

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Λουξεμβούργο, 16 Απριλίου 2020

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ: Αυτή η ανακοίνωση απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν έχετε ερωτήματα σχετικά με το περιεχόμενο της παρούσας επιστολής, θα πρέπει να ζητήσετε συμβουλές από ανεξάρτητο επαγγελματία.

Αγαπητέ Μέτοχε,

Δεδομένων των υφιστάμενων εξαιρετικών συνθήκες της αγοράς λόγω του COVID-19 και προκειμένου να προστατευθεί το συμφέρον των μετόχων, το διοικητικό συμβούλιο της SICAV (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») αποφάσισε να λάβει έκτακτα μέτρα για την αποφυγή τυχόν μείωσης της απόδοσης των υποκεφαλαίων της.

Αύξηση της μέγιστης ισχύουσας προσαρμοζόμενης τιμολόγησης για όλες τις κατηγορίες μετοχών των υποκεφαλαίων

Σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο, εάν το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι για την διαπραγμάτευση μετοχών υποκεφαλαίου απαιτούνται σημαντικές αγορές ή πωλήσεις επενδύσεων του χαρτοφυλακίου, μπορεί να προσαρμόσει την ΚΑΕ του υποκεφαλαίου προκειμένου να αντικατοπτρίζονται καλύτερα οι πραγματικές τιμές των υποκείμενων συναλλαγών, με βάση τα εκτιμώμενα spread, κόστη και άλλα ζητήματα αγοράς και διαπραγμάτευσης. Γενικά, η ΚΑΕ θα προσαρμόζεται προς τα πάνω όταν υπάρχει μεγάλη ζήτηση για αγορά μετοχών του υποκεφαλαίου και προς τα κάτω όταν υπάρχει μεγάλη ζήτηση για εξαγορά μετοχών του υποκεφαλαίου. Υπό κανονικές συνθήκες, η προσαρμογή δεν θα ξεπερνούσε το 2% της ΚΑΕ.

Λόγω των ασυνήθιστων και έκτακτων συνθηκών της αγοράς, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε, όπως επιτρέπεται από το ενημερωτικό δελτίο, να αυξήσει κατ' εξαίρεση αυτό το όριο προσαρμογής της ΚΑΕ για όλες τις κατηγορίες μετοχών μέχρι 5% (το «**Νέο όριο προσαρμογής**») προσωρινά, μέχρι τις 30 Ιουνίου 2020 (η «**Περίοδος αναφοράς**»).

Έχετε υπόψη ότι το Νέο όριο προσαρμογής είναι το ανώτερο όριο και ότι κάθε υποκεφάλαιο μπορεί να εφαρμόζει χαμηλότερο όριο. Θα πραγματοποιείται ανάλυση για τον καθορισμό του κατάλληλου ορίου προσαρμογής που θα εφαρμόζεται σε κάθε υποκεφάλαιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι οι προαναφερθείσες έκτακτες αλλαγές αποφασίστηκαν προς το μείζον συμφέρον των μετόχων του Α/Κ και των υποκεφαλαίων του.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο