

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.
Société anonyme
534, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
(„Societatea de administrare”)

NOTIFICARE CĂTRE DEȚINĂTORII DE UNITĂȚI DE FOND (LF) BALANCED – ACTIVE FUND (RON) ȘI (LF) INCOME PLUS (RON)

sub-fonduri ale (LF),
un fond mutual de investiții organizat conform legilor
din Marele Ducat Luxemburg

NOTIFICARE CĂTRE DEȚINĂTORII DE UNITĂȚI DE FOND (LF) FUND OF FUNDS - GLOBAL MEDIUM

sub-fond al (LF) Fund of Funds,
un fond mutual de investiții organizat conform legilor
din Marele Ducat Luxemburg

Conform prevederilor din Articolul 20 din Regulamentul de administrare a fondului (LF) și (LF) Fund of Funds („**Fondurile**”), Comitetul Director al Societății de administrare („**Comitetul Director**”) a hotărât prin rezoluția din data de 13 decembrie 2021 să fuzioneze (LF) BALANCED – ACTIVE FUND (RON) („**Sub-fondul A absorbit**”) și (LF) INCOME PLUS (RON) („**Sub-fondul B absorbit**”) prin contribuția tuturor activelor și pasivelor lor, cu intrare în vigoare de la data de 3 februarie 2022 („**Data intrării în vigoare**”), în (LF) FUND OF FUNDS - GLOBAL MEDIUM („**Sub-fondul absorbant**”).

Comitetul Director al Societății de administrare crede că această fuziune este în interesul deținătorilor de unități de fond ai Sub-fondului A absorbit și ai Sub-fondului B absorbit („**Sub-fondurile absorbite**”), precum și ai Sub-fondului absorbant, deoarece va crește baza de active a Sub-fondului absorbant și, în același timp, se asigură că activele din Sub-fondurile absorbite sunt administrate mai eficient, conform politicii privind investițiile a Sub-fondurilor menționate mai sus și cu prevederile Articolului 1(20)(a) din Legea din Luxemburg din data de 17 decembrie 2010 („**Legea din 2010**”).

Următoarele tabele prezintă diferențele dintre Sub-fondurile absorbite și Sub-fondul absorbant de la Data intrării în vigoare:

	(LF) BALANCED – ACTIVE FUND (RON) (Sub-fondul A absorbit)	(LF) INCOME PLUS (RON) (Sub-fondul B absorbit)	(LF) Fund of Funds – GLOBAL MEDIUM (Fondul absorbant)
Obiectivul și politica privind investițiile	<p>Obiectivul de investiții al Sub-fondului este de a investi în principal activele acestuia în capital și titluri cu venit fix, în principal în RON sau cu expunere în România, admise într-o Listare oficială sau tranzacționate pe o piață reglementată.</p> <p>Mai specific, Sub-fondul este investit:</p> <ul style="list-style-type: none"> - cu cel puțin 10% și cel mult 85% din activele sale nete în titluri de capital și alte titluri echivalente și - cu cel puțin 10% și cel mult 85% din activele sale nete în titluri cu venit fix (precum obligațiuni guvernamentale și corporative). <p>În al doilea rând, Sub-fondul investește în depozite bancare, instrumente de pe piața monetară, precum și în instrumente financiare derivate și instrumente financiare structurate în scopul unei administrări eficiente a portofoliului sau hedging.</p> <p>Sub-fondul poate investi peste 35% din activele sale în instrumente de pe piața monetară și titluri transferabile emise de Guvernul României, OPCVM, instrumentele financiare derivate și instrumentele financiare structurate pot fi folosite în limitele descrise în secțiunile 3.1. și 4. din Prospect.</p>	<p>Obiectivul de investiții al Sub-fondului este de a investi activele proprii în principal în titluri de stat, depozite bancare și instrumente de pe piața monetară emise de statul român.</p> <p>Sub-fondul poate investi și în obligațiuni corporative, municipale și bancare de tip senior, care poartă riscul de țară din România sau sunt denumite în RON.</p> <p>Sub-fondul poate investi peste 50% în obligațiuni sau instrumente de pe piața monetară emise de statul român.</p> <p>Portofoliul de investiții al Sub-fondului are ca scop o durată mai mică de cinci (5) ani.</p> <p>Sub-fondului nu îi este permis să investească în titluri de capital.</p> <p>Lichiditățile, OPCVM, instrumentele financiare derivate și instrumentele financiare structurate pot fi folosite în limitele descrise în secțiunile 3.1. și 4. din Prospect.</p>	<p>Fondul are ca obiectiv creșterea de capital pe termen mediu/lung oferind o expunere investițională moderată și echilibrată a investițiilor la diferite clase de active, inclusiv acțiuni, obligațiuni, imobiliare, mărfuri și numerar.</p> <p>Sub-fondul va investi activele sale, în principal, în unități OPCVM și/sau alte SCIN descrise în art. 41 (1) litera (e) din Legea din 2010, inclusiv în Fonduri tranzacționate pe bursă (ETFuri), care investesc în principal în a) titluri de capital și derivatele acestora, b) titluri de creanță transferabile și derivatele acestora c) mărfuri prin intermediul instrumentelor eligibile și derivatele acestora și d) depozite bancare și/sau instrumente pe piața monetară.</p> <p>În plus, Sub-fondul poate și va investi în anumite momente (până la 50% din activele nete proprii) direct în depozite bancare și instrumente de pe piața monetară.</p> <p>Lichiditățile, instrumentele financiare derivate și instrumentele financiare structurate pot fi folosite în limitele descrise în secțiunile 3.1. și 4. din Prospect.</p>

	(LF) BALANCED – ACTIVE FUND (RON) (Sub-fondul A absorbit)	(LF) INCOME PLUS (RON) (Sub-fondul B absorbit)	(LF) Fund of Funds – GLOBAL MEDIUM (Fondul absorbant)
Factori de risc	<p>Principalii factori de risc specifici ai acestui Sub-fond sunt riscurile asociate cu investițiile în titluri de capital și în titluri cu venit fix, adică riscul de piață, riscul privind rata dobânzii și riscurile de credit, riscul valutar și, când este cazul, riscurile asociate cu utilizarea derivatelor financiare. Aceste riscuri sunt descrise în continuare în Secțiunea „Factori de risc” din Prospect.</p> <p>Nu există nicio garanție că obiectivul investiție-profit va fi îndeplinit.</p> <p>Metodologia de calcul pentru expunerea globală este VaR relativă.</p> <p>Este de așteptat ca efectul de pârghie să nu depășească 150%. Metoda selectată pentru calculul efectului de pârghie se bazează pe suma valorilor noționale.</p> <p>Portofoliul de referință utilizat pentru calculul VaR relativ este următorul: 50% România ROBOR 3 luni + 50% Indicele compozit al Bursei de Valori București.</p>	<p>Factorii de risc specifici acestui Sub-fond sunt în mare parte riscuri privind rata dobânzii, riscul de credit, riscul valutar și, când este cazul, riscurile asociate cu utilizarea derivatelor financiare. Aceste riscuri sunt descrise în continuare la punctele (ii), (iii), (iv) și (vii) în Secțiunea „Factori de risc” din Prospect.</p> <p>Nu există nicio garanție că obiectivul investiție-profit va fi îndeplinit.</p> <p>Metodologia de calcul pentru expunerea globală este VaR absolută.</p> <p>Este de așteptat ca efectul de pârghie să nu depășească 100%. Metoda selectată pentru calculul efectului de pârghie se bazează pe suma valorilor noționale.</p>	<p>Principalii factori de risc specifici ai acestui Sub-fond sunt riscurile asociate cu investițiile în titluri de capital, în imobiliare (REITS), în mărfuri și în titluri cu venit fix, adică riscul de piață, riscul privind rata dobânzii și riscurile de credit, riscul valutar și, când este cazul, riscurile asociate cu utilizarea de derivate financiare. Aceste riscuri sunt descrise în continuare în Secțiunea „Factori de risc” din Prospect.</p> <p>Nu există nicio garanție că obiectivul investiție-profit va fi îndeplinit.</p> <p>Metodologia de calcul pentru expunerea globală este VaR relativă.</p> <p>Este de așteptat ca efectul de pârghie să nu depășească 100%. Metoda selectată pentru calculul efectului de pârghie se bazează pe suma valorilor noționale.</p> <p>Portofoliul de referință utilizat pentru calculul VaR relativ este următorul: 40% MSCI AC World + 40% ICE BofA ML EMU Broad Market Index + 20% LOEC Index</p>

	(LF) BALANCED – ACTIVE FUND (RON) (Sub-fondul A absorbit)	(LF) INCOME PLUS (RON) (Sub-fondul B absorbit)	(LF) Fund of Funds – GLOBAL MEDIUM (Fondul absorbant)
Profil investitor	Sub-fondul are un profil de risc mediu și se adresează investitorilor care doresc să obțină profit dintr-un portofoliu foarte diversificat combinând diferite clase de active cu expunere în România (obligațiuni, acțiuni, numerar), cu potențial de a obține profit într-un orizont de timp mediu spre lung.	Sub-fondul este potrivit investitorilor cu orizont de timp scurt și mediu care caută să combine profiturile peste ratele pieței monetare, cu volatilitate scăzută și lichiditate imediată.	Sub-fondul are un profil de risc mediu și se adresează investitorilor ce doresc să obțină profit dintr-un portofoliu foarte diversificat ale cărui active sunt investite în unități ale OPCVM (multi-manager) cu diferite clase de active (multi-active) și obiective investiționale care țintesc spre beneficiul adus de administrarea activă a acestora.
Moneda Sub-fondului	RON	RON	EUR
Comision de performanță	Fără comision de performanță		
Comision de subscriere	Până la 3%	Până la 1%	Până la 3%
Taxă de conversie	Nu poate depăși diferența dintre comisionul de subscriere plătit inițial la achiziționarea de unități de fond din Clasa din care ies și comisionul de subscriere aplicabil Clasei în care devin deținători de unități de fond.		
Comision de depozitare	Până la 0,50% p.a.		
Manager investiții	Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company Single Member Société Anonyme		
Clase de unități	România (LU0379217341)	România (RON) (LU0379215212)	România (RON) (LU0956611148)
Comision de administrare	România: 3,9%	România: 2,4%	România (RON): 2,90%
Comision de răscumpărare	România: 2%	România: 2%	România (RON): 2,50%
Taxe de funcționare	România: 4,09%	România: 0,92%	România (RON): 1,84%
SRRI	România: 4	România: 4	România (RON): 4

Toate celelalte caracteristici ale Sub-fondului absorbant sunt aceleași ca la Sub-fondurile absorbite.

Toate caracteristicile Sub-fondului absorbant vor rămâne identice după Data intrării în vigoare și nu există niciun impact material al acestei fuziuni pentru deținătorii de unități ai Sub-fondului absorbant. În particular:

- portofoliile Sub-fondurilor absorbite și ale Sub-fondului absorbant fiind similare, fuziunea va fi obținută prin transferul de lichidități, titluri și instrumente; în acest context portofoliile Sub-

fondurilor absorbite și Sub-fondului absorbant pot fi reechilibrate înainte și/sau după fuziune pentru a ușura procesul fuziunii acolo unde este cazul

- Fuziunea nu va afecta administrarea portofoliului Sub-fondului absorbant. Cu toate acestea, ca în orice operațiune de fuziune, poate apărea o posibilă diluare a performanței.

Toate costurile aferente fuziunii de mai sus vor fi suportate de Societatea de administrare.

La 3 februarie 2022, Sub-fondul absorbant va aloca fiecărui deținător de unități din Sub-fondurile absorbite un număr total de unități din aceeași clasă, rotunjite la cea mai apropiată miime a unei unități de fond (vă rugăm să consultați tabelul de mai jos). Acest număr total de unități va fi calculat prin multiplicarea numărului de unități pe care le are fiecare deținător de unități în Sub-fondurile absorbite cu rata de schimb descrisă mai jos.

Clase de unități absorbite Sub-fondul A	Clase de unități absorbite Sub-fondul B	Clase de unități absorbante
România (activ)	România (activ)	România (RON) (activ)

Clasele de unități ale Sub-fondurilor absorbite și ale Sub-fondului absorbant care nu sunt incluse în tabelul de mai sus nu participă la Fuziune.

Rata de schimb va fi calculată la 3 februarie 2022 prin împărțirea valorii unitare a activului net al clasei relevante din Sub-fondurile absorbite, calculată la 3 februarie 2022, la valoarea activului unitar net al aceleiași clase din Sub-fondul absorbant, calculată în aceeași zi.

Subscrierile din Sub-fondurile absorbite nu vor fi acceptate după publicarea acestei notificări.

De la data publicării acestei notificări, deținătorii de unități ai Sub-fondului absorbant și/sau ai Sub-fondurilor absorbite, care nu sunt de acord cu fuziunea de mai sus, vor avea posibilitatea de a răscumpăra sau converti unitățile lor gratuit până la 27 ianuarie 2022.

Solicitările de răscumpărare sau conversie vor fi trimise distribuitorului, conform prevederilor din prospectele Fondurilor.

Deținătorilor de unități li se recomandă să solicite informații complete în țara de origine, de loc sau de reședință sau de domiciliu a acestora privind posibilele consecințe fiscale asociate acestei operațiuni de fuziune.

Deținătorii de unități ale Sub-fondurilor absorbite trebuie să citească cu atenție Documentul cu informații cheie pentru investitori aferent categoriei de unități absorbante a Sub-fondului absorbant și să acorde o atenție deosebită politicii de investiții, nivelului SRRI, performanțelor trecute și taxelor pentru a lua o decizie în cunoștință de cauză.

Deținătorii de unități au, de asemenea, dreptul de a obține la cerere, informații suplimentare despre fuziunea menționată, la sediul social al Societății de Administrare și la sediul social al următoarei entități din România: OTP Bank România S.A.

Următoarele documente sunt disponibile gratuit:

- Termeni comuni ai Fuziunii;
- ultima versiune a Prospectului (LF) și (LF) Fund of Funds;
- ultimele versiuni ale Documentelor cu informații cheie pentru investitori ale (LF) și (LF) Fund of Funds;
- ultimele versiuni ale Regulamentelor de administrare a Fondurilor;
- ultimele situații financiare auditate ale (LF) și (LF) Fund of Funds;
- raportul pregătit de auditorul independent desemnat de Societatea de administrare pentru a valida condițiile prevăzute de Articolul 71 (1), articolele de la (a) la (c) din Legea din Luxemburg din 17 decembrie 2010;

- certificatul aferent fuziunii emis de către depozitarul de Fonduri conform Articolului 70 din legea din Luxemburg din 17 decembrie 2010.

Luxemburg, 27 decembrie 2021

Comitetul Director