

**Юробанк Фанд Мениджмънт Кампъни (Люксембург) С.А.**  
Дружество с ограничена отговорност  
ул. "Жан Моне" No. 5  
L-2180 Люксембург  
(**"Управляващото дружество"**)

---

**СЪОБЩЕНИЕ ДО ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЯЛОВЕ НА  
(ЛФ) Фонд от фондове – Динамичен фиксиран доход и  
(ЛФ) Фонд Глобални облигации**

Подфондове съответно на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ),  
договорни инвестиционни фондове, организирани според законите  
на Великото херцогство Люксембург

---

Съгласно клаузите на чл. 20 на Правилата за управление на фондовете (ЛФ) и (ЛФ) Фонд от фондове, Съветът на директорите на Управляващото дружество с резолюция от 16.07.2018г. взе решение да влее (ЛФ) Фонд от фондове – Динамичен фиксиран доход ("Вливащ се подфонд"), чрез внасяне на всички негови активи и задължения, съгласно чл. 1(20)(а) и чл. 69(1)(а) на Люксембургския закон от 2010г., в (ЛФ) Фонд Глобални облигации („Приемаш подфонд“), които са подфондове съответно на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ). Това сливане цели да се рационализира съществуващата гама от продукти и създаване на възможности за инвестиционна ефективност.

Сливането влиза в сила от 12.09.2018г. („Дата на влизане в сила“).

Моля, да се вземе предвид, че Вливащия се и Приемашия подфондове имат различни инвестиционни стратегии, но Приемашия подфонд е бил избран, тъй като инвеститорския профил (среднорисков профил) и характеристиките на риска са сходни за двата подфонда.

Препоръчва се да се вземе предвид информацията включена в Ключовата информация на инвеститорите на Вливащия се и Приемаш подфонд. Допълнително, следната таблица представя разликите между Вливащия се подфонд и Приемашия подфонд към датата на сливането:

Подфонд	<b>Вливащ се подфонд</b>	<b>Приемащ подфонд</b>
	<b>(ЛФ) Фонд от фондове – Динамичен фиксиран доход</b>	<b>(ЛФ) Фонд Глобални облигации</b>
<b>Инвестицион на цел и политика</b>	<p>Подфондът цели да постигне максимална доходност, посредством инвестиране в разнообразен активно управляван портфейл от фондове фиксиран доход. По-конкретно, Подфондът ще инвестира активите си предимно в дялове на ПКИПКЦ и/или други ПКИ, както е описано в чл. 41 (1), подточка (е) от Закона от 2010 год. и които предимно инвестират в ценни книжа с фиксиран доход и деривативи, независимо от географското положение, валута, експозиция към сектори, кредитен рейтинг и продължителност.</p> <p>На второ място, Подфондът може да инвестира в ПКИПКЦ и/или други ПКИ, които инвестират в банкови депозити и инструменти на паричния пазар.</p> <p>Ликвидности, финансови деривативни инструменти и структурирани финансови инструменти могат да бъдат използвани в ограниченията в част 3.1 и 4 на Проспекта.</p>	<p>Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си предимно в прехвърлими дългови ценни книжа (главно държавни и корпоративни с инвестиционен рейтинг, деноминирани в Евро, USD и други основни валути), емитирани в Европа или Северна Америка, допуснати на Официален пазар или търгувани на Регулиран пазар по цял свят.</p> <p>На второ място, Подфондът може да инвестира 15% от нетните си активи в държавни облигации и корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг от други световни пазари. Експозицията към валути от Развиващите се пазари е ограничена до 15% от нетните активи на Подфонда.</p> <p>Подфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи ценни книжа обезпечени с ипотеки и ценни книжа обезпечени с активи.</p> <p>Допълнително, Подфондът инвестира в банкови депозити и инструменти на паричния пазар на Европейски банки и големи корпорации.</p> <p>Подфондът може също да инвестира в структурирани финансови инструменти, както и във финансови деривативни инструменти за целите на ефективно управление на портфейл или хеджиране.</p> <p>Ликвидности, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, могат да се използват в ограниченията, определени в раздели 3.1 и 4 на този Проспект.</p>

Подфонд	<b>Вливащ се подфонд</b>	<b>Приемащ подфонд</b>
	<b>(ЛФ) Фонд от фондове – Динамичен фиксиран доход</b>	<b>(ЛФ) Фонд Глобални облигации</b>
<b>Рискови фактори</b>	<p>Рисковите фактори, характерни за този Подфонд са лихвен, валутен, риск от обратната страна и когато е приложимо, рисковете свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са допълнително описани в точки (i), (iii) и (vii) в част „Рискови фактори“ на Проспекта.</p> <p>Няма гаранция, че целта инвестиция възвръщаемост ще бъде постигната.</p> <p>Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.</p> <p>Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 100%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номинали (sum of notionals).</p> <p>Референтният портфейл, използван за изчисляване на относителен VaR е следният: ICE BofAML Global Broad Market Index.</p>	<p>Рисковите фактори, характерни за Подфонда са лихвен ниво, валутен, кредитен риск и риска от обратната страна и пазарен риск, а когато са приложими – и рисковете, свързани с използването на финансови деривативи. Тези рискове са описани подробно в точки (i), (iii) и (vii) в раздел “Рискови фактори” на Проспекта.</p> <p>Няма гаранция, че целта инвестиция възвръщаемост ще бъде постигната.</p> <p>Методологията за изчисляването на общата експозиция е относителен VaR.</p> <p>Нивото на ливъридж не се очаква да надхвърли 150%. Избраният метод за изчисляване на ливъриджа е базиран на сумата на номиналите (sum of notionals).</p> <p>Референтният портфейл използван за изчисляване на “относителен VaR” е следния: Индекс 70% ICE Merrill Lynch EMU широк пазар 3-5 години + Индекс 30% Merrill USD Treasury.</p>
<b>Профил на инвеститора</b>	<p>Подфондът е със средно рисков профил и е адресиран към инвеститори, които търсят доход от диверсифициран портфейл, чийто активи са инвестирани в дялове на ПКИПЦК от клас Фиксиран доход и цялят да спечелят от активното им управление.</p>	<p>Подфондът има среднорисков профил и е насочен към инвеститори, които искат да получат регулярен доход и капиталови печалби чрез инвестиране предимно в Световни облигации.</p>
<b>Класове дялове</b>	<p>Понастоящем в подфонда съществуват 9 класове дялове:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bancpost</li> <li>- Eurobank</li> <li>- Eurobank I</li> <li>- Eurobank DIS</li> <li>- Eurobank (USD)</li> <li>- Postbank</li> <li>- Частно банкиране</li> <li>- Частно банкиране (USD)</li> <li>- Частно банкиране DIS</li> </ul> <p>Класовете имат сходни характеристики, с изключение на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;</li> <li>- Всички класове са деноминирани в Евро с изключение на класовете, които имат отбелязан USD в скоби, които са деноминирани в Щатски Долари</li> <li>- Приложимите максимални възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните класове, както е описано по-долу.</li> </ul>	<p>Понастоящем в подфонда съществуват 7 класа дялове:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bancpost (RON)</li> <li>- Eurobank</li> <li>- Eurobank DIS Eurobank</li> <li>- Eurobank I</li> <li>- Interamerican</li> <li>- Частно банкиране</li> <li>- Частно банкиране DIS</li> </ul> <p>Класовете имат сходни характеристики, с изключение на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Класове със знака “I” в наименованието си са запазени за институционални инвеститори и поради това се ползват от намален “taxe d’abonnement”;</li> <li>- Всички Класове са деноминирани в Евро (EUR) с изключение на Bancpost (RON), който е деноминиран в Румънски Леи (RON);</li> <li>- Приложимите максимални възнаграждения за управление и такси за обратно изкупуване се различават при различните класове, както е описано по-долу.</li> </ul>

Подфонд	<b>Вливащ се подфонд</b>	<b>Приемащ подфонд</b>
	<b>(ЛФ) Фонд от фондове – Динамичен фиксиран доход</b>	<b>(ЛФ) Фонд Глобални облигации</b>
	Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.	Всички Дялове във всеки Клас дават равни права при обратно изкупуване и при разпределяне на постъпленията при ликвидация.
<b>Разпределени е на печалбата/на трупване</b>	Недистрибутивни дялове (с изключение на Eurobank DIS, Private Banking DIS, които са дистрибутивни)	Недистрибутивни дялове (с изключение на Eurobank DIS, Private Banking DIS, които са дистрибутивни)
<b>Такса за покупка</b>	До 3%	До 2%
<b>Максимална такса обратно изкупуване</b>	Bancpost: 2.50% Eurobank: 1.50% Eurobank I: 0.50% Eurobank DIS: 1.50% Eurobank (USD):1.50% Postbank: 2.50% Private Banking Class: 0% Private Banking Class (USD) : 0% Private Banking DIS: 0%	Bancpost (RON): 2% Eurobank: 1% Eurobank DIS : 1% Eurobank I: 0% Interamerican: 1% Private Banking Class : 0% Private Banking DIS: 0%
<b>Максимална такса управление</b>	Bancpost: 2.90% Eurobank: 1.90% Eurobank I: 0.90% Eurobank DIS: 1.90% Eurobank (USD):1.90% Postbank: 2.90% Private Banking Class: 1.90% Private Banking Class (USD) : 1.90% Private Banking DIS: 1.90%	Bancpost (RON): 1.9% Eurobank: 1.4% Eurobank DIS : 1.4% Eurobank I: 0.65% Interamerican: 1.4% Private Banking Class : 1.4% Private Banking DIS: 1.4%
<b>SPRI (индикатор за риск)</b>	4	3

Освен това, следните характеристики са идентични при двата подфонда – Вливащия се и Приемания:

(1) Инвестиционен мениджър (Eurobank Asset Management Mutual Fund Management Company S.A.); (2) валута (EUR); (3) такси за конвертиране; (4) депозитарна такса; и (5) не се прилага такса за представяне.

Всички характеристики на Приемания подфонд ще останат същите след датата на влизане в сила и това сливане няма съществено отражение върху притежателите на дялове на Приемания подфонд. По-конкретно:

- След като изтече периода на едномесечно предизвестие и за да е в съответствие на инвестиционната политика на Приемания подфонд, портфейлът на вливащия се подфонд ще бъде съставен само от инструменти на паричен пазар, които в деня на сливане ще бъдат внесени в Приемания подфонд. Приеманият подфонд оттам нататък ще прави инвестиции, съгласно инвестиционната си политика.
- Сливането не следва да се отрази на управлението на портфейла на Приемания подфонд и не следва да има никакво отражение за разреждане на Приемания подфонд.

Всички разходи, свързани с така описаното сливане ще бъдат за сметка на Управляващото Дружество.

На притежателите на дялове се препоръчва да потърсят подробна информация за евентуалните данъчни последствия от процедурите по това сливане в държавата си по произход, жителство или местоживееене.

На 12.09.2018г. Приеманият подфонд ще разпредели на всеки от притежателите на дялове от Вливащия се подфонд общ брой дялове от същия клас, закръглени до третия знак след десетичната точка. Общият брой дялове ще бъде изчислен умножавайки броя дялове на всеки притежател на дялове от Вливащия се подфонд с коефициент на замяна, както е описано по-нататък.

Коефициентът на замяна ще бъде изчислен на 11.09.2018г. разделяйки НСА/дял на съответния клас на Вливащия се подфонд, изчислена на 11.09.2018г., с НСА/дял на същия клас на Приемания подфонд, изчислена на същия ден.

Записвания и/или конвертирания във вливащия се подфонд няма да бъдат приемани в сила от датата на публикация на настоящото Съобщение до притежателите на дялове.

### **Права на притежателите на дялове**

В сила от датата на публикация на настоящето съобщение, притежателите на дялове на Приемания подфонд и Вливащия се подфонд, които не одобряват посоченото по-горе сливане ще имат възможността да изкупят обратно или да конвертират дяловете си без комисион в периода до 03.09.2018г. От 04.09.2018г. до деня на влизане в сила на сливането, притежателите на дялове няма да имат възможността да изкупуват обратно техните дялове и поръчки за записване няма да бъдат приемани както за Вливащия се, така и за Приемания подфонд. На 12.09.2018г. притежателите на дялове на Вливащия се подфонд ще станат притежатели на дялове в Приемания подфонд.

Поръчките за обратно изкупуване или конвертиране ще бъдат адресирани до дистрибутора, съгласно условията на Проспекта на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ).

Допълнителна информация и следните документи ще бъдат налични безплатно за притежателите на дялове на адреса на регистрация на Управляващото дружество и на адреса на регистрация на Юробанк Асет Мениджмънт Мючуъл Фанд Мениджмънт Кампъни С.А. в Гърция:

- общите условия на сливането;
- най-актуалната версия на Проспекта на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ);
- най-актуалните версии на документите Ключова информация за инвеститорите на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ);
- най-актуалната версия на Правилата за управление;
- най-актуалният одитиран финансов отчет на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ);
- докладът, подготвен от независимия одитор, назначен от Компанията да потвърди условията предвидени в чл. 71 (1), подточка (а) до (с) от Люксембургския закон от 17 декември 2010;
- сертификатът за сливането, издаден от депозитаря на (ЛФ) Фонд от фондове и (ЛФ), съгласно чл. 70 от Люксембургския закон от 17 декември 2010.

**Люксембург, 19.07.2018г.**