη Συγχώνευση για τους μεριδιούχους του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Συγχώνευση δεν θα έχει επίδραση στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου ούτε επί της μετοχής του. Όλα τα κόστη της παραπάνω συγχώνευσης θα επιβαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης. Συστήνεται στους μεριδιούχους να αναζητήσουν πλήρεις πληροφορίες στη χώρα υπηκοότητας, νόμιμης κατοικίας ή διαμονής τους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες που συνδέονται με τη λειτουργία της συγχώνευσης. Στις 14 Μαΐου 2019, το Υποδεκόμενο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα καταστεί με κάθε μεριδιούχο του Συγκριτικού Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου ένα συνολικό αριθμό μεριδίων της ίδιας Σειράς, συγχωνοποιημένο στο κοινότερο χαλύβδι του μεριδίου. Αυτός ο συνολικός αριθμός μεριδίων θα υπολογιστεί πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό μεριδίων που κατέχει ο κάθε μεριδιούχος στο Συγκριτικό

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο με το δείκτη ανταλλαγής όπως περιγράφεται στη συνέχεια. Ο δείκτης ανταλλαγής θα υπολογιστεί κατά την 13η Μαΐου 2019, διακρίνοντας την καθαρή αξία ανά μερίδιο της κάθε Σειράς του Συγκριτικού Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτή υπολογίζεται στις 13 Μαΐου 2019 με την καθαρή αξία ανά μερίδιο της ίδιας Σειράς του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως υπολογίζεται κατά την ίδια ημέρα. Από την ημερομηνία δημοσίευσής της παρούσας Ανακοίνωσης προς τους μεριδιούχους τα έπειτα δεν θα γίνονται δεκτές Απίστες Συμμεταχών ή/και Μεταπώλησης στο Συγκριτικό Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. **Διακρίματα των μεριδιούχων** Από την ημερομηνία δημοσίευσής της παρούσας Ανακοίνωσης, οι μεριδιούχοι του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Συγκριτικού Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν εγγραφούν την παραπάνω συγχώνευση έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν ή να μεταπώσουν τα μερίδιά τους χωρίς κόστος μέχρι και τις 2 Μαΐου 2019. Από τις 3 Μαΐου 2019 έως και την Ημερομηνία Ισχύος, οι μεριδιούχοι δε θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους και οι απίστες συμμεταχών δε θα γίνονται δεκτές ούτε στο Συγκριτικό Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ούτε στο Υποδεκόμενο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Στις 14 Μαΐου 2019, οι μεριδιούχοι του Συγκριτικού Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα καταστούν μεριδιούχοι του Υποδεκόμενου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι Απίστες Εξαγοράς ή Μεταπώλησης Μεριδίων θα πρέπει να απευθύνονται στο δικονομικό σύμφωνο με τους όρους του Εντιμωτικού Δελτίου του (LF) Fund of Funds. Επιπλέον πληροφορίες και τα παρακάτω Έντυπα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας Διαχείρισης και στα γραφεία της Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα:  
• οι Κοινές Όροι Συγχώνευσης,  
• η πιο πρόσφατη έκδοση του Εντιμωτικού Δελτίου του (LF) Fund of Funds,  
• η πιο πρόσφατη Έντυπα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» του (LF) Fund of Funds,  
• η πιο πρόσφατη ελεγμένη οικονομική έκθεση του (LF) Fund of Funds,  
• η έκθεση που έχει παρασχεθεί από ανεξάρτητο ελεγκτή που διορίστηκε από την Εταιρεία Διαχείρισης προκειμένου να επικυρώσει τις διατάξεις που προβλέπονται από το Άρθρο 71 (1), σημείο (α) με (ε) του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010,  
• το πιστοποιητικό που σχετίζεται με τη συγχώνευση και εκδόθηκε από το Θεματοφύλακα του (LF) Fund of Funds σύμφωνα με το Άρθρο 70 του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010.

Λουξεμβούργο, 20 Μαρτίου 2019

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