



FondsSpotNews 496/2018

Liquidation eines Fonds der F&C Management Limited

F&C hat uns darüber informiert, dass folgender Fonds zum 07. Dezember 2018 liquidiert wird.

Das bedeutet, dass der gesamte Fonds aufgelöst und das angelegte Kapital einschließlich der aufgelaufenen Erträge an die Anteilhaber anteilig ausgeschüttet wird.

Fondsname	WKN	ISIN
F&C Japanese Equity	749706	LU0153359129

Fondsanteile können über die FFB nicht mehr gekauft und bis zum 03.12.2018 zurückgegeben werden.

Liquidationserlöse schreiben wir der jeweiligen Referenzbankverbindung unserer Kunden gut. Kunden, die zum Zeitpunkt der Auflösung ein FFB FondsdepotPlus besitzen, erhalten die Gutschrift des Liquidationserlöses auf ihrem Abwicklungskonto.

Kunden, die Pläne und/oder Bestände in diesem Fonds haben, informieren wir sowohl über die Auflösung als auch die Einstellung ihrer Pläne.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 8. November 2018

F&C PORTFOLIOS FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
49, avenue J.-F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B 25.570
(the “**Company**”)

**Notice to the Shareholders of
F&C Portfolios Fund – F&C Japanese Equity**

Dear Shareholder,

We are writing to inform you about the liquidation of F&C Japanese Equity, a sub-fund of the Company (the “**Fund**”) on 7 December 2018.

The board of directors of the Company (the “**Board**”) has decided to liquidate the Fund after considering information from F&C Management Limited, the Fund’s investment manager. The total net assets of the Fund have fallen to EUR 12.8 million as at 31 August 2018. The size of the Fund has led to a higher total expense ratio and its assets are now below a level at which the Fund can be operated viably. Accordingly, with the aim of treating all shareholders on an equal and fair basis, the Board has decided to liquidate the Fund to protect the interests of its shareholders.

As of 2 November 2018, the Fund stopped issuing new shares and therefore you can no longer convert shares of other sub-funds of the Company into shares of the Fund. However, you will be able to redeem shares of the Fund or switch to another sub-fund of the Company until 6 December 2018.

The Fund is expected to pay liquidation proceeds shortly after 7 December 2018, subject to satisfactory completion of any applicable anti-money laundering requirements. The estimated liquidation expenses have been included in the net asset value calculated as of 13 September 2018 in anticipation of the liquidation.

The Fund will deposit any residual proceeds following the closure of the liquidation in escrow with the *Caisse de Consignation* on behalf of their beneficiaries. The *Commission de Surveillance du Secteur Financier* expects the closure of the liquidation of the Fund to occur within a period of nine months from the decision of the Board to liquidate the Fund.

Luxembourg, 2 November 2018

On behalf of the Board



João Santos, Director

**Appendix
to
Notice to Shareholders**

F&C Portfolios Fund – F&C Japanese Equity Fund

Share Classes

ISIN	Portfolio Name/Share Class
LU0153359129	F&C Japanese Equity A
LU0293751946	F&C Japanese Equity I EUR
LU0432285954	F&C Japanese Equity I GBP