

Ανακοίνωση προς τους μεριδιούχους

PARVEST

Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου του Λουξεμβούργου – Κατηγορία ΟΣΕΚΑ
Έδρα: 10, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου Β 33.363

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΝΤΟΣ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

<u>ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>	<u>ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>	<u>Η ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΘΑ ΤΕΘΕΙ ΣΕ ΙΣΧΥ ΣΤΙΣ</u>
<u>EQUITY WORLD MATERIALS*</u>	<u>ENERGY INNOVATORS</u>	<u>23 ΜΑΡΤΙΟΥ 2018</u>
<u>EQUITY WORLD UTILITIES</u>	<u>FINANCE INNOVATORS</u>	<u>23 ΜΑΡΤΙΟΥ 2018</u>

* Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν είναι εγγεγραμμένο στην Ελλάδα

Λουξεμβούργο, 15 Φεβρουαρίου 2018

Αγαπητοί Μεριδιούχοι,

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της PARVEST (η **Εταιρεία**) αποφάσισε, με βάση το Άρθρο 32 του Καταστατικού της Εταιρείας και το Κεφάλαιο 8 του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί ΟΣΕ (ο Νόμος), την παρακάτω **συγχώνευση** του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με το Άρθρο 1, σημείο 20), α) του Νόμου:

<i>Απορροφώμενα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια PARVEST</i>				<i>Απορροφώντα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια PARVEST</i>			
<i>Κωδικός ISIN</i>	<i>Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο</i>	<i>Κατηγορία</i>	<i>Νόμισμα</i>	<i>Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο</i>	<i>Κατηγορία</i>	<i>Νόμισμα</i>	<i>Κωδικός ISIN</i>
LU0823419436**	Equity World Materials*	Classic-CAP	EUR	Energy Innovators	Classic-CAP	EUR	LU0823414635
LU0823419436**		Classic-CAP	EUR		Classic-CAP	EUR	LU0823414635
		Αποτιμάρται σε GBP			Αποτιμάρται σε GBP		
LU0823419279**		Classic USD-CAP	USD		Classic USD-CAP	USD	LU0823414478
LU0823420525**		Privilege-CAP	EUR		Privilege-CAP	EUR	LU0823415285
LU0823420525**		Privilege-CAP	EUR		Privilege-CAP	EUR	LU0823415285
		Αποτιμάρται σε USD			Αποτιμάρται σε USD		
LU0823420012**		I-CAP	EUR		I-CAP	EUR	LU0823414809
LU0823420012**	I-CAP	EUR	I-CAP	EUR	LU0823414809		

		Αποτιμάται USD	σε		Αποτιμάται USD	σε	
LU0823424782	Equity World Utilities	Classic-CAP	EUR	Finance Innovators	Classic-CAP	EUR	LU0823415871
LU0823424519		Classic USD-CAP	USD		Classic USD-CAP	USD	LU0823415954
LU0823424600**		Classic USD-DIS (1)	USD		Classic USD-CAP	USD	LU0823415954
LU0950376581**		Classic USD MD (2)	USD		Classic USD-CAP	USD	LU0823415954
LU0823425169		Privilege-CAP	EUR		Privilege-CAP	EUR	LU0823416333
LU0823424949		I-CAP	EUR		I-CAP	EUR	LU0823416176

(1) Οι κάτοχοι μεριδίων «DIS» που στοχεύουν στην καταβολή ετήσιου μερίσματος θα λάβουν μερίδια «CAP» που επανεπενδύουν εισόδημα.

(2) Οι κάτοχοι μεριδίων «MD» που στοχεύουν στην καταβολή μηνιαίου μερίσματος θα λάβουν μερίδια «CAP» που επανεπενδύουν εισόδημα.

* Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν είναι εγγεγραμμένο στην Ελλάδα

** Η κατηγορία μεριδίων δεν είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα

1) Ημερομηνία έναρξης ισχύος των Συγχωνεύσεων

Οι Συγχωνεύσεις θα τεθούν σε ισχύ την Παρασκευή 23 Μαρτίου 2018.

2) Η πρώτη ΚΑΕ στα Απορροφώμενα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια και τις κατηγορίες θα υπολογιστεί τη Δευτέρα 26 Μαρτίου 2018 με βάση την αποτίμηση των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού που θα καθοριστεί την Παρασκευή 23 Μαρτίου 2018. Ιστορικό και αιτιολόγηση των Συγχωνεύσεων

- ✓ Το φάσμα των επενδύσεων των Απορροφώμενων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων δεν είναι πλέον κατάλληλο για τη δημιουργία υπεραπόδοσης.
- ✓ Η BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT πιστεύει πλέον σε εταιρείες και κλάδους που εστιάζουν στην καινοτομία, ένα επενδυτικό θέμα που τη δεδομένη στιγμή έχει μεγάλη απήχηση και υπερβαίνει την απόδοση των δεικτών αναφοράς μακροπρόθεσμα.
- ✓ Κατά συνέπεια, εστιάζοντας σε χαρτοφυλάκια των Απορροφώντων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων σε εξειδικευμένα τμήματα της αγοράς καινοτομίας, οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων θα έχουν καλύτερες προοπτικές αποδόσεων.

Προειδοποίηση:

- ✓ Τα προηγούμενα αποτελέσματα δεν αποτελούν ένδειξη ή εγγύηση των μελλοντικών αποτελεσμάτων.
- ✓ Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

3) Αντίκτυπος των Συγχωνεύσεων στους Μεριδιούχους του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Έχετε υπόψη τις ακόλουθες **επιπτώσεις** των Συγχωνεύσεων:

- ✓ Οι **τελευταίες εντολές** για εγγραφή, μετατροπή και εξαγορά στο Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα γίνουν δεκτές έως την ώρα παύσης συναλλαγών την Παρασκευή 16 Μαρτίου 2018.
Οι εντολές που θα ληφθούν μετά τη συγκεκριμένη ώρα παύσης συναλλαγών θα απορριφθούν.
- ✓ Οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που δεν θα κάνουν χρήση του δικαιώματος εξαγοράς των μεριδίων τους, το οποίο αναλύεται παρακάτω στο σημείο 8), θα **γίνουν** μεριδιούχοι των Απορροφώντων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.
- ✓ Κάθε **Απορροφώμενο** επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα **κλείσει** χωρίς εκκαθάριση, μεταβιβάζοντας το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του στο Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.
Κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα **πάψει να υφίσταται** κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσής του.

- ✓ Οι επενδυτικοί κλάδοι των **Απορροφώντων** επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων δεν είναι ίδιοι με εκείνους των **Απορροφώμενων** επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως εξηγείται παρακάτω στο σημείο 6). Συνεπώς, τα στοιχεία ενεργητικού των Απορροφώμενων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που δεν συμμορφώνονται με τα στοχευόμενα στοιχεία ενεργητικού των Απορροφώντων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων θα πωληθούν αρκετές ημέρες (κατά κανόνα πέντε εργάσιμες ημέρες) πριν από τη Συγχώνευση, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων. Στην πράξη, θα πωληθούν σχεδόν όλα τα στοιχεία ενεργητικού που τηρούνται επί του παρόντος στα χαρτοφυλάκια. Τα έξοδα συναλλαγών που συνδέονται με την εν λόγω αναπροσαρμογή θα βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.
- ✓ Όπως οποιαδήποτε συγχώνευση, αυτή η πράξη ενδέχεται να ενέχει κίνδυνο μείωσης της απόδοσης για τους μεριδιούχους των Απορροφώμενων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, ειδικά ως συνέπεια των διαφορετικών στοχευόμενων στοιχείων ενεργητικού (όπως εξηγείται στο σημείο 6) παρακάτω) και της αναπροσαρμογής των χαρτοφυλακίων (όπως εξηγείται παραπάνω).

4) Αντίκτυπος των Συγχωνεύσεων στους Μεριδιούχους του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Έχετε υπόψη τα ακόλουθα σημεία:

- ✓ Η συγχώνευση δεν θα έχει κανέναν αντίκτυπο για τους μεριδιούχους των Απορροφώντων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.
- ✓

5) Οργάνωση της ανταλλαγής μεριδίων

Ο αριθμός των νέων μεριδίων του Απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που θα λάβουν οι κάτοχοι μεριδίων του Απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό των μεριδίων που κατείχαν στις Απορροφώμενες κατηγορίες επί την αναλογία ανταλλαγής.

Οι αναλογίες ανταλλαγής θα υπολογιστούν την Παρασκευή 23 Μαρτίου 2018 διαιρώντας την καθαρή αξία ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά μερίδιο των Απορροφώμενων κατηγοριών διά της αντίστοιχης ΚΑΕ ανά μερίδιο των αντίστοιχων Απορροφωσών κατηγοριών, με βάση την αποτίμηση των υποκειμένων στοιχείων ενεργητικού, όπως θα οριστεί την Πέμπτη 22 Μαρτίου 2018.

Τα κριτήρια που υιοθετούνται για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και, όπου ισχύει, των στοιχείων παθητικού για τον υπολογισμό της αναλογίας ανταλλαγής θα είναι τα ίδια με εκείνα που περιγράφονται στο κεφάλαιο «Καθαρή Αξία Ενεργητικού» στο Βιβλίο Ι του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας.

Οι **κάτοχοι ονομαστικών μεριδίων** θα λάβουν ονομαστικά μερίδια.

Οι **κάτοχοι μεριδίων στον κομιστή** θα λάβουν μερίδια στον κομιστή.

Δεν θα καταβληθούν μετρητά με σκοπό την αντιστάθμιση (balancing cash adjustment) όσον αφορά το κλάσμα του Απορροφώντος μεριδίου πέραν του τρίτου δεκαδικού ψηφίου.

6) Ουσιώδεις διαφορές μεταξύ του Απορροφώμενου και του Απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου

Οι **διαφορές** μεταξύ του Απορροφώμενου και του Απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι εξής:

χαρακτηριστικά	«PARVEST Equity World Utilities» Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	«PARVEST Finance Innovators» Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
Επενδυτικός στόχος	Αύξηση της αξίας του ενεργητικού του μεσοπρόθεσμα.	Αύξηση της αξίας του ενεργητικού του μεσοπρόθεσμα.

Επενδυτική πολιτική	<p>Σε κάθε περίπτωση, το παρόν επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχές ή/και τίτλους ισοδύναμους με μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους στον κλάδο των υπηρεσιών αυτοδιοίκησης.</p> <p>Το εναπομένον τμήμα, δηλαδή το 25% κατ' ανώτατο όριο, του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε οποιεσδήποτε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή μετρητά, υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους οποιουδήποτε είδους δεν υπερβαίνουν το 15% του ενεργητικού του. Επίσης, ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ.</p>	<p>Σε κάθε περίπτωση, το παρόν επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχές ή/και τίτλους ισοδύναμους με μετοχές που εκδίδονται ανά τον κόσμο από εταιρείες οι οποίες αξιοποιούν και επωφελούνται από τη Χρηματοοικονομική Καινοτομία. Η Χρηματοοικονομική Καινοτομία περιλαμβάνει, ενδεικτικά, (i) την τεχνολογία πληρωμών, (ii) τις ψηφιακές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, (iii) την τραπεζική μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile banking) και (iv) την τεχνολογία blockchain.</p> <p>Το εναπομένον τμήμα, δηλαδή το 25% κατ' ανώτατο όριο, του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε οποιεσδήποτε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή μετρητά, υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους οποιουδήποτε είδους δεν υπερβαίνουν το 15% του ενεργητικού του. Επίσης, ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ.</p>
Συνθετικός Δείκτης Κινδύνου και Απόδοσης (SRR1)	5 για όλες τις κατηγορίες	6 για όλες τις κατηγορίες εκτός από 5 για την κατηγορία «Classic USD-CAP»
Περίληψη των διαφορών σχετικά με: • Επενδυτικές πολιτικές • Επενδυτική Στρατηγική • Κατανομή Ενεργητικού	<p>Οι κλάδοι στους οποίους επενδύουν τα Απορροφώμενα και τα απορροφώντα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια δεν είναι οι ίδιοι:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ κλάδος υπηρεσιών για το Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ✓ η Χρηματοοικονομική Καινοτομία περιλαμβάνει, ενδεικτικά, (i) την τεχνολογία πληρωμών, (ii) τις ψηφιακές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, (iii) την τραπεζική μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile banking) και (iv) την τεχνολογία blockchain, για το Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο 	
Επιτόκιο OCR: • «Classic» • «Privilege» • «I»	30-Νοε-2017 • 1,97% • 1,22% • 0,95%	30-Νοε-2017 • 1,97% • 1,22% • 0,96%

Ο Ειδικός Κίνδυνος Αγοράς, το Προφίλ Τύπου Επενδυτή, η διαδικασία διαχείρισης Κινδύνου (Προσέγγιση βάσει Υποχρεώσεων) και ο κύκλος της ΚΑΕ είναι ίδια τόσο στο Απορροφώμενο όσο και στο Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

χαρακτηριστικά	«PARVEST Equity World Materials*» Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	«PARVEST Energy Innovators» Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
Επενδυτικός στόχος	Αύξηση της αξίας του ενεργητικού του μεσοπρόθεσμα.	Αύξηση της αξίας του ενεργητικού του μεσοπρόθεσμα.
Επενδυτική πολιτική	<p>Σε κάθε περίπτωση, το παρόν επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχές ή/και τίτλους ισοδύναμους με μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους στον κλάδο των υλικών (π.χ. μεταξύ άλλων, σε υλικά οικοδομών και συσκευασίας, βασικά χημικά, μέταλλα, υλικά δασοκομίας, χάρτου κ.λπ.), καθώς και σε σχετικούς ή συνδεδεμένους κλάδους.</p> <p>Το εναπομένον τμήμα, δηλαδή το 25% κατ' ανώτατο όριο, του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε οποιοσδήποτε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή μετρητά, υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους οποιουδήποτε είδους δεν υπερβαίνουν το 15% του ενεργητικού του. Επίσης, ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ.</p>	<p>Σε κάθε περίπτωση, το παρόν επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχές ή/και τίτλους ισοδύναμους με μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο οι οποίες καινοτομούν προκειμένου να συμβάλλουν στην εκπλήρωση των μελλοντικών απαιτήσεων ενέργειας στον αναπτυσσόμενο κόσμο.</p> <p>Οι τομείς Ενεργειακής Καινοτομίας περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, (i) τη μείωση του κόστους εξόρυξης παραδοσιακών πόρων, (ii) την ενίσχυση της ανακτησιμότητας των παραδοσιακών πόρων στον μέγιστο βαθμό, (iii) την ανταγωνιστικότητα και την υιοθέτηση ανανεώσιμων και εναλλακτικών πηγών ενέργειας και (iv) τη μείωση της ζήτησης για ενέργεια σε διαρθρωτικό επίπεδο.</p> <p>Το εναπομένον τμήμα, δηλαδή το 25% κατ' ανώτατο όριο, του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε οποιοσδήποτε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή μετρητά, υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους οποιουδήποτε είδους δεν υπερβαίνουν το 15% του ενεργητικού του. Επίσης, ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του μπορεί να επενδύεται σε ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ.</p>
Ειδικός Κίνδυνος Αγοράς	<ul style="list-style-type: none"> • Κίνδυνος Ρευστότητας • Κίνδυνος Λειτουργίας και Θεματοφυλακής • Κίνδυνος Αναδυόμενων Αγορών • Κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις σε ορισμένες χώρες 	<ul style="list-style-type: none"> • Κίνδυνος Ρευστότητας • Κίνδυνος Λειτουργίας και Θεματοφυλακής • Κίνδυνος Αγοράς Εμπορευμάτων • Κίνδυνος Αναδυόμενων Αγορών • Κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις σε ορισμένες χώρες
Περίληψη των διαφορών σχετικά με: <ul style="list-style-type: none"> • Επενδυτικές πολιτικές • Επενδυτική Στρατηγική • Κατανομή Ενεργητικού 	<p>Οι κλάδοι στους οποίους επενδύουν τα Απορροφώμενα και τα απορροφώντα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια δεν είναι οι ίδιοι:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ κλάδος υλικών (π.χ. μεταξύ άλλων, υλικά οικοδομών και συσκευασίας, βασικά χημικά, μέταλλα, υλικά δασοκομίας, χάρτου κ.λπ.) για το Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ✓ οι τομείς Ενεργειακής Καινοτομίας περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, (i) τη μείωση του κόστους εξόρυξης παραδοσιακών πόρων, (ii) την ενίσχυση της ανακτησιμότητας των παραδοσιακών πόρων στον μέγιστο βαθμό, (iii) την ανταγωνιστικότητα και την υιοθέτηση ανανεώσιμων και εναλλακτικών πηγών ενέργειας και (iv) τη μείωση της ζήτησης για ενέργεια σε διαρθρωτικό επίπεδο για το Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο 	
Επιτόκιο OCR: <ul style="list-style-type: none"> • «Classic» • «Classic USD» • «Privilege» • «I» 	30-Νοε-2017 <ul style="list-style-type: none"> • 1,98%** • 1,97%** • 1,22%** • 0,98%** 	30-Νοε-2017 <ul style="list-style-type: none"> • 1,97% • 1,97% • 1,22% • 0,96%

Το Προφίλ Τύπου Επενδυτή, η διαδικασία διαχείρισης Κινδύνου (Προσέγγιση βάσει Υποχρεώσεων), ο Συνθετικός Δείκτης Κινδύνου και Απόδοσης (SRRI) (6) και ο κύκλος της ΚΑΕ είναι ίδια τόσο στο Απορροφώμενο όσο και στο Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

* Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν είναι εγγεγραμμένο στην Ελλάδα

** Η κατηγορία μεριδίων δεν είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα

7) Φορολογικές Συνέπειες

Αυτές οι συγχωνεύσεις δεν θα έχουν **κανέναν αντίκτυπο όσον αφορά τη φορολογία του Λουξεμβούργου** για εσάς.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2011/16, οι αρχές του Λουξεμβούργου θα αναφέρουν στις φορολογικές αρχές της χώρας διαμονής σας τα συνολικά μικτά έσοδα από την ανταλλαγή μεριδίων κατά την υλοποίηση αυτών των Συγχωνεύσεων.

Για περισσότερες **φοροτεχνικές συμβουλές ή πληροφορίες** για πιθανές φορολογικές επιπτώσεις που συνδέονται με αυτές τις Συγχωνεύσεις, συνιστάται να **επικοινωνήσετε με τον τοπικό σας φοροτεχνικό σύμβουλο ή τις τοπικές φορολογικές αρχές.**

8) Δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων

Οι επιλογές σας:

- ✓ Σε περίπτωση που **συμφωνείτε** με αυτές τις Συγχωνεύσεις, **δεν χρειάζεται** να προβείτε σε καμία ενέργεια.
- ✓ Εάν **δεν εγκρίνετε** αυτήν τη Συγχώνευση και τις αλλαγές, έχετε τη δυνατότητα να ζητήσετε την εξαγορά των μεριδίων σας χωρίς επιβάρυνση έως την ώρα παύσης συναλλαγών, την Παρασκευή 16 Μαρτίου 2018.
- ✓ Σε περίπτωση **τυχόν ερωτήσεων**, επικοινωνήστε με το **Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών της εταιρείας μας (+ 352 26 46 31 21 / AMLU.ClientService@bnpparibas.com).**

9) Άλλες πληροφορίες

Το σύνολο των εξόδων που συνδέονται με αυτήν τη συγχώνευση (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων Ελέγχου και συναλλαγών) θα βαρύνει την BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η πράξη συγχώνευσης θα επικυρωθεί από την PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, τους ελεγκτές της Εταιρείας.

Οι αναλογίες συγχώνευσης θα διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.bnpparibas-am.com αμέσως μόλις γνωστοποιηθούν.

Η Ετήσια και η Εξαμηνιαία Έκθεση και τα νομικά έγγραφα της Εταιρείας, τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID) του Απορροφώμενου και του Απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και οι εκθέσεις του Θεματοφύλακα και του Ελεγκτή σχετικά με αυτήν την πράξη, διατίθενται από την Εταιρεία Διαχείρισης. Το KIID του Απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθεται επίσης στη διαδικτυακή τοποθεσία www.bnpparibas-am.com, απ' όπου καλείστε να το μελετήσετε.

Η ανακοίνωση αυτή θα προωθείται επίσης σε κάθε πιθανό επενδυτή πριν από την επιβεβαίωση εγγραφής.

Ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για οποιονδήποτε όρο ή έκφραση δεν ορίζεται στην παρούσα ανακοίνωση.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο