

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

FIRST EAGLE AMUNDI

**Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου Συσταθείσα σύμφωνα
με τη Νομοθεσία του Λουξεμβούργου**

ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ

Αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο (όπως ορίζεται κατωτέρω) είναι έγκυρο μόνο όταν συνοδεύεται από την τελευταία διαθέσιμη ετήσια έκθεση, και όπου απαιτείται, από τη μη ελεγμένη εξαμηνιαία έκθεση, αν έχει δημοσιευτεί μετά την τελευταία ετήσια έκθεση. Οι εκθέσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου.

Συμπληρωματικά με το παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο, η Εταιρεία έχει εγκρίνει επίσης ένα Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες για κάθε Κατηγορία Μεριδίων, το οποίο περιέχει τις βασικές πληροφορίες που χρειάζονται για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων σχετικά με κάθε Κατηγορία Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου της Εταιρείας. Κάθε Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες διατίθεται χωρίς επιβάρυνση στην καταστατική έδρα της Εταιρείας, την Εταιρεία Διαχείρισης ή τον Θεματοφύλακα.

Μάρτιος 2025

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η First Eagle Amundi (η «Εταιρεία») είναι μια Επενδυτική Εταιρεία Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV) που συστάθηκε στο Λουξεμβούργο και είναι εγκεκριμένη από τη CSSF σύμφωνα με το Μέρος I του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 (ο «Νόμος του 2010») για τους Οργανισμούς Συλλογικής Επένδυσης και σύμφωνα με τις Διατάξεις της Οδηγίας του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου 2009/65/ΕΟΚ σχετικά με τους Οργανισμούς Συλλογικής Επένδυσης σε Κινητές Αξίες («ΟΣΕΚΑ»).

Για τους όρους που αναγράφονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με κεφαλαίο το πρώτο γράμμα και δεν ορίζονται σε αυτό, ανατρέξτε στο Γλωσσάρι Όρων, στο Παράρτημα Α.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΥΠΟΨΗΦΙΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να μελετήσουν προσεκτικά αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο, το έντυπο εγγραφής και το έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες του/των σχετικού/ών Υποκεφαλαίου/ων και της/των Κατηγορίας/ιών Μεριδίων. Συνιστάται να ζητούν τη γνώμη των νομικών, φορολογικών και οικονομικών συμβούλων τους, όσον αφορά (i) τις νομικές απαιτήσεις εντός των δικών τους χωρών για την αγορά, την κατοχή, την εξαγορά ή τη διάθεση Μεριδίων, (ii) τους τυχόν περιορισμούς ξένου συναλλάγματος στους οποίους υπόκεινται στις δικές τους χώρες σε σχέση με την αγορά, την κατοχή, την εξαγορά ή τη διάθεση Μεριδίων και (iii) την ισχύ που έχουν οι κανονισμοί του νόμου για την επιβολή φορολογίας στους λογαριασμούς της αλλοδαπής (FATCA) σε αυτούς, καθώς και τις υποχρεώσεις και τους κινδύνους που θα προκύψουν, (iv) τις νομικές, φορολογικές, οικονομικές ή άλλες συνέπειες της εγγραφής, της αγοράς, της κατοχής, της εξαγοράς ή της διάθεσης Μεριδίων. Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει επίσης να ζητήσουν τη γνώμη των νομικών, φορολογικών και οικονομικών συμβούλων τους σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες σχετικά με το περιεχόμενο αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου, της τελευταίας ελεγχμένης ετήσιας έκθεσης ή της όποιας μεταγενέστερης εξαμηνιαίας έκθεσης της Εταιρείας και του Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες.

Η επένδυση σε οποιαδήποτε Κατηγορία Μεριδίων ή σε Υποκεφάλαιο της Εταιρείας εγκυμονεί, σε έναν βαθμό, χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η αξία των Μεριδίων και η απόδοση που προκύπτει από αυτές μπορεί να παρουσιάσει μεταβολές και οι επενδυτές μπορεί να μην ανακτήσουν το αρχικά επενδυμένο κεφάλαιο. Οι παράγοντες επενδυτικού κινδύνου που πρέπει να λαμβάνει υπόψη του ένας επενδυτής περιγράφονται στα δελτία δεδομένων κάθε Υποκεφαλαίου και στο Μέρος II, Ενότητα III «**ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΚΑΘΕ ΕΠΕΝΔΥΣΗ**», Σημείο Β «**Διαχείριση Κινδύνων** από την Εταιρεία».

Πρέπει να σημειωθεί ότι, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα Μέρη οποιαδήποτε Υποκεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων δεν είναι εγγυημένα ούτε το κεφάλαιό τους προστατεύεται από την Εταιρεία, την Εταιρεία Διαχείρισης, τον Διαχειριστή Επενδύσεων ή από οποιαδήποτε άλλη προσαρτημένη ή θυγατρική εταιρεία των Amundi Asset Management, Crédit Agricole ή First Eagle Investment Management, LLC.

Οι υποψήφιοι επενδυτές μπορούν να αποκτήσουν, χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αίτησης, αντίγραφο αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου και του Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες για κάθε Υποκεφάλαιο και Κατηγορία Μεριδίων, των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών εκθέσεων της Εταιρείας και του Καταστατικού από την καταστατική έδρα της Εταιρείας, την Εταιρεία Διαχείρισης ή την Τράπεζα Παρακαταθηκών.

ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΜΕ ΤΙΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας (τα «Μέλη του ΔΣ» ή συλλογικά, το «Διοικητικό Συμβούλιο»), αποδέχονται την από κοινού ευθύνη για τις πληροφορίες και τις δηλώσεις που περιέχει αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο και το Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες που αφορούν κάθε Υποκεφάλαιο και κάθε Κατηγορία Μεριδίων της Εταιρείας. Όπως γνωρίζουν και πιστεύουν τα Μέλη του ΔΣ (τα οποία έχουν φροντίσει με κάθε δυνατό λογικό τρόπο να διασφαλιστεί ότι έτσι έχουν τα πράγματα), οι πληροφορίες και οι δηλώσεις που περιέχει αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο είναι ακριβείς κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο και ότι το παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο δεν περιέχει ουσιώδεις παραλείψεις που θα καθιστούσαν ανακριβείς αυτές τις δηλώσεις ή πληροφορίες. Ούτε η χορήγηση αυτού του Ενημερωτικού Φυλλαδίου ή του Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες, ούτε η προσφορά, η έκδοση ή η πώληση των Μεριδίων δεν αποτελούν δήλωση ότι οι πληροφορίες που παρέχει το παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο ή το Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες θα είναι πάντοτε ακριβείς, μετά την ημερομηνία του παρόντος. Κάθε πληροφορία ή δήλωση που δεν περιέχεται σε αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο ή στο Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες ή στις οικονομικές εκθέσεις οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού του Ενημερωτικού Φυλλαδίου πρέπει να θεωρείται ως μη εγκεκριμένη.

Η έγκριση της CSSF δεν αποτελεί θετική αξιολόγηση αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου ή οποιουδήποτε Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες που αφορούν κάθε Υποκεφάλαιο ή/και Κατηγορία Μεριδίων (όπως ορίζονται παρακάτω) της Εταιρείας. Η τυχόν δήλωση του αντιθέτου θα πρέπει να θεωρείται μη επιτρεπτή και παράνομη.

Προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη τυχόν υλικές αλλαγές στην Εταιρεία (συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της έκδοσης καινούργιων μεριδίων), το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερώνεται όποτε χρειάζεται. Ούτε η χορήγηση του παρόντος Ενημερωτικού Φυλλαδίου ή του Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες, ούτε η έκδοση Μεριδίων οποιαδήποτε Υποκεφαλαίου και Κατηγορίας Μεριδίων δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να συνεπαγούν ή να αποτελέσουν δήλωση ότι οι υποθέσεις της Εταιρείας δεν έχουν αλλάξει από την ημερομηνία του παρόντος. Συνεπώς, οι υποψήφιοι επενδυτές θα

πρέπει να μαθαίνουν εάν έχει δημοσιευτεί καινούργια έκδοση αυτού του Ενημερωτικού Φυλλάδιου και εάν το Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες του σχετικού Υποκεφαλαίου ή/και της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων είναι διαθέσιμο.

Τα Μεριδία προσφέρονται μόνο βάσει των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο και (εφόσον συντρέχει περίπτωση) σε τυχόν προσθήκη διατάξεων στο παρόν καθώς και στο Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες και στην τελευταία ελεγμένη ετήσια έκθεση και τυχόν μεταγενέστερη εξαμηνιαία έκθεση της Εταιρείας. Οι τυχόν περαιτέρω πληροφορίες που δίδονται ή οι δηλώσεις που γίνονται από οποιονδήποτε διανομέα, μεσάζοντα, έμπορο, χρηματιστή ή άλλο πρόσωπο θα πρέπει να παραβλέπονται και δεν θα πρέπει να τους δίνεται βάση. Κανένα πρόσωπο δεν επιτρέπεται να παρέχει πληροφορίες ή να προβαίνει σε δηλώσεις σε σχέση με την προσφορά Μεριδίων άλλων από εκείνες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και (εφόσον συντρέχει περίπτωση) σε τυχόν προσθήκη τούτου, καθώς και στο Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες και σε οποιαδήποτε μετέπειτα εξαμηνιαία ή ετήσια οικονομική έκθεση για την Εταιρεία και, εάν έχουν παρασχεθεί τέτοιες πληροφορίες ή δηλώσεις, δεν θα πρέπει να δίδεται βάση σε αυτές ως πληροφορίες ή δηλώσεις που έχουν εγκριθεί από τα μέλη του ΔΣ, την Εταιρεία Διαχείρισης, τον Διαχειριστή ή τους Διαχειριστές Επενδύσεων, την Τράπεζα Παρακαταθηκών ή τον Φορέα Διοίκησης. Οι δηλώσεις αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου βασίζονται στην επί του παρόντος ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική του Λουξεμβούργου κατά την ημερομηνία του παρόντος και υπόκεινται σε αλλαγές.

Τα σενάρια απόδοσης αναφέρονται στο Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες για κάθε Κατηγορία Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου.

ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΩΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΣ

Μπορείτε να ασκήσετε πλήρως τα δικαιώματά σας ως επενδυτής απευθείας έναντι της Εταιρείας (ιδίως το δικαίωμα συμμετοχής σε γενικές συνελεύσεις των Μεριδιούχων), μόνο εάν είστε εγγεγραμμένοι και το όνομά σας είναι καταχωρημένο στο μητρώο μεριδιούχων της Εταιρείας. Αν επενδύετε μέσω εταιρείας που κατέχει τα μερίδιά σας στο δικό της όνομα (λογαριασμός εμπιστευματοδόχου), η εν λόγω εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα να ασκεί ορισμένα δικαιώματα που αφορούν τα μερίδιά σας, όπως δικαίωμα ψήφου. Σε περιπτώσεις όπου επενδύετε στην Εταιρεία μέσω εντολοδόχου, τα δικαιώματά σας για αποζημίωση σε περίπτωση σφάλματος/μη συμμόρφωσης με τους επενδυτικούς κανόνες που ισχύουν για ένα Υποκεφάλαιο ενδέχεται επίσης να επηρεαστούν και να ασκηθούν μόνο έμμεσα. Εάν θέλετε να διατηρήσετε όλα τα δικαιώματα του μεριδιούχου, μπορείτε να επενδύσετε άμεσα με την Εταιρεία. Σας ενημερώνουμε ότι σε ορισμένες δικαιοδοσίες, ο λογαριασμός εκπροσώπου μπορεί να είναι η μοναδική διαθέσιμη επιλογή.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΗ ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ

Η διανομή αυτού του ενημερωτικού φυλλάδιου (το «Ενημερωτικό Φυλλάδιο») ή/και του εντύπου εγγραφής και η προσφορά Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου πραγματοποιούνται νόμιμα στις δικαιοδοσίες όπου η σχετική Κατηγορία Μεριδίων του εν λόγω Υποκεφαλαίου είναι εγκεκριμένη για διανομή στο επενδυτικό κοινό. Όσοι έχουν το παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο και όσοι ενδιαφέρονται να κάνουν αίτηση για Μεριδία οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου και Κατηγορίας Μεριδίων σύμφωνα με το παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο έχουν την ευθύνη να πληροφορούνται για και να τηρούν όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς κάθε σχετικής δικαιοδοσίας, συμπεριλαμβανομένου κάθε ισχύοντος περιορισμού συναλλάγματος ή κανονισμού ελέγχου συναλλάγματος και των πιθανών φορολογικών συνεπειών στις χώρες στις οποίες είναι υπήκοοι, διαμένουν, ή διαθέτουν την έδρα τους.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή προσπάθεια προσέλκυσης πελατείας από κάποιον σε δικαιοδοσία όπου η προσφορά ή προσέλκυση αυτού του είδους δεν είναι νόμιμη ή αυτός που κάνει την προσφορά ή προσέλκυση αυτού του είδους δεν πληροί τις σχετικές προϋποθέσεις για κάτι τέτοιο ή προς κάποιον προς τον οποίο η προσφορά ή προσέλκυση αυτού του είδους είναι παράνομη.

Ειδικότερα, τα Μεριδία της Εταιρείας δεν έχουν καταχωρηθεί σύμφωνα με τον Νόμο των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933 περί Κινητών Αξιών («United States Securities Act of 1933») (όπως αυτός τροποποιήθηκε) και δεν έχουν καταχωρηθεί στην Επιτροπή Κινητών Αξιών και Συναλλαγών ή σε καμία άλλη Επιτροπή Συναλλαγών Αμερικανικής Πολιτείας ούτε έχουν καταχωρηθεί σύμφωνα με τον Νόμο του 1940 περί Επενδυτικών Εταιριών («Investment Company Act of 1940») (όπως τροποποιήθηκε). Αντίστοιχα, αν δεν πληρούνται οι όροι της Εταιρείας που ορίζουν ότι τα Μεριδία κάθε Υποκεφαλαίου ή/και Κατηγορίας Μεριδίων μπορούν να διατεθούν χωρίς να παραβιάζονται οι νόμοι των ΗΠΑ περί χρεογράφων, τα Μεριδία δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν άμεσα στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής ή σε άλλη επικράτεια ή κατοχή ή περιοχή που υπόκειται στη δικαιοδοσία τους ή σε πρόσωπο ή προς όφελος προσώπου που διέπεται από το δίκαιο των ΗΠΑ.

ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ ΚΑΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ

Σε περίπτωση που έχετε ερωτήματα, επικοινωνήστε με το τμήμα υποστήριξης και εξυπηρέτησης πελατών:

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Τηλέφωνο:
(352) 2686 8080

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	2
ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	6
ΓΕΝΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	8
Α. Νομική μορφή και σύσταση.....	8
Β. Δομή.....	8
ΜΕΡΟΣ Ι: ΕΙΔΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΑ.....	9
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND	11
Κύριες Κατηγορίες Μεριδίων και Προμήθειες.....	13
FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND	14
Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες.....	16
FIRST EAGLE AMUNDI RESILIENT EQUITY FUND	17
Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες.....	19
ΜΕΡΟΣ ΙΙ: ΓΕΝΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΠΟΥ ΙΣΧΥΟΥΝ ΓΙΑ ΟΛΑ ΤΑ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ.....	20
I. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ.....	21
Α. Κατηγορίες Μεριδίων.....	21
Β. Έκδοση Μεριδίων.....	25
C. Εξαγορά Μεριδίων.....	28
D. Μετατροπή Μεριδίων μεταξύ άλλων Κατηγοριών Μεριδίων και Υποκεφαλαίων.....	29
E. Πολιτική χρονισμού αγοράς.....	29
F. Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.....	30
II. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΔΑΠΑΝΕΣ.....	30
Α. Προμήθεια εγγραφής, μετατροπής και εξαγοράς.....	31
B. Προμήθεια Διαχείρισης.....	31
C. Προμήθεια Απόδοσης.....	31
D. Προμήθεια διανομής.....	33
E. Κόστος Διαχείρισης.....	34
F. Φορολόγηση της Εταιρείας και των Μεριδιούχων.....	35
III. ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΚΑΘΕ ΕΠΕΝΔΥΣΗ.....	38
Α. Περιγραφή κινδύνων.....	38
B. Διαχείριση Κινδύνων από την Εταιρεία.....	42
IV. ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ.....	43
Α. Επενδυτικοί Περιορισμοί.....	43
B. Επενδυτικές τεχνικές.....	47
C. Βιώσιμες επενδύσεις.....	49
V. ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ.....	53
Α. Οργανισμός.....	53
B. Γενικά.....	53
C. Προσωρινή Αναστολή του Υπολογισμού της ΚΑΕ.....	56
D. Δημοσίευση της ΚΑΕ ανά Μερίδιο.....	56

VI. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ.....	57
Α. Δικαιώματα που σχετίζονται με τα Μεριδία.....	57
Β. Οικονομικό Έτος και Γενικές Συνελεύσεις των Μεριδιούχων	57
Γ. Εκθέσεις και Λογαριασμοί της Εταιρείας - Πληροφορίες προς τους Μετόχους.....	57
Δ. Έγγραφα προς Εξέταση	57
Ε. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	58
VII. ΒΑΣΙΚΟΙ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΡΟΛΟΙ.....	59
Α. Το Διοικητικό Συμβούλιο.....	59
Β. Η Εταιρεία Διαχείρισης.....	60
Γ. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων	61
Δ. Τράπεζα Παρακαταθηκών και Φορέας Πληρωμών	61
Ε. Ο Φορέας Διοίκησης.....	62
Ζ. Ο Υπεύθυνος Μητρώου	62
Η. Διανομείς και άλλοι Μεσάζοντες.....	63
Θ. Αντιπρόσωπος της Εταιρείας.....	63
VIII. ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	63
IX. ΓΕΓΟΝΟΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΕΠΗΡΕΑΣΕΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	65
Α. Διάρκεια της Εταιρείας.....	65
Β. Τερματισμός ενός Υποκεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων	65
Γ. Διάλυση και Εκκαθάριση της Εταιρείας	65
Δ. Συγχώνευση της Εταιρείας.....	66
Ε. Συγχώνευση Υποκεφαλαίου(ων)	66
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ.....	67
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΕΡΙ ΠΚΔ.....	71

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

First Eagle Amundi

Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ:

Thierry ANCONA

Global Head of Sales Distribution and Wealth Division
Amundi Asset Management - SAS, Γαλλία

ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

Mehdi A. MAHMUD

President and Chief Executive Officer
First Eagle Investment Management, LLC, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

Jason LISOWSKI

Managing Director, Head of Product Development & Management
First Eagle Investment Management, LLC, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

David P. O'CONNOR

General Counsel, Head of Legal and Compliance
First Eagle Investment Management, LLC, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

Edouard AUCHÉ

Secretary General of the Operations Services and Technology division
Amundi Asset Management - SAS, Γαλλία

Yannic RAULIN

Head of Global Products
Amundi Asset Management - SAS, Γαλλία

ΓΕΝΙΚΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Giovanni Notarantonio

Head of Business Development, Amundi Luxembourg S.A, Luxembourg.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

First Eagle Investment Management, LLC
1345 Avenue of the Americas
Νέα Υόρκη, N.Y. 10105, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΑΡΑΚΑΤΑΘΗΚΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΕΑΣ ΠΛΗΡΩΜΩΝ

Société Générale Luxembourg,
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxembourg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ

Η Société Générale Luxembourg έχει διοριστεί ως Φορέας Διοίκησης και Υπεύθυνος Μητρώου και Μεταβιβάσεων. Ο Φορέας Διοίκησης είναι υπεύθυνος για ορισμένα διοικητικά και υπαλληλικά καθήκοντα που του ανατίθενται, π.χ. ο υπολογισμός της ΚΑΕ, η λογιστική και η επικοινωνία με τους πελάτες (όπως η υποστήριξη στην κατάρτιση και συμπλήρωση οικονομικών εκθέσεων). Ο Υπεύθυνος Μητρώου και Μεταβιβάσεων είναι υπεύθυνος για την τήρηση του μητρώου μεριδιούχων της Εταιρείας και για την επεξεργασία των αιτημάτων έκδοσης, πώλησης, αγοράς, εξαγοράς, μεταφοράς ή μεταβίβασης μεριδίων των υποκεφαλαίων.

A. ΦΟΡΕΑΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Société Générale Luxembourg,
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxembourg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

B. ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ

Société Générale Luxembourg,
11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxembourg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Οντότητα του ομίλου Société Générale, εκτός της ΕΟΧ, στην οποία θα μπορούσε να μεταβιβαστεί η επεξεργασία προσωπικών δεδομένων κατά την παροχή υπηρεσιών υπευθύνου μητρώου και μεταβιβάσεων:

Société Générale Global Solution Centre Pvt. Ltd,
Voyager Building, 10F,
Whitefield Road
560 066 Bangalore, Ινδία

ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P 1443
L-1014 Luxembourg, Μέγα Δουκάτο του Λουξεμβούργου

ΓΕΝΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

A. Νομική μορφή και σύσταση

Η First Eagle Amundi (η «Εταιρεία») είναι μια εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (*Société d'Investissement à Capital Variable* ή *SICAV*) που συστάθηκε στο Λουξεμβούργο. Η Εταιρεία είναι οργανωμένη ως Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες («ΟΣΕΚΑ») σύμφωνα με το Μέρος Ι του Νόμου του 2010.

Η εταιρεία συστάθηκε στις 12 Αυγούστου 1996 για απεριόριστο χρόνο και η εταιρική έδρα της βρίσκεται στο Λουξεμβούργο.

Το αρχικό κεφάλαιο ήταν 500.000 USD που αντιστοιχεί σε 500 καταχωρημένα Μέρηδια χωρίς ονομαστική αξία. Το Καταστατικό δημοσιεύθηκε στο «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» (το «Mémorial») στις 6 Σεπτεμβρίου 1996. Το Καταστατικό τροποποιήθηκε τελευταία από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων, η οποία πραγματοποιήθηκε τη 16η Οκτωβρίου 2013. Το επικαιροποιημένο Καταστατικό δημοσιεύθηκε στο Mémorial στις 17 Ιανουαρίου 2014.

Το κεφάλαιο της Εταιρείας εκφράζεται σε δολάρια ΗΠΑ, και αντιστοιχεί σε Μέρηδια που εκδόθηκαν σε κάθε Υποκεφάλαιο και Κατηγορία Μεριδίων χωρίς μνεία ονομαστικής αξίας, εξοφλούμενα εξ ολοκλήρου τη στιγμή της έκδοσης. Το κεφάλαιο ισούται ανά πάσα στιγμή με το σύνολο του Καθαρού Ενεργητικού όλων των Υποκεφαλαίων και των Κατηγοριών Μεριδίων της Εταιρείας.

Το επικαιροποιημένο Καταστατικό έχει κατατεθεί και είναι διαθέσιμο προς εξέταση στο Greffe du Tribunal d'arrondissement (Γραμματεία του Πρωτοδικείου) του Λουξεμβούργου. Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στο Εμπορικό Μητρώο του Λουξεμβούργου με αριθμό B 55.838.

B. Δομή

Η εταιρεία είναι δομημένη ως ένα γενικό αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσεων που παρέχει διάφορα Υποκεφάλαια στους επενδυτές, το καθένα από τα οποία αντιπροσωπεύει μια διαχωρισμένη συγκέντρωση ενεργητικού και δεσμεύσεων και προτείνει συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική και στόχο.

Τα ακόλουθα Υποκεφάλαια διατίθενται από την Εταιρεία:

Ονομασία	Νόμισμα αναφοράς
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND	USD
FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND	USD
FIRST EAGLE AMUNDI RESILIENT EQUITY FUND	USD

Επιπλέον, κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να προσφέρει μία ή περισσότερες Κατηγορίες Μεριδίων που ανήκουν σε οποιαδήποτε ομάδα κατηγορίας που παρουσιάζεται στο Μέρος II του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο πλήρης κατάλογος των υφιστάμενων κατηγοριών είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

ΜΕΡΟΣ Ι: ΕΙΔΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΑ

Η Εταιρεία έχει διαχωρίσει τα στοιχεία ενεργητικού της σε διάφορα Υποκεφάλαια (το καθένα αποτελεί ένα «Υποκεφάλαιο»), το καθένα από τα οποία αντιστοιχεί σε διαφορετική συγκέντρωση ενεργητικού στο Κεφάλαιο. Κάθε Υποκεφάλαιο εφαρμόζει τη δική του επενδυτική στρατηγική και επενδύει σ' ένα συγκεκριμένο σύνολο αξιών και τίτλων που ανήκουν σε ποικίλες ομάδες εκδοτών, γεωγραφικών αγορών ή και βιομηχανικών τομέων. Η ποικιλία των Υποκεφαλαίων που προτείνει η Εταιρεία επιτρέπει στους επενδυτές να επιλέξουν την κατάλληλη επενδυτική στρατηγική. Καθώς οι συνθήκες αλλάζουν, οι Επενδυτές μπορούν να επαναπροσδιορίσουν την επένδυσή τους, απλώς αλλάζοντας την επιλογή των Υποκεφαλαίων στα οποία επενδύουν, με ελάχιστο κόστος (ανατρέξτε στο *Μέρος II, Ενότητα I, Σημείο Ε «Μετατροπή Μεριδίων σε Μερίδια άλλης Κατηγορίας και Υποκεφάλαια»*).

Η Εταιρεία στρέφει την προσοχή των επενδυτών στο γεγονός ότι σκοπός του Μέρους I του Ενημερωτικού Δελτίου είναι να παρουσιάσει στους υποψήφιους Επενδυτές, με μια ματιά στα στοιχεία υπό μορφή δελτίων δεδομένων, τα ειδικά χαρακτηριστικά των διαφορετικών Υποκεφαλαίων που διατίθενται. Στρέφουμε την προσοχή των Επενδυτών στο γεγονός ότι το Μέρος I πρέπει να ληφθεί υπόψη σε συνδυασμό με τους γενικούς κανόνες και τις αρχές που παρουσιάζονται στο Μέρος II του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κάθε δελτίο δεδομένων παρουσιάζει τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική ενός συγκεκριμένου Υποκεφαλαίου, καθώς και τους κινδύνους που σχετίζονται με την όποια υπό εξέταση επένδυση. Ωστόσο, οι παρακάτω ορισμοί και γενικές αρχές ισχύουν για όλα τα Υποκεφάλαια:

Εάν δεν αναφέρεται διαφορετικά στην επενδυτική πολιτική κάποιου συγκεκριμένου Υποκεφαλαίου και πάντοτε σύμφωνα με όλους τους σχετικούς επενδυτικούς περιορισμούς, οι ακόλουθες αρχές θα εφαρμόζονται για όλα τα Υποκεφάλαια:

- Στον στόχο και στην επενδυτική πολιτική κάθε Υποκεφαλαίου όπως περιγράφονται παρακάτω, η γεωγραφική περιοχή ή η εθνικότητα του τίτλου αναφέρεται στη γεωγραφική περιοχή ή τη χώρα:
 - ο Στην οποία βρίσκεται η έδρα της εταιρείας, ή είναι εγκατεστημένος ο εκδότης και/ή
 - ο Στην οποία μία εταιρεία ή ένας εκδότης έχει την κύρια δραστηριότητα.

Η προσοχή των Επενδυτών θα πρέπει να στραφεί στο γεγονός ότι:

- Το βασικό νόμισμα το οποίο αναφέρεται στην επενδυτική πολιτική ενός Υποκεφαλαίου δεν αντικατοπτρίζει απαραίτητα τα νομίσματα στα οποία επενδύει.
- Οι επενδύσεις σε κλειστά ή ανοιχτά επενδυτικά κεφάλαια μπορεί να οδηγήσουν σε αναπαραγωγή των προμηθειών και των εξόδων, με εξαίρεση τα έξοδα για την εγγραφή, μετατροπή και εξαγορά που δεν θα αναπαραχθούν στην περίπτωση επενδύσεων σε κεφάλαια που προωθούνται από την Amundi ή τα οποία διαχειρίζεται η First Eagle Investment Management, LLC.

Οι αναφορές στους ακόλουθους όρους και σύμβολα ορίζουν τα ακόλουθα νομίσματα:

EUR	Ευρώ	HUF	Φιορίνι Ουγγαρίας
GBP	Λίρα Στερλίνα	SEK	Κορώνα Σουηδίας
USD	Δολάριο Η.Π.Α.	JPY	Γιεν Ιαπωνίας
SGD	Δολάριο Σιγκαπούρης	NOK	Κορώνα Νορβηγίας
CHF	Ελβετικό φράγκο	NZD	Δολάριο Νέας Ζηλανδίας
CZK	Κορώνα Τσεχίας	PLN	Ζλότι Πολωνίας
AUD	Δολάριο Αυστραλίας	RMB	Γουάν Κίνας
CAD	Δολάριο Καναδά	RON	Λέου Ρουμανίας
DKK	Κορώνα Δανίας	TRY	Λίρα Τουρκίας
HKD	Δολάριο Χονγκ Κονγκ		

Κάθε Υποκεφάλαιο δεν θα παρουσιάζει με εξαντλητική λεπτομέρεια το σύνολο των αξιών και των τίτλων στα οποία σκοπεύει να επενδύσει. Ωστόσο, όποιο Υποκεφάλαιο προτίθεται να χρησιμοποιήσει Τίτλους Εξασφαλισμένους με Περιουσιακά Στοιχεία, Τίτλους Εξασφαλισμένους με Υποθήκη, Ειδικά Αξιόγραφα και/ή συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου θα το αναφέρει ρητά στην επενδυτική πολιτική του. Εκτός της περίπτωσης στην οποία ένα Υποκεφάλαιο έχει γνωστοποιήσει την πρόθεσή του να επενδύσει σε αυτούς τους τίτλους, το Υποκεφάλαιο δεν θα δικαιούται να πραγματοποιήσει την εν λόγω επένδυση.

Σε περίπτωση αντίφασης μεταξύ (i) των γενικών κανόνων και αρχών που παρουσιάζονται στο Μέρος II και των παραπάνω ορισμών και γενικών αρχών και (ii) των διατάξεων οποιωνδήποτε δελτίων δεδομένων, οι διατάξεις των τελευταίων θα υπερισχύουν.

Οι ορισμοί των όρων που χρησιμοποιούνται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιγράφονται στο *Παράρτημα Α «ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ»*.

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND

Σκοπός, επενδυτική πολιτική και κίνδυνοι

Σκοπός	<p>➔ Το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία επί του κεφαλαίου μέσω διαφοροποίησης των επενδύσεών του σε όλες τις κατηγορίες ενεργητικού και μέσω μιας πολιτικής που ακολουθεί μια προσέγγιση «αξίας».</p>
Επενδυτική Πολιτική	<p>➔ Για να πετύχει τον στόχο του, επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, μέσα που σχετίζονται με μετοχές και ομόλογα χωρίς οποιονδήποτε περιορισμό όσον αφορά την κεφαλαιοποίηση αγοράς, τη γεωγραφική διαφοροποίηση (συμπεριλαμβανομένων αναδυόμενων αγορών) ή το μέρος του ενεργητικού του Υποκεφαλαίου που μπορεί να επενδυθεί σε κάποια συγκεκριμένη κατηγορία στοιχείων ενεργητικού ή σε κάποια συγκεκριμένη αγορά. Το Υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επιδιώκει την έκθεση σε εμπορεύματα* έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του. Ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 25% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου θα επενδύεται σε ομόλογα με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού και δεν θα γίνονται επενδύσεις σε χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης. Τα χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης μετά την αγορά μπορούν να διατηρηθούν, ωστόσο, σε καμία περίπτωση δεν θα υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου.</p> <p>Γερμανικός νόμος περί φορολογίας των επενδύσεων: Τουλάχιστον το 51% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Υποκεφαλαίου επενδύεται συνεχώς σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά. Για λόγους σαφήνειας, οι επενδύσεις σε εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητα (όπως ορίζεται από το γερμανικό Υπουργείο Οικονομικών) και οι ΟΣΕΚΑ ή οι ΟΣΕ δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό αυτό.</p> <p>Η επενδυτική διαδικασία βασίζεται σε μια ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής και επιχειρηματικής κατάστασης των εκδοτών, της προοπτικής της αγοράς και σε άλλα στοιχεία.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο έχει τη δυνατότητα να επενδύσει το υπόλοιπο μέρος του ενεργητικού σε Μέσα Χρηματαγοράς, μετατρέψιμα ομόλογα, μονάδες/μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και/ή άλλων Ο.Σ.Ε. έως το 10% του καθαρού ενεργητικού του, των καταθέσεων ή και άλλων κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που αναφέρονται στο <i>Μέρος II, Ενότητα IV «ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ», Σημείο Α. «Επενδυτικοί περιορισμοί», υποπαράγραφος 2) α).</i></p> <p>Το Υποκεφάλαιο θα επενδύει σε παράγωγα μέσα μόνο για λόγους αντιστάθμισης.</p> <p>Για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το Υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που σχετίζονται με μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς υπό τους όρους και εντός των ορίων που προβλέπονται στο <i>«Μέρος II, Ενότητα IV «ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ», Σημείο Β «Επενδυτικές τεχνικές».</i> Ωστόσο, το Υποκεφάλαιο δεν επιτρέπεται να προβεί σε συναλλαγές δανειοδότησης τίτλων.</p> <p>Το υποκεφάλαιο δεν θα χρησιμοποιεί συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης (SFTR). Επιπλέον, καθώς δεν χρησιμοποιούνται επί του παρόντος εξωχρηματιστηριακοί τίτλοι παραγώγων και αποτελεσματικές τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το υποκεφάλαιο δεν συμμετέχει σε οποιαδήποτε διαχείριση διασφάλισεων, όπως αναφέρεται ειδικότερα στην εγκύκλιο 14/592 της CSSF. Η προσοχή των Επενδυτών θα πρέπει να στρέφεται στο γεγονός ότι το βασικό νόμισμα της επενδυτικής πολιτικής ενός Υποκεφαλαίου δεν αντικατοπτρίζει απαραίτητα τα νομίσματα επένδυσής του.</p>
Δείκτης Αναφοράς	<p>Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Κάθε κατηγορία μεριδίων του Υποκεφαλαίου χρησιμοποιεί τον Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (ο «Δείκτης</p>

* Στο βαθμό που η έκθεση αυτή αποκτάται μέσω μέσων συνδεδεμένων με εμπορεύματα σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Επενδυτική διαδικασία	<p>αναφοράς») συν το αντίστοιχο ελάχιστο όριο απόδοσης, όπως υποδεικνύεται κατωτέρω στην Ενότητα «Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες», εκ των υστέρων, ως δείκτη αξιολόγησης της απόδοσης της κατηγορίας μεριδίων και, όσον αφορά την προμήθεια απόδοσης, ως δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των προμηθειών απόδοσης. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δόμηση του χαρτοφυλακίου του Δείκτη αναφοράς.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο ενσωματώνει τους Παράγοντες βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία και λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους Παράγοντες βιωσιμότητας όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου. Δεδομένου του επενδυτικού στόχου του Υποκεφαλαίου, ο διαχειριστής επενδύσεων του Υποκεφαλαίου δεν ενσωματώνει μια εξέταση των περιβαλλοντικά Βιώσιμων Οικονομικών Δραστηριοτήτων (όπως προβλέπεται στον Κανονισμό για την ταξινόμια) στην επενδυτική διαδικασία του Υποκεφαλαίου. Συνεπώς, για τους σκοπούς του Κανονισμού για την ταξινόμια, θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι υποκείμενες επενδύσεις του Υποκεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.</p>
Παράγοντες κινδύνου	<p>→ Το Υποκεφάλαιο μπορεί να εκτίθεται σε Κίνδυνο Αγοράς, Κίνδυνο Μεριδίων, Συναλλαγματικό κίνδυνο, Πιστωτικό Κίνδυνο, Κίνδυνο Ρευστότητας, Κίνδυνο Υψηλής Απόδοσης, Κίνδυνο Επιτοκίου, Κίνδυνο Αξίας Επένδυσης, Κίνδυνο Μεταβλητότητας, Κίνδυνο σε Αναπτυσσόμενες Αγορές, Κίνδυνο Ξένων Χρεογράφων, Κίνδυνο Εμπορεύματος, Κίνδυνο επένδυσης σε Εταιρείες Μικρού και Μεσαίου Μεγέθους, καθώς και Κίνδυνο Βιώσιμης Επένδυσης.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα μέσα μόνο για λόγους αντιστάθμισης. Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά παράγωγα συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους, όπως τον κίνδυνο λαθεμένης ή ανακριβούς αποτίμησής τους και τον κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με το ενδεχόμενο τα παράγωγα να μην συσχετίζονται τέλεια με τα υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού, τα επιτόκια και τους δείκτες.</p> <p>Επιπλέον, το αποτέλεσμα της δανειακής επιβάρυνσης από την επένδυση σε μερικά χρηματοοικονομικά παράγωγα και η αστάθεια στις τιμές των συμβάσεων μελλοντικής εκπλήρωσης θα μπορούσαν να αυξήσουν τον κίνδυνο που σχετίζεται με την επένδυση στα Μεριδία του Υποκεφαλαίου σε σύγκριση με την περίπτωση συμβατικών επενδυτικών πολιτικών.</p> <p>Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που περιγράφονται ανωτέρω εννοείται ότι δεν είναι εξαντλητικοί και οι πιθανοί επενδυτές θα πρέπει να μελετήσουν εξ ολοκλήρου αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο και να ζητήσουν τη γνώμη των τεχνικών συμβούλων τους πριν κάνουν αίτηση για Μεριδία.</p> <p>Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στο <i>Μέρος II, Ενότητα III «ΒΑΣΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕ ΤΟΝ ΟΠΟΙΟ ΣΥΣΧΕΤΙΖΕΤΑΙ ΚΑΘΕ ΕΠΕΝΔΥΣΗ»</i>.</p> <p>Ανατρέξτε στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) του Υποκεφαλαίου για το Συνοπτικό Δείκτη Κινδύνου (SRI).</p>
Τυπικό προφίλ επενδυτή	<p>→ Το Υποκεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που:</p> <ul style="list-style-type: none"> - επιζητούν μεσοπρόθεσμη με μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου μέσω δυναμικής διαφοροποίησης των επενδύσεων και - έχουν αποδεχτεί τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε μετοχές και ομόλογα.
Μερισματική Πολιτική*	<p>→ Κατηγορίες Σταθερών Μερισμάτων: ετήσιο μέρισμα που ανέρχεται στο 4%</p> <p>→ Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες και Κατηγορίες μεταβλητής διανομής**</p> <p>→ Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες και κατηγορίες επιδιωκόμενης διανομής**</p>
Νόμισμα Αναφοράς	<p>→ Δολάριο Η.Π.Α.</p>
Εταιρεία Διαχείρισης	<p>→ Amundi Luxembourg S.A.</p>
Διαχειριστής επενδύσεων	<p>→ First Eagle Investment Management, LLC.</p>

* για μερίδια διανομής. Βλ. «Κατηγορία Μεριδίων» στη σελίδα 21.

** ο πλήρης κατάλογος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Κύριες Κατηγορίες Μεριδίων και Προμήθειες

(Άλλες ομάδες κατηγοριών είναι διαθέσιμες στο Σημείο 2. Ομάδα Κατηγορίας Μεριδίων, Ενότητα «Α. Κατηγορίες μεριδίων» στην Ενότητα Ι. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος ΙΙ)).

			Προμήθειες συναλλαγών μεριδίων		Ετήσια προμήθεια			
Κατηγορία Μεριδίων	Νομισματικός	Ελάχιστη αρχική επένδυση	Αγορά (μέγ.)	Μετατροπή (μέγ.)	Διαχείριση (μεγ.)	Διοίκηση (μεγ.)	Δείκτης αναφοράς για προμήθεια απόδοσης	Προμήθεια απόδοσης
AU	USD	Καμία	5,00%	Καμία	2,00%	0,20%	SOFR + 430 bps *	15%
IU	USD	5.000.000 USD ή ισοδύναμο ποσό σε EUR / GBP	Καμία	Μηδέν	1,00%	0,15%	SOFR + 430 bps *	15%
RU	USD	Καμία	5,00%	Καμία	1,30%	0,20%	SOFR + 430 bps *	15%

* Η Ημερομηνία Επετείου είναι 28/02 ή 29/02, κατά περίπτωση. Ανατρέξτε στην Ενότητα «Προμήθειες και Δαπάνες», Σημείο Γ «Προμήθεια Απόδοσης», όπου παρουσιάζονται ο μηχανισμός και η περίοδος μέτρησης για την προμήθεια απόδοσης.

Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες άλλες κατηγορίες μεριδίων. Ο πλήρης κατάλογος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Εγγραφή, εξαγορά και μετατροπή Μεριδίων	
Ώρα λήξης για εντολές συναλλαγής	2.00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) την Ημέρα Συναλλαγής
Ημέρα Συναλλαγής	H**
Ημέρα Υπολογισμού*	H+1**

* (εκτέλεση εντολών, υπολογισμός και κοινοποίηση ΚΑΕ).

** εφόσον είναι Εργάσιμη Ημέρα.

Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στο Μέρος ΙΙ, Ενότητα Ι «ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ»

Διαχείριση κινδύνου	
Μεθοδολογία προσδιορισμού της παγκόσμιας έκθεσης	Η παγκόσμια έκθεση του Υποκεφαλαίου θα παρακολουθείται με τη χρήση της δεσμευτικής προσέγγισης
Πιθανές επιπτώσεις από τη χρήση παραγώγων στο προφίλ κινδύνου του Υποκεφαλαίου.	Καμία
Δυσνητική αυξημένη μεταβλητότητα του Υποκεφαλαίου.	Καμία

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND

Σκοπός, επενδυτική πολιτική και κίνδυνοι

Σκοπός

→ Ο στόχος του Υποκεφαλαίου είναι να προσφέρει παραγωγή άμεσου εισοδήματος, σε συνδυασμό με τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου.

Επενδυτική Πολιτική

→ Το Υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ΠΚΔ σύμφωνα με το Άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, το Υποκεφάλαιο θα επιδιώξει να κατανείμει το 80% του καθαρού ενεργητικού του σε κερδοφόρες κινητές αξίες και τίτλους. Εφαρμόζεται μια προσέγγιση αξίας, αποτελούμενη από μια ανοδική θεμελιώδη ανάλυση, προκειμένου να εντοπίσει κερδοφόρες μετοχές και Χρεωστικούς Τίτλους που προσφέρουν ελκυστική αναμενόμενη απόδοση σχετικά με το επίπεδο κινδύνου.

Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε:

- Γερμανικός νόμος περί φορολογίας των επενδύσεων: Τουλάχιστον το 25% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Υποκεφαλαίου επενδύεται συνεχώς σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά. Για λόγους σαφήνειας, οι επενδύσεις σε εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητα (όπως ορίζεται από το γερμανικό Υπουργείο Οικονομικών) και οι ΟΣΕΚΑ ή οι ΟΣΕ δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό αυτό.
- Μέσα συνδεδεμένα με Μετοχές
- μετατρέψιμα ομόλογα
- Χρεωστικούς Τίτλους, συμπεριλαμβανομένου έως και του 20% του καθαρού ενεργητικού σε Τίτλους Εξασφαλισμένους με Περιουσιακά Στοιχεία και Τίτλους Εξασφαλισμένους με Υποθήκη
- Καταθέσεις
- μονάδες/μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων ΟΣΕ (έως και το 10% του καθαρού ενεργητικού του)

Το Υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επιδιώκει την έκθεση σε εμπορεύματα[†] έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του. Ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 50% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου θα επενδύεται σε ομόλογα με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού και δεν θα γίνονται επενδύσεις σε χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης. Τα χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης μετά την αγορά μπορούν να διατηρηθούν, ωστόσο, σε καμία περίπτωση δεν θα υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου.

Οι επενδύσεις θα πραγματοποιούνται χωρίς περιορισμούς όσον αφορά τη γεωγραφική κατανομή (συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών), την κεφαλαιοποίηση της αγοράς, τον κλάδο ή την ημερομηνία λήξης.

Το Υποκεφάλαιο θα επενδύει σε παράγωγα μέσα μόνο για λόγους αντιστάθμισης.

Για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το Υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που σχετίζονται με μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς υπό τους όρους και εντός των ορίων που προβλέπονται στο «Μέρος II, Ενότητα IV «ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ», Σημείο Β «Επενδυτικές τεχνικές». Ωστόσο, το Υποκεφάλαιο δεν επιτρέπεται να προβεί σε συναλλαγές δανειοδότησης τίτλων.

Το υποκεφάλαιο δεν θα χρησιμοποιεί συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης (SFTR). Επιπλέον, καθώς δεν χρησιμοποιούνται επί του παρόντος εξωχρηματοστηριακοί τίτλοι παραγώγων και αποτελεσματικές τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το υποκεφάλαιο δεν συμμετέχει σε οποιαδήποτε διαχείριση διασφάλισεων, όπως αναφέρεται ειδικότερα στην εγκύκλιο 14/592 της CSSF. Η προσοχή των Επενδυτών θα πρέπει να στρέφεται στο γεγονός ότι το βασικό νόμισμα της επενδυτικής πολιτικής ενός Υποκεφαλαίου δεν αντικατοπτρίζει απαραίτητα τα νομίσματα επένδυσής του.

[†] Στο βαθμό που η έκθεση αυτή αποκτάται μέσω μέσων συνδεδεμένων με εμπορεύματα σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Δείκτης Αναφοράς	<p>Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Κάθε κατηγορία μεριδίων του Υποκεφαλαίου χρησιμοποιεί τον Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (ο «Δείκτης αναφοράς») συν το αντίστοιχο ελάχιστο όριο απόδοσης, όπως υποδεικνύεται κατωτέρω στην Ενότητα «Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες», εκ των υστέρων, ως δείκτη αξιολόγησης της απόδοσης της κατηγορίας μεριδίων και, όσον αφορά την προμήθεια απόδοσης, ως δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των προμηθειών απόδοσης. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δόμηση του χαρτοφυλακίου του Δείκτη αναφοράς.</p>
Επενδυτική διαδικασία	<p>Το Υποκεφάλαιο ενσωματώνει Συντελεστές Βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία όπως περιγράφεται παρακάτω και στην Ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου και, με βάση το ιδιόκτητο σύστημα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi (όπου A η υψηλότερη βαθμολογία και G η χαμηλότερη βαθμολογία). Ως αποτέλεσμα, η απόδοσή του μπορεί να διαφέρει από κεφάλαιο που εφαρμόζει παρόμοια επενδυτική στρατηγική χωρίς κριτήρια ΠΚΔ.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ΠΚΔ του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του περιβάλλοντος.</p>
Παράγοντες κινδύνου	<p>➔ Το Υποκεφάλαιο μπορεί να εκτίθεται σε Κίνδυνο Αγοράς, Κίνδυνο Μεριδίων, Συναλλαγματικό Κίνδυνο, Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου / Πιστωτικό Κίνδυνο, Κίνδυνο Ρευστότητας, Κίνδυνο Υψηλής Απόδοσης, Κίνδυνο Επιτοκίου, Κίνδυνο Αξίας Επένδυσης, Κίνδυνο Μεταβλητότητας, Κίνδυνο Αναδυόμενων Αγορών, Κίνδυνο Ξένων Χρεογράφων, Κίνδυνο Εμπορεύματος, Κίνδυνο Επένδυσης Τίτλων Εξασφαλισμένων με Περιουσιακά Στοιχεία, Κίνδυνο Επέκτασης Τίτλων Εξασφαλισμένων με Περιουσιακά Στοιχεία και Ενυπόθηκων Τίτλων, Κίνδυνο Προπληρωμής Τίτλων Εξασφαλισμένων με Περιουσιακά Στοιχεία και Ενυπόθηκων Τίτλων, Κίνδυνο Επένδυσης σε Μικρές και Μεσαίες Εταιρείες καθώς και Κίνδυνο Βιώσιμης Επένδυσης.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα μέσα μόνο για λόγους αντιστάθμισης. Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά παράγωγα συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους, όπως τον κίνδυνο λαθεμένης ή ανακριβούς αποτίμησής τους και τον κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με το ενδεχόμενο τα παράγωγα να μην συσχετίζονται τέλεια με τα υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού, τα επιτόκια και τους δείκτες.</p> <p>Επιπλέον, το αποτέλεσμα της δανειακής επιβάρυνσης από την επένδυση σε μερικά χρηματοοικονομικά παράγωγα και η αστάθεια στις τιμές των συμβάσεων μελλοντικής εκπλήρωσης θα μπορούσαν να αυξήσουν τον κίνδυνο που σχετίζεται με την επένδυση στα Μέρη του Υποκεφαλαίου σε σύγκριση με την περίπτωση συμβατικών επενδυτικών πολιτικών.</p> <p>Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που περιγράφονται ανωτέρω εννοείται ότι δεν είναι εξαντλητικοί και οι πιθανοί επενδυτές θα πρέπει να μελετήσουν εξ ολοκλήρου αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο και να ζητήσουν τη γνώμη των τεχνικών συμβούλων τους πριν κάνουν αίτηση για Μέρη. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στο <i>Μέρος II, Ενότητα III «ΒΑΣΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕ ΤΟΝ ΟΠΟΙΟ ΣΥΣΧΕΤΙΖΕΤΑΙ ΚΑΘΕ ΕΠΕΝΔΥΣΗ»</i>.</p> <p>Ανατρέξτε στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) του Υποκεφαλαίου για το Συνοπτικό Δείκτη Κινδύνου (SRI).</p>
Τυπικό προφίλ επενδυτή	<p>➔ Το Υποκεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που:</p> <ul style="list-style-type: none"> - επιζητούν μεσοπρόθεσμη με μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου μέσω δυναμικής διαφοροποίησης των επενδύσεων και - έχουν αποδεχτεί τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε μετοχές και ομόλογα.
Μερισματική Πολιτική*	<p>➔ Κατηγορίες Σταθερών Μερισμάτων: ετήσιο μέρισμα που ανέρχεται στο 5%</p> <p>➔ Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες και Κατηγορίες μεταβλητής διανομής**</p> <p>➔ Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες και κατηγορίες επιδιωκόμενης διανομής**</p>
Νόμισμα Αναφοράς	➔ Δολάριο Η.Π.Α.
Εταιρεία Διαχείρισης	➔ Amundi Luxembourg S.A.
Διαχειριστής επενδύσεων	➔ First Eagle Investment Management, LLC.

* για μερίδια διανομής. Βλ. «Κατηγορία Μεριδίων» στη σελίδα 21.

** ο πλήρης κατάλογος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες

(Άλλες ομάδες κατηγοριών είναι διαθέσιμες στο Σημείο 2. Ομάδα Κατηγορίας Μεριδίων, Ενότητα «Α. Κατηγορίες μεριδίων» στην Ενότητα Ι. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος ΙΙ)).

			Προμήθειες συναλλαγών μεριδίων		Ετήσια προμήθεια			
Κατηγορία Μεριδίων	Νομισματικός	Ελάχιστη αρχική επένδυση	Αγορά (μέγ.)	Μετατροπή (μέγ.)	Διαχείριση (μεγ.)	Διοίκηση (μεγ.)	Δείκτης αναφοράς για προμήθεια απόδοσης	Προμήθεια απόδοσης
AU	USD	Καμία	5,00%	Καμία	1,80%	0,20%	SOFR + 330 bps *	15%
IU	USD	1.000.000 USD ή ισοδύναμο ποσό σε EUR/GBP	Καμία	Μηδέν	1,00%	0,15%	SOFR + 330 bps *	15%
RU	USD	Καμία	5,00%	Καμία	1,30%	0,20%	SOFR + 330 bps *	15%

* Η Ημερομηνία Επετείου είναι 28/02 ή 29/02, κατά περίπτωση. Ανατρέξτε στην Ενότητα «Προμήθειες και Δαπάνες», Σημείο Γ «Προμήθεια Απόδοσης», όπου παρουσιάζονται ο μηχανισμός και η περίοδος μέτρησης για την προμήθεια απόδοσης.

Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες άλλες κατηγορίες μεριδίων. Ο πλήρης κατάλογος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Εγγραφή, εξαγορά και μετατροπή Μεριδίων	
Ωρα λήξης για εντολές συναλλαγής	2.00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) την Ημέρα Συναλλαγής
Ημέρα Συναλλαγής	H**
Ημέρα Υπολογισμού*	H+1**

* (εκτέλεση εντολών, υπολογισμός και κοινοποίηση ΚΑΕ)

** εφόσον είναι Εργάσιμη Ημέρα.

Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στο Μέρος ΙΙ, Τμήμα Ι «ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ»

Διαχείριση κινδύνου	
Μεθοδολογία προσδιορισμού της παγκόσμιας έκθεσης	Η παγκόσμια έκθεση του Υποκεφαλαίου θα παρακολουθείται με τη χρήση της δεσμευτικής προσέγγισης
Πιθανές επιπτώσεις από τη χρήση παραγώγων στο προφίλ κινδύνου του Υποκεφαλαίου	Καμία
Δυνητική αυξημένη μεταβλητότητα των Υποκεφαλαίων	Καμία

FIRST EAGLE AMUNDI RESILIENT EQUITY FUND

Σκοπός, επενδυτική πολιτική και κίνδυνοι

Σκοπός

➔ Στόχος του Υποκεφαλαίου είναι να παρέχει μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή ανάπτυξη επενδύοντας σε ένα ευρύ φάσμα τίτλων από όλο τον κόσμο, χρησιμοποιώντας μια επενδυτική προσέγγιση που αναφέρεται συχνά ως «αξία» επένδυσης, επιδιώκοντας παράλληλα βελτιωμένο προφίλ βιωσιμότητας και περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

Επενδυτική Πολιτική

➔ Το Υποκεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε μετοχές και μέσα συνδεδεμένα με μετοχές χωρίς περιορισμούς όσον αφορά την κεφαλαιοποίηση αγοράς, τη γεωγραφική διαφοροποίηση (συμπεριλαμβανομένων αναδυόμενων αγορών) ή τους κλάδους. Ωστόσο, το Υποκεφάλαιο αποκλείει επενδύσεις που σχετίζονται με ενέργεια από ορυκτά καύσιμα, καπνό και άλλους τομείς όπως ορίζονται στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» και στο «Παράρτημα Β: Γνωστοποιήσεις περί ΠΚΔ» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Το Υποκεφάλαιο επενδύει σε τίτλους με βάση μια θεμελιώδη ανάλυση από τη βάση προς την κορυφή, βάσει αποτίμησης, κάθε τίτλου, που αναφέρεται συχνά ως «αξία» επένδυσης. Το Υποκεφάλαιο δεν υπόκειται σε διαχείριση βάσει μιας μακροοικονομικής άποψης από την κορυφή προς τη βάση ή του περιεχομένου οποιουδήποτε δείκτη, δείκτη αναφοράς ή παρόμοιας κατασκευής.

Έως το 10% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου μπορεί να επενδύεται σε δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα και πολύτιμες πρώτες ύλες (όπως ETC χρυσού)[†]. Το Υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς. Οι επενδύσεις του Υποκεφαλαίου σε ομόλογα θα είναι πρωτίστως για σκοπούς διαχείρισης μετρητών και τα μέσα θα αξιολογούνται κατά κύριο λόγο ως επενδυτικού βαθμού. Δεν θα γίνονται επενδύσεις σε χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης. Τα χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης μετά την αγορά μπορούν να διατηρηθούν, ωστόσο, σε καμία περίπτωση δεν θα υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου.

Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ΠΚΔ σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων Για την επίτευξη αυτού του στόχου, το Υποκεφάλαιο ενσωματώνει παράγοντες ΠΚΔ (περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και εταιρικής διακυβέρνησης) και εφαρμόζει εξαιρέσεις (τόσο σε επίπεδο ασφάλειας όσο και σε επίπεδο τομέα), όπως ορίζονται στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» και στο «Παράρτημα Β: Γνωστοποιήσεις περί ΠΚΔ» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ΠΚΔ του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του φάσματος. Τουλάχιστον το 90% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το Υποκεφάλαιο σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής. Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο διατηρεί ένα επίπεδο Βιώσιμων Επενδύσεων (όπως ορίζεται από τη μεθοδολογία της Amundi) τουλάχιστον 51% του ενεργητικού του. Ως αποτέλεσμα, η απόδοσή του Υποκεφαλαίου μπορεί να διαφέρει από κεφάλαιο που εφαρμόζει παρόμοια επενδυτική στρατηγική χωρίς κριτήρια ΠΚΔ.

Το Υποκεφάλαιο προάγει τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά υπό την έννοια του άρθρου 6 του Κανονισμού για την ταξινόμια και μπορεί να επενδύει εν μέρει σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες συμβάλλουν σε έναν ή περισσότερους περιβαλλοντικούς στόχους που ορίζονται στο Άρθρο 9 του Κανονισμού για την ταξινόμια.

Περισσότερες πληροφορίες για τον Κανονισμό για την ταξινόμια και το παρόν Υποκεφάλαιο διατίθενται στην ενότητα V «Βιώσιμες επενδύσεις - Κανονισμός για την ταξινόμια» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Γερμανικός νόμος περί φορολογίας των επενδύσεων: Τουλάχιστον το 51% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Υποκεφαλαίου επενδύεται συνεχώς σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά. Για λόγους σαφήνειας, οι επενδύσεις σε εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητα (όπως ορίζεται από το γερμανικό Υπουργείο Οικονομικών) και οι ΟΣΕΚΑ ή οι ΟΣΕ δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό αυτό.

Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύσει έως και το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μονάδες/μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ. Το Υποκεφάλαιο δεν θα επενδύει σε παράγωγα για σκοπούς άλλους από την αντιστάθμιση.

[†] Ισχύει από τις 7 Απριλίου 2025.

Δείκτης Αναφοράς	<p>Για την αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, το Υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που σχετίζονται με μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς υπό τους όρους και εντός των ορίων που προβλέπονται στο «Μέρος II, Τμήμα IV «ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ», Σημείο Β «Επενδυτικές τεχνικές». Ωστόσο, το Υποκεφάλαιο δεν επιτρέπεται να προβεί σε συναλλαγές δανειοδότησης τίτλων.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο δεν θα χρησιμοποιεί συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης (SFTR). Επιπλέον, καθώς δεν χρησιμοποιούνται επί του παρόντος εξωχρηματοστηριακοί τίτλοι παραγώγων και αποτελεσματικές τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το Υποκεφάλαιο δεν συμμετέχει σε οποιαδήποτε διαχείριση διασφάλισεων, όπως αναφέρεται ειδικότερα στην εγκύκλιο 14/592 της CSSF. Η προσοχή των Επενδυτών θα πρέπει να στρέφεται στο γεγονός ότι το βασικό νόμισμα της επενδυτικής πολιτικής ενός Υποκεφαλαίου δεν αντικατοπτρίζει απαραίτητα τα νομίσματα επένδυσής του.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Κάθε κατηγορία μεριδίων του Υποκεφαλαίου χρησιμοποιεί τον Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (ο «Δείκτης αναφοράς») συν το αντίστοιχο ελάχιστο όριο απόδοσης, όπως υποδεικνύεται κατωτέρω στην Ενότητα «Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες», εκ των υστέρων, ως δείκτη αξιολόγησης της απόδοσης της κατηγορίας μεριδίων και, όσον αφορά την προμήθεια απόδοσης, ως δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των προμηθειών απόδοσης. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δόμηση του χαρτοφυλακίου του Δείκτη αναφοράς.</p>
Παράγοντες κινδύνου	<p>➔ Το Υποκεφάλαιο μπορεί να εκτίθεται σε Κίνδυνο Βιώσιμης Επένδυσης, Κίνδυνο Αγοράς, Κίνδυνο Μεριδίων, Κίνδυνο Υψηλής Απόδοσης, Συναλλαγματικό κίνδυνο, Πιστωτικό Κίνδυνο, Κίνδυνο Ρευστότητας, Κίνδυνο Επιτοκίου, Κίνδυνο Αξίας Επένδυσης, Κίνδυνο Μεταβλητότητας, Κίνδυνο σε Αναπτυσσόμενες Αγορές, Κίνδυνο Ξένων Χρεογράφων, Κίνδυνο Εμπορεύματος και Κίνδυνο επένδυσης σε Εταιρείες Μικρού και Μεσαίου Μεγέθους.</p> <p>Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα μέσα μόνο για λόγους αντιστάθμισης. Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά παράγωγα συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους, όπως τον κίνδυνο λαθεμένης ή ανακριβούς αποτίμησής τους και τον κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με το ενδεχόμενο τα παράγωγα να μην συσχετίζονται τέλεια με τα υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού, τα επιτόκια και τους δείκτες. Οι επενδυτικοί κίνδυνοι που περιγράφονται ανωτέρω εννοείται ότι δεν είναι εξαντλητικοί και οι πιθανοί επενδυτές θα πρέπει να μελετήσουν εξ ολοκλήρου αυτό το Ενημερωτικό Φυλλάδιο και να ζητήσουν τη γνώμη των τεχνικών συμβούλων τους πριν κάνουν αίτηση για Μεριδία.</p> <p>Ανατρέξτε στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) του Υποκεφαλαίου για το Συνοπτικό Δείκτη Κινδύνου (SRI).</p>
Τυπικό προφίλ επενδυτή	<p>➔ Το Υποκεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που:</p> <ul style="list-style-type: none"> - επιζητούν μεσοπρόθεσμη με μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου μέσω δυναμικής διαφοροποίησης των επενδύσεων και οι οποίοι επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα κεφάλαιο που εξετάζει τους παράγοντες ΠΚΔ κατά την επιλογή επενδύσεων, και - έχουν αποδεχτεί τους κινδύνους που ενέχει η επένδυση σε μετοχές και ομόλογα.
Μερισματική Πολιτική*	<p>➔ Κατηγορίες Σταθερών Μερισμάτων: ετήσιο μέρισμα που ανέρχεται στο 4%</p> <p>➔ Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες και Κατηγορίες μεταβλητής διανομής**</p> <p>➔ Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες και κατηγορίες επιδιωκόμενης διανομής**</p>
Νόμισμα Αναφοράς	<p>➔ Δολάριο Η.Π.Α.</p>
Εταιρεία Διαχείρισης	<p>➔ Amundi Luxembourg S.A.</p>
Διαχειριστής επενδύσεων	<p>➔ First Eagle Investment Management, LLC.</p>

* για μερίδια διανομής. Βλ. «Κατηγορία Μεριδίων» στη σελίδα 21.

** ο πλήρης κατάλογος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Κύριες κατηγορίες μεριδίων και προμήθειες

(Άλλες ομάδες κατηγοριών είναι διαθέσιμες στο Σημείο 2. Ομάδα Κατηγορίας Μεριδίων, Ενότητα «Α. Κατηγορίες μεριδίων» στην Ενότητα Ι. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος ΙΙ)).

			Προμήθειες συναλλαγών μεριδίων		Ετήσια προμήθεια			
Κατηγορία Μεριδίων	Νομισματικός	Ελάχιστη αρχική επένδυση	Αγορά (μέγ.)	Μετατροπή (μέγ.)	Διαχείριση (μεγ.)	Διοίκηση (μεγ.)	Δείκτης αναφοράς για προμήθεια απόδοσης	Προμήθεια απόδοσης
AU	USD	Καμία	5,00%	Καμία	2,00%	0,20%	SOFR + 430 bps *	15%
IU	USD	5.000.000 USD ή ισοδύναμο ποσό σε EUR/GBP	Καμία	Μηδέν	1,00%	0,15%	SOFR + 430 bps *	15%
RU	USD	Καμία	5,00%	Καμία	1,30%	0,20%	SOFR + 430 bps *	15%

* Η Ημερομηνία Επετείου είναι 28/02 ή 29/02, κατά περίπτωση. Ανατρέξτε στην Ενότητα «Προμήθειες και Δαπάνες», Σημείο Γ «Προμήθεια Απόδοσης», όπου παρουσιάζονται ο μηχανισμός και η περίοδος μέτρησης για την προμήθεια απόδοσης.

Ενδέχεται να είναι διαθέσιμες άλλες κατηγορίες μεριδίων. Ο πλήρης κατάλογος είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Εγγραφή, εξαγορά και μετατροπή Μεριδίων		Διαχείριση κινδύνου	
Ώρα λήξης για εντολές συναλλαγής	2.00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) την Ημέρα Συναλλαγής	Μεθοδολογία προσδιορισμού της παγκόσμιας έκθεσης	Η παγκόσμια έκθεση του Υποκεφαλαίου θα παρακολουθείται με τη χρήση της δεσμευτικής προσέγγισης
Ημέρα Συναλλαγής	H**	Πιθανές επιπτώσεις από τη χρήση παραγώγων στο προφίλ κινδύνου του Υποκεφαλαίου	Καμία
Ημέρα Υπολογισμού*	H+1**	Δυνητική αυξημένη μεταβλητότητα των Υποκεφαλαίων	Καμία

* (εκτέλεση εντολών, υπολογισμός και κοινοποίηση ΚΑΕ)

** εφόσον είναι Εργάσιμη Ημέρα.

Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στο Μέρος ΙΙ, Τμήμα Ι «ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ»

ΜΕΡΟΣ ΙΙ: ΓΕΝΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΠΟΥ ΙΣΧΥΟΥΝ ΓΙΑ ΟΛΑ ΤΑ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ

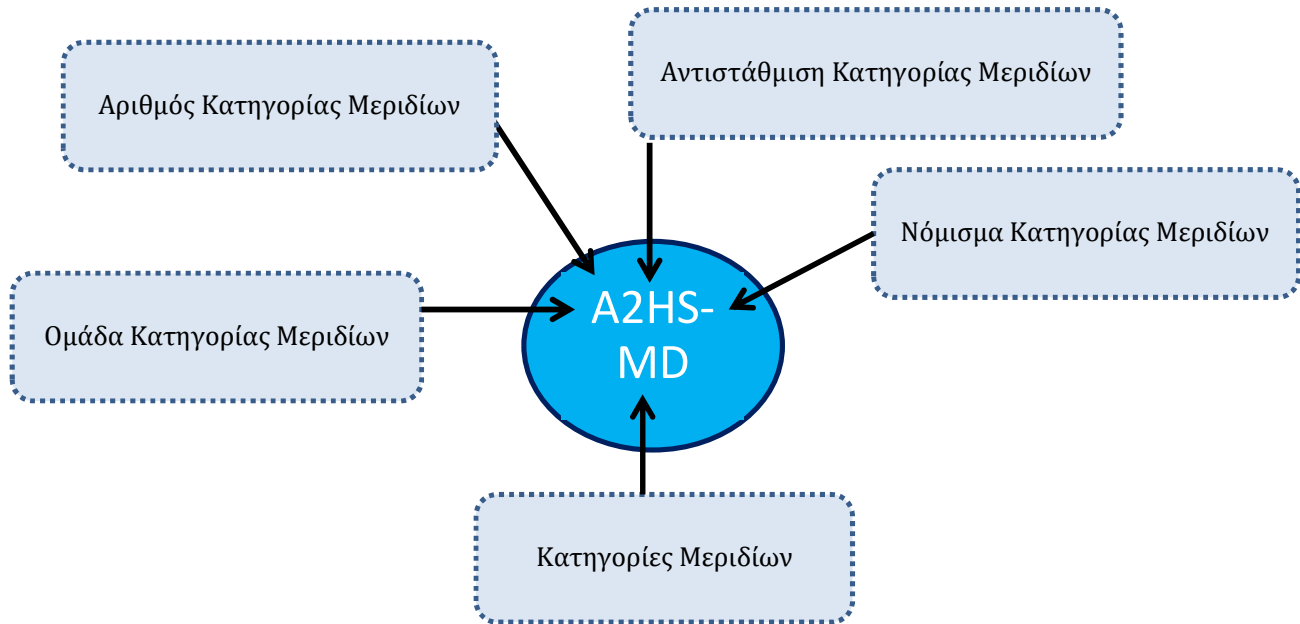
I. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ

A. Κατηγορίες Μεριδίων

Η Εταιρεία ενδέχεται να διαθέτει διαφορετικές Κατηγορίες Μεριδίων για κάθε Υποκεφάλαιο, η καθεμία εκ των οποίων έχει συγκεκριμένα χαρακτηριστικά, όπως περιγράφεται παρακάτω.

1. Προσδιορισμός των Κατηγοριών Μεριδίων

Η ονοματολογία αποσκοπεί στην αναγνώριση κάθε Κατηγορίας Μεριδίων, με τρία έως έξι γράμματα, καθένα από τα οποία αντιστοιχεί σε ένα συγκεκριμένο χαρακτηριστικό, όπως εξηγείται παρακάτω:



Παραδείγματα:

- Η Κατηγορία Μεριδίων «A2HS-MD»:
 - A. Ανήκει στην ομάδα του Μεριδίου «Α»
 - B. Περιορίζεται σε συγκεκριμένους επενδυτές, διανομείς ή χώρες (για παράδειγμα, επενδυτές Ασίας)
 - C. Εκφράζεται σε Δολάριο Σιγκαπούρης και αντισταθμίζεται σε Δολάριο Σιγκαπούρης έναντι του Νομίσματος Αναφοράς του Υποκεφαλαίου.
 - D. Διανέμει μηνιαίο μέρισμα.
- Η κατηγορία μεριδίων «FE-C» :
 - ☞ Ανήκει στην ομάδα του Μεριδίου «F»
 - ☞ Εκφράζεται σε Έυρώ
 - ☞ Εκδίδει Μεριδία κεφαλαιοποίησης

2. Ομάδα Κατηγορίας Μεριδίων

Για κάθε Υποκεφάλαιο, η Εταιρεία μπορεί να δημιουργήσει και να εκδώσει κατηγορίες μεριδίων σε οποιαδήποτε ομάδα κατηγοριών παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Επισημαίνεται ότι, όταν δεν είναι απαραίτητη η προηγούμενη έγκριση του Δ.Σ. για την απόκτηση μιας ορισμένης κατηγορίας μεριδίων, η εν λόγω έγκριση είναι πάντα απαραίτητη για τη διανομή οποιασδήποτε κατηγορίας μεριδίων. Για χρεώσεις συμμετοχής, ίσως να πληροίτε τις προϋποθέσεις για να καταβάλετε ποσό μικρότερο από τα ανώτατα ποσά που αναφέρονται. Απευθυνθείτε σε οικονομικό σύμβουλο. Όλες οι προμήθειες που παρουσιάζονται είναι άμεσες προμήθειες. Όλες οι έμμεσες προμήθειες που αποδίδονται σε κεφάλαια-στόχους και σχετίζονται με συγκεκριμένο Υποκεφάλαιο, αναγράφονται στο δελτίο δεδομένων του εν λόγω Υποκεφαλαίου στο Μέρος Ι.

Για έναν πλήρη κατάλογο των Κατηγοριών Μεριδίων για κάθε Υποκεφάλαιο, μεταβείτε στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά σε ένα δελτίο δεδομένων για ένα δεδομένο Υποκεφάλαιο, ισχύουν οι ακόλουθοι όροι για τις Κατηγορίες Μεριδίων που αναφέρονται παρακάτω.

		Μέγιστες προμήθειες						
		Συναλλαγές μεριδίων				Ετήσιες		
Κατηγορία	Διαθέσιμη σε	Ελάχιστη αρχική επένδυση*	Αγορά	Αλλαγή	Εξαγορά	Διαχείριση	Διεκπεραίωση	Διανομή
A	Όλους τους επενδυτές	Καμία	5,00%	Καμία	Μηδέν	2,00%	0,50%	Καμία
F	Πελάτες εξουσιοδοτημένων διανομέων	Καμία	5,00%	Καμία	Μηδέν	2,20%	0,50%	1,00%
I	Θεσμικούς επενδυτές	Έως 5.000.000 USD ή ισοδύναμα ποσά σε οποιοδήποτε άλλο διαθέσιμο νόμισμα	5,00%	1,00%	Μηδέν	1,00%	0,40%	Μηδέν
J	Θεσμικούς επενδυτές	Έως 10 εκατομμύρια USD	Μηδέν	Καμία	Καμία	0.60%	0,15%	Μηδέν
R	Προορίζεται για διαμεσολαβητές ή παρόχους υπηρεσιών διαχείρισης ατομικών χαρτοφυλακίων που απαγορεύεται, από τη νομοθεσία ή άλλες συμβατικές υποχρεώσεις, να διατηρούν κίνητρα	Καμία	5,00%	1,00%	Μηδέν	1,50%	0,50%	Καμία
O	Θεσμικούς επενδυτές	Καμία	Καμία	Καμία	Καμία	Μηδέν	0,50%	Μηδέν
X	Θεσμικούς επενδυτές	Έως 1 εκατομμύριο USD	5,00%	Καμία	Καμία	1,50%	0,40%	Καμία

Οι εκτεφρασμένες σε κατηγορίες Α και Ι κατηγορίες μεριδίων μπορούν να δημιουργηθούν με συγκεκριμένους όρους. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ελάχιστες επενδυτικές απαιτήσεις, τους επιλέξιμους επενδυτές, την απαίτηση έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο και άλλους περιορισμούς σχετικά με αυτές τις κατηγορίες μεριδίων είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>

* Για τους σκοπούς της ελάχιστης αρχικής επένδυσης, συγκεντρώνουμε τις επενδύσεις ενός συγκεκριμένου επενδυτή (ή μιας ομάδας οντοτήτων που ανήκουν εξ ολοκλήρου στην ίδια μητρική εταιρεία) σε ολόκληρη την SICAV (όλες τις κατηγορίες μεριδίων και όλα τα Υποκεφάλαια). Τα ελάχιστα όρια ισχύουν σε USD ή σε ισοδύναμο ποσό άλλου νομίσματος. Το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να παραιτηθεί από την ελάχιστη επενδυτική απαίτηση οποιασδήποτε από αυτές τις κατηγορίες. Η ελάχιστη αρχική επένδυση μπορεί να διαφέρει μεταξύ των κατηγοριών, μέχρι το μέγιστο ποσό που αναφέρεται παραπάνω.

3. Αριθμός Κατηγορίας Μεριδίων

Υποδεικνύει ότι τα μερίδια περιορίζονται σε συγκεκριμένους επενδυτές, διανομείς ή χώρες.

4. Αντιστάθμιση Κατηγορίας Μεριδίων

Το «H» (από το Hedging (Αντιστάθμιση)) υποδεικνύει ότι οι Κατηγορίες Μεριδίων αποσκοπούν στην πλήρη εξάλειψη της επίδρασης των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος της κατηγορίας μεριδίων και της νομισματικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου του αντίστοιχου Υποκεφαλαίου. Ωστόσο, στην πράξη, η αντιστάθμιση είναι απίθανο να εξαλείψει πλήρως την επίδραση, καθώς οι ταμειακές ροές, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες και οι τιμές της αγοράς του Υποκεφαλαίου έχουν σταθερή ροή.

5. Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων (ενδεικτικός κατάλογος):

Παρακάτω παρατίθενται τα νομίσματα και ο κωδικός τους, αποτελούμενος από τα ένα ή δύο γράμματα:

A = AUD (Δολάριο Αυστραλίας)
CA = CAD (Δολάριο Καναδά)
C = CHF (Φράγκο Ελβετίας)
E = Eur (Ευρώ)
G = GBP (Στερλίνα)
K = CZK (Κορώνα Τσεχίας)
S = SGD (Δολάριο Σιγκαπούρης)
U = USD (Δολάριο Η.Π.Α.)
J = JPY (Γιεν Ιαπωνίας)
P = PLN (Ζλότι Πολωνίας)
SK = SEK (Κορώνα Σουηδίας)
N = NOK (Κορώνα Νορβηγίας)
D = DKK (Κορώνα Δανίας)
HK = HKD (Δολάριο Χονγκ Κονγκ)
NZ = NZD (Δολάριο Νέας Ζηλανδίας)
R = RMB (Γουάν Κίνας)
T = TRY (Λίρα Τουρκίας)

6. Κατηγορίες Μεριδίων:

Τα Μεριδια υποδιαιρούνται περαιτέρω σε δύο σειρές: τα Μεριδια Διανομής και τα Μεριδια Κεφαλαιοποίησης.

Ενδέχεται να υπάρχουν φορολογικές επιπτώσεις σε περίπτωση επένδυσης σε αυτές τις κατηγορίες μεριδίων (βλ. «Φορολόγηση των Μεριδιούχων» στη σελίδα 31).

a. Μεριδια Κεφαλαιοποίησης

Τα Μεριδια Κεφαλαιοποίησης θα έχουν τη μερίδα του καθαρού εισοδήματος επένδυσης του σχετικού Υποκεφαλαίου, που αποδίδεται στα Μεριδια αυτού του είδους και παρακρατείται μέσα στην αξία κεφαλαιοποίησης του Υποκεφαλαίου στην τιμή των Μεριδίων Κεφαλαιοποίησης.

Το γράμμα «C» αντιστοιχεί στις Κατηγορίες Μεριδίων Κεφαλαιοποίησης.

b. Μεριδια Διανομής

i. Σταθερά Μεριδια Διανομής

Τα Μεριδια Διανομής εφαρμόζουν την μερισματική πολιτική του αντίστοιχου Υποκεφαλαίου (βλ. το αντίστοιχο φύλλο δεδομένων στο Μέρος Ι) που μπορεί να διανέμει ένα ετήσιο ποσοστό της καθαρής αξίας του ενεργητικού («Σταθερό Μέρισμα»), η συχνότητα πληρωμής του οποίου μπορεί να προκαθοριστεί.

Παρακάτω παρατίθενται οι συντομογραφίες που χρησιμοποιούνται επί του παρόντος για τη συχνότητα πληρωμής:

«QD» για τριμηνιαίο μέρισμα

«MD» για μηνιαίο μέρισμα

«D» για ετήσιο μέρισμα

Το ποσοστό του Σταθερού Μέρισματος που αντιστοιχεί σε μια δεδομένη συχνότητα έχει ως εξής:

Συχνότητα διανομής	Ποσοστό Σταθερού Μέρισματος	Παράδειγμα Σταθερού μερίσματος το οποίο ανέρχεται στο 4%
MD - Μηνιαία	1/12 (8,333%)	0.333%.
QD - Τριμηνιαία	1/4 (25%)	1%.
D - Ετήσια	1/1 (100%)	4%

Το Σταθερό Μέρισμα μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα το μέρισμα να αποτελείται από αποδοτέο κεφάλαιο στα Μεριδία, των οποίων το ποσό θα εξαρτηθεί από το ποσό των υφιστάμενων επενδυτικών εσόδων και κερδών κεφαλαίου.

Τα Σταθερά Μερισματα θα επιδιώκουν να πληρώνουν μέρισμα ανεξαρτήτως της απόδοσης των Μεριδίων. Συνεπώς, η καθαρή αξία ενεργητικού των εν λόγω Μεριδίων μπορεί να αυξομειώνεται περισσότερο από άλλες Κατηγορίες Μεριδίων για τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συνήθως την πρόθεση να μην διανέμει κεφάλαιο, και η δυνατότητα για μελλοντική εκτίμηση των εν λόγω καθαρών αξιών ενεργητικού των αντίστοιχων Μεριδίων μπορεί να επηρεαστεί.

Σε κάθε κατηγορία Μεριδίων Διανομής αντιστοιχεί ένα Σταθερό Μέρισμα.

ii. Μεριδία Μεταβλητής Διανομής

Τα Μεριδία Μεταβλητής Διανομής προβλέπουν τη διανομή μερισμάτων που αντιστοιχούν στο συνολικό καθαρό εισόδημα από επενδύσεις της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αποφασίσει, κατά την κρίση του, να διανείμει πραγματοποιηθέντα κεφαλαιουχικά κέρδη. Τα μερίσματα θα δηλώνονται ως συγκεκριμένο ποσό νομίσματος με μηνιαία, τριμηνιαία ή ετήσια πληρωμή και θα καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο στο τέλος κάθε αντίστοιχης περιόδου.

Παρακάτω παρατίθενται οι συντομογραφίες που υποδεικνύουν τη συχνότητα πληρωμής των μεταβλητών μερισμάτων:

«MVD» για μηνιαίο μεταβλητό μέρισμα

«QVD» για τριμηνιαίο μεταβλητό μέρισμα

«VD» για ετήσιο μεταβλητό μέρισμα

iii. Μεριδία επιδιωκόμενης διανομής

Μεριδία με κατάληξη που αρχίζει από MTD, QTD και ATD προαναγγέλλουν ένα επιδιωκόμενο ποσό μερίσματος και προγραμματίζουν τις πληρωμές των μερισμάτων τους ανά μήνα (M), τρίμηνο (Q), εξάμηνο (S) ή έτος (A). Επιδιωκόμενο μέρισμα είναι ένα ποσό που το υποκεφάλαιο στοχεύει να καταβάλει, αλλά δεν το εγγυάται. Τα επιδιωκόμενα μερίσματα μπορούν να αναφερθούν ως συγκεκριμένο ποσό μετρητών στο Νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας ή ως ποσοστό της ΚΑΕ. Επισημαίνεται ότι προκειμένου να επιτευχθεί ένα επιδιωκόμενο ποσό μερίσματος, ένα Υποκεφάλαιο μπορεί να καταλήξει να πληρώσει περισσότερα χρήματα από αυτά που πραγματικά κέρδισαν σε μερίσματα, γεγονός που σημαίνει ότι στην πραγματικότητα ένας Μεριδιούχος μπορεί να εισπράττει μερική απόδοση του κεφαλαίου του, δηλαδή το ποσό που ο Μεριδιούχος επένδυσε στο Υποκεφάλαιο ως μέρισμα.

Τα Μεριδία Διανομής, τα Μεριδία Μεταβλητής Διανομής και τα Μεριδία Επιδιωκόμενης Διανομής που προτείνουν μηνιαία ή τριμηνιαία πληρωμή δηλώνουν προσωρινά μερίσματα. Τα τριμηνιαία μερίσματα θα διανέμονται την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Φεβρουαρίου, Μαΐου, Αυγούστου και Νοεμβρίου κάθε οικονομικού έτους. Τα μηνιαία μερίσματα θα διανέμονται την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει τη διανομή μερισμάτων σε μετρητά, στο αντίστοιχο Νόμισμα της Κατηγορίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αποφασίσει αυτά τα μερίσματα να επανεπενδυθούν με την απόδοση πρόσθετων Μεριδίων της ίδιας Κατηγορίας και Κατηγορίας Μεριδίων. Τα εν λόγω Μεριδία θα εκδίδονται κατά την ημερομηνία πληρωμής στην ΚΑΕ ανά Μεριδίο της οικείας Κατηγορίας χωρίς πιστοποιητικό. Κλάσματα μεριδίων αναγνωρίζονται με μέγιστο αριθμό τριών δεκαδικών ψηφίων.

Τα μερίσματα που παραμένουν ανείσπρακτα πέντε έτη μετά την ημερομηνία καταγραφής των μερισμάτων θεωρούνται απολεσθέντα και προστίθενται στην Κατηγορία Μεριδίων του σχετικού Υποκεφαλαίου.

Η πληρωμή του μερίσματος υπόκειται πάντα στις ελάχιστες προϋποθέσεις κεφαλαίου, οι οποίες πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Νόμο του 2010.

Για πληροφορίες σχετικά με τα χαρακτηριστικά, τις συχνότητες και τους στόχους των μερισμάτων, επισκεφθείτε τη διεύθυνση www.amundi.lu.

Β. Έκδοση Μεριδίων

1. Τιμή έκδοσης

Τα Μεριδία εκδίδονται αρχικά στην Αρχική Τιμή Έκδοσης και στη συνέχεια εκδίδονται και εξαγοράζονται σε τιμή της σχετικής Ημέρας ΚΑΕ (την «Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο» ή «Καθαρή Αξία Ενεργητικού» ή «ΚΑΕ»), η οποία καθορίζεται κάθε Ημέρα Αποτίμησης (όπως ορίζεται στο *Γλωσσάρι Όρων*).

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) κάθε ημέρας ΚΑΕ, που υπολογίζεται τη σχετική Ημέρα Αποτίμησης εκφράζεται σε κάθε Νόμισμα Κατηγορίας και μπορεί να εκφράζεται σε άλλα νομίσματα όπως φαίνεται στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>. Το Νόμισμα Αναφοράς της Εταιρείας είναι το δολάριο ΗΠΑ («USD»).

Πληροφορίες σχετικά με τις Κατηγορίες Μεριδίων που περιλαμβάνονται στην επίσημη λίστα του «Bourse de Luxembourg» μπορούν να ληφθούν κατόπιν αιτήματος στην Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Τιμή Έκδοσης κάθε Κατηγορίας Μεριδίων υπολογίζεται έπειτα κάθε Εργάσιμη Ημέρα στο Λουξεμβούργο (η «Ημέρα Αποτίμησης») και είναι ίση με την ΚΑΕ ανά Μερίδιο της εν λόγω Κατηγορίας που υπολογίστηκε την εν λόγω Εργάσιμη Ημέρα (η «Ημέρα ΚΑΕ»), στρογγυλεμένη προς τα επάνω ή προς τα κάτω στο πλησιέστερο λεπτό.

Η ΚΑΕ ανά Μερίδιο κάθε Κατηγορίας καθορίζεται από τη διαίρεση (i) του καθαρού ενεργητικού του κάθε σχετικού Υποκεφαλαίου της Εταιρείας και θα αποδίδεται στην εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων και θα υπολογίζεται βάσει των τιμών κλεισίματος της Εργάσιμης Ημέρας που προηγείται της Ημέρας Αποτίμησης (η «Ημέρα Συναλλαγής») με (ii) τον αριθμό των κυκλοφορούντων Μεριδίων της εν λόγω Κατηγορίας την Ημέρα Συναλλαγής.

Έξοδα εγγραφής μπορεί να προστίθενται στη σχετική Τιμή Έκδοσης, όπως περιγράφεται λεπτομερώς στο Σημείο «2. Ομάδα Κατηγορίας Μεριδίων» και στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

2. Χρονισμός συναλλαγών

Όλες οι εντολές εγγραφής αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης με άγνωστη ΚΑΕ («προθεσμιακές τιμές»). Κάθε εντολή εγγραφής, για να θεωρείται έγκυρη και να εκτελείται με βάση την Τιμή Έκδοσης που υπολογίζεται τη σχετική Ημέρα Αποτίμησης, πρέπει να λαμβάνεται από τον Υπεύθυνο Μητρώου πριν από τις 2:00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) κάθε Ημέρας Συναλλαγής (η «Προθεσμία Εγγραφής»).

Ενημερώνουμε τους επενδυτές ότι κάθε εντολή που λαμβάνεται πριν τις 2:00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) θα εκτελείται με βάση τη σχετική ΚΑΕ, ακόμα και αν έχει αναγραφεί άλλη ημέρα ΚΑΕ στην εντολή και όλες οι εντολές που λαμβάνονται από τον Υπεύθυνο Μητρώου μετά τις 2:00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) σε κάθε Ημέρα Συναλλαγής θα εκτελείται σαν να είχε ληφθεί πριν τις 2:00 μ.μ. στο Λουξεμβούργο την ακριβώς επόμενη Ημέρα Συναλλαγής.

Η διαδικασία διεκπεραίωσης των εντολών συναλλαγών συνοψίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Η Ημέρα Συναλλαγής	H+1 Ημέρα Αποτίμησης
Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ)	Ημερομηνία της ΚΑΕ (Ημέρα ΚΑΕ) και ημέρα των τελευταίων τιμών κλεισίματος που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της ΚΑΕ	Υπολογισμός και κοινοποίηση ΚΑΕ
Οδηγίες συναλλαγών	Ώρα Λήξης: 2:00 μ.μ. (1)	Εκτέλεση των εντολών συναλλαγής

(1) ώρα Λουξεμβούργου

H = Εργάσιμη Ημέρα

Η αίτηση εγγραφής για αγορά Μεριδίων πρέπει να περιλαμβάνει:

- είτε (i) το νομισματικό ποσό που ο Μεριδιούχος επιθυμεί να εισφέρει ή (ii) τον αριθμό των μεριδίων που ο Μεριδιούχος επιθυμεί να αποκτήσει, και
- την κατηγορία(ες) των Μεριδίων και το Υποκεφάλαιο(α) στα οποία πρόκειται να εγγραφούν.

Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να αρνηθεί οιαδήποτε αίτηση εγγραφής για αγορά μεριδίων ή να δεχτεί μέρος μόνο τέτοιας αίτησης.

Τα Μεριδία εκδίδονται τη σχετική Ημέρα Αποτίμησης και θα παραδίδονται αποκλειστικά στον Μεριδιούχο αφού η Εταιρεία λάβει την πληρωμή της συνολικής Τιμής Έκδοσης αυτών των Μεριδίων. Η πληρωμή κάθε εγγραφής θα γίνεται στην Εταιρεία μέσα σε τρεις Εργάσιμες Ημέρες στο Λουξεμβούργο μετά τη σχετική Ημέρα Αποτίμησης.

Το νόμισμα πληρωμής των Μεριδίων θα είναι το Νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων όπως ενίοτε θα ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και όπως γνωστοποιείται για κάθε ομάδα κατηγορίας στο δελτίο δεδομένων κάθε Υποκεφαλαίου στο Μέρος Ι και στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Ένας εγγραφόμενος μπορεί ωστόσο, με τη συγκατάθεση του Φορέα Διοίκησης, να πραγματοποιήσει την πληρωμή σε οιοδήποτε άλλο ελεύθερα μετατρεπόμενο νόμισμα. Ο Φορέας Διοίκησης θα αναλάβει κάθε απαραίτητη συναλλαγματική συναλλαγή ώστε να μετατρέψει το ποσό εγγραφής από το νόμισμα εγγραφής (το «Νόμισμα Εγγραφής») στο Νόμισμα Αναφοράς της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων.

Οποιαδήποτε τέτοια συναλλαγματική συναλλαγή θα διενεργείται με την Τράπεζα Παρακαταθηκών ενώ ο εγγραφόμενος θα επωμίζεται το κόστος και τον κίνδυνο. Οι πράξεις μετατροπής συναλλάγματος μπορεί να καθυστερήσουν την τυχόν έκδοση Μεριδίων αφού ο Φορέας Διοίκησης μπορεί να επιλέξει να καθυστερήσει την εκτέλεση οιασδήποτε πράξης ανταλλαγής νομίσματος μέχρι να ληφθούν τα διαθέσιμα κεφάλαια.

Εάν δεν γίνει έγκαιρα η πληρωμή των Μεριδίων, η σχετική έκδοση Μεριδίων μπορεί να ακυρωθεί (ή να αναβληθεί εάν χρειάζεται η έκδοση ενός πιστοποιητικού Μεριδίου) και μπορεί να απαιτηθεί από τον εγγραφόμενο να αποζημιώσει την Εταιρεία για τυχόν απώλεια (συμπεριλαμβανομένης κάθε απώλειας αξίας των σχετικών Μεριδίων μεταξύ της έκδοσής τους και της ακύρωσής τους) που προκύπτει λόγω αυτής της ακύρωσης.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει Μεριδία ενός συγκεκριμένου Υποκεφαλαίου κατά τις περιόδους στις οποίες ο υπολογισμός της ΚΑΕ έχει ανασταλεί για το εν λόγω Υποκεφάλαιο (βλ. *Προσωρινή Αναστολή του Υπολογισμού της ΚΑΕ*).

Ελλείψει ειδικής αίτησης για πιστοποιητικά Μεριδίων, κάθε Μεριδιούχος θα λαμβάνει γραπτή επιβεβαίωση του αριθμού Μεριδίων που κατέχει στην Εταιρεία. Τα Μεριδία εκδίδονται μόνο υπό ονομαστική μορφή και υλοποιούνται με εγγραφή στο Μητρώο Μεριδιούχων (για οιοδήποτε αριθμό Μεριδίων και κλασμάτων Μεριδίων). Ύστερα από αίτηση, ένας Μεριδιούχος μπορεί να λάβει χωρίς καμία επιβάρυνση, ονομαστικό πιστοποιητικό για τα Μεριδία που κατέχει. Τα πιστοποιητικά που χορηγούνται από την Εταιρεία υπογράφονται από δύο Μέλη του ΔΣ (οι δύο υπογραφές μπορεί να είναι χειρόγραφες, εκτυπωμένες ή να τεθούν με σφραγίδα υπογραφής) ή από ένα Μέλος του ΔΣ και ένα άλλο πρόσωπο εξουσιοδοτημένο από τα Μέλη του ΔΣ για λόγους βεβαίωσης της γνησιότητας των πιστοποιητικών (στην περίπτωση αυτή η υπογραφή πρέπει να είναι χειρόγραφη).

Σε περίπτωση που πιστοποιητικό Μεριδίων έχει χαθεί, φθαρεί ή καταστραφεί, μπορεί να εκδοθεί αντίγραφο ύστερα από αίτηση και κατάλληλη δικαιολόγηση, σύμφωνα με τους όρους και εγγυήσεις που καθορίζονται από τα Μέλη του ΔΣ. Μόλις εκδοθεί το καινούργιο πιστοποιητικό (φέροντας μνεία ότι είναι αντίγραφο), το πρωτότυπο πιστοποιητικό παύει να έχει οιαδήποτε αξία.

Ανήκει στη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας να επιβαρύνει τον Μεριδιούχο για το κόστος του αντίγραφου ή του καινούργιου πιστοποιητικού, καθώς και με οιαδήποτε άλλη δαπάνη σε σχέση με την εγγραφή στο Μητρώο Μεριδίων και, ανάλογα με την περίπτωση, με την καταστροφή του πρωτότυπου πιστοποιητικού.

Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να περιορίσουν ή να εμποδίσουν την κατοχή Μεριδίων από οιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο εάν μια τέτοια κατοχή θεωρείται επιζήμια για την Εταιρεία ή τους Μεριδιούχους της.

Σύμφωνα με το Καταστατικό, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εμποδίσει την κατοχή Μεριδίων από οποιοδήποτε Πρόσωπο ή/και Φορολογούμενη Οντότητα των Η.Π.Α.

3. Εγγραφή για Απόκτηση Μεριδίων σε Είδος

Οι εγγραφές με συνεισφορά σε είδος δεν γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

4. Προσωρινό Κλείσιμο της Έκδοσης Μεριδίων

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, με προοπτική τα βέλτιστα δυνατά αποτελέσματα των επενδύσεων των Υποκεφαλαίων της Εταιρείας, να κλείσει προσωρινά την εγγραφή για απόκτηση Μεριδίων οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου στην περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρήσει ότι επιπρόσθετες εγγραφές μπορεί να είναι επιζήμιες για τα συμφέροντα των υφιστάμενων Μεριδιούχων του εν λόγω Υποκεφαλαίου.

Η κοινοποίηση της απόφασης κλεισίματος των εγγραφών για το εν λόγω Υποκεφάλαιο θα γίνει σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Μέρος II, Ενότητα VI «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ», Σημείο Γ «Εκθέσεις και λογαριασμοί της Εταιρείας - Πληροφορίες προς τους Μετόχους».

Οι εντολές εγγραφής θα γίνονται ακόμη δεκτές εφόσον λαμβάνονται πριν τις 2:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Εργάσιμη Ημέρα στο Λουξεμβούργο που προηγείται της ημέρας κλεισίματος.

Οι νέες εντολές εγγραφής που θα λαμβάνονται μετά την ώρα κλεισίματος θα ακυρώνονται αυτόματα και οι εγγραφόμενοι θα πληροφορούνται για την απόρριψη των εντολών εγγραφής τους.

Οι εντολές εγγραφής που λαμβάνονται κατά την περίοδο που έχουν κλείσει οι εγγραφές δεν θα φυλάσσονται για μελλοντική επεξεργασία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει να ανοίξει εκ νέου το σχετικό Υποκεφάλαιο για νέες εγγραφές σε περίπτωση που θεωρεί ότι μπορούν να προστεθούν νέες εγγραφές στα συνολικά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας προς όφελος τόσο των υφιστάμενων Μεριδιούχων όσο και των υποψήφιων επενδυτών.

Η κοινοποίηση της απόφασης να ξαναανοίξουν οι εγγραφές στο Υποκεφάλαιο θα γίνεται σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Τμήμα VI «ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ», Σημείο Γ «Εκθέσεις και λογαριασμοί της Εταιρείας - Πληροφορίες προς τους Μετόχους».

Οι νέες εντολές εγγραφής θα γίνονται δεκτές από την Εργάσιμη Ημέρα στο Λουξεμβούργο αμέσως μετά τη δημοσίευση της ειδοποίησης ανοίγματος υπό τους όρους που προσδιορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

5. Πολυετές Επενδυτικό Πρόγραμμα

Ένα Πολυετές Επενδυτικό Πρόγραμμα μπορεί να προταθεί από τους Διανομείς που είναι δεόντως εξουσιοδοτημένοι από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο κατάλογος των Διανομών διατίθεται μετά από αίτημα προς την Καταστατική Έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.

Εκτός από τη διαδικασία εγγραφής με εφάπαξ καταβολή, όπως περιγράφεται ανωτέρω (στο εξής αποκαλούμενη «Εγγραφή με Εφάπαξ Καταβολή»), οι Επενδυτές μπορούν επίσης να επενδύσουν σ' ένα Πολυετές Επενδυτικό Πρόγραμμα (στο εξής αποκαλούμενο «Το Πρόγραμμα»).

Εγγραφές που πραγματοποιούνται σύμφωνα με «Το Πρόγραμμα» μπορούν να υπόκεινται σε άλλους όρους από αυτούς των Εγγραφών με Εφάπαξ Καταβολή, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι αυτοί δεν είναι λιγότερο ευνοϊκοί ή περισσότερο περιοριστικοί για την Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίζει:

- Κατά πόσο ο συνδρομητής μπορεί να καθορίσει τον αριθμό των πληρωμών, τη συχνότητα και το ύψος τους,
- Ότι το ποσό της εγγραφής μπορεί να είναι κατώτερο του ελαχίστου ποσού εγγραφής που εφαρμόζεται για τις Εγγραφές με Εφάπαξ Καταβολή,
- Ότι εκτός από τα έξοδα που ισχύουν για τις Εγγραφές με Εφάπαξ Καταβολή, άλλα επιπλέον έξοδα μπορεί να χρεωθούν στον συνδρομητή του Προγράμματος προς όφελος είτε της εξουσιοδοτημένης τράπεζας είτε του αντιπροσώπου πωλήσεων ο οποίος κατάρτισε το Πρόγραμμα.

Οι όροι και οι προϋποθέσεις των Προγραμμάτων που προσφέρονται στους συνδρομητές περιγράφονται αναλυτικά σε χωριστά φυλλάδια που παρέχονται στους συνδρομητές σε χώρες, αν υπάρχουν, όπου το Πρόγραμμα είναι διαθέσιμο. Αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο επισυνάπτεται σε τέτοια φυλλάδια, ή αυτού του είδους τα φυλλάδια περιγράφουν πώς μπορεί κάποιος να προμηθευτεί ένα Ενημερωτικό Δελτίο.

Τα έξοδα και οι προμήθειες που εκπίπτουν για το Πολυετές Επενδυτικό Πρόγραμμα δεν μπορούν να συνιστούν ποσό μεγαλύτερο του ενός τρίτου του συνολικού ποσού που καταβάλλεται από τους Επενδυτές κατά τη διάρκεια του πρώτου χρόνου της αποταμίευσης.

Οι Όροι και οι Προϋποθέσεις των Προγραμμάτων δεν σχετίζονται με το δικαίωμα των συνδρομητών να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους όπως ορίζεται σε αυτό το Κεφάλαιο υπό τον τίτλο «Εξαγορά Μεριδίων».

Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διανομή της ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ στην Ιταλία

Οι Επενδυτές ενημερώνονται ότι οι τοπικοί φορείς πληρωμών ή οι χρηματοπιστωτικοί διαμεσολαβητές ενδέχεται να χρεώσουν αμοιβή εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής για Μεριδία της Εταιρείας.

Αν μια πολυετής Επένδυση που διανέμεται στην Ιταλία τερματιστεί πριν από τη συμφωνημένη τελική ημερομηνία, το ποσό των αρχικών χρεώσεων που καταβάλλονται από τους αντίστοιχους Μεριδιούχους ενδέχεται να είναι μεγαλύτερο από όσο θα ήταν στην περίπτωση των συνήθων εγγραφών, όπως εξηγείται αναλυτικά στο Μέρος II, Ενότητα I «ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ», Σημείο Δ «Έκδοση Μεριδίων».

C. Εξαγορά Μεριδίων

1. Τιμή εξαγοράς

Κατόπιν αιτήσεως ενός Μεριδιούχου σε οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγής, η Εταιρεία θα εξαγοράζει το σύνολο ή μέρος των Μεριδίων που κατέχει ο συγκεκριμένος Μεριδιούχος στο σχετικό Υποκεφάλαιο και Κατηγορία Μεριδίων. Για το σκοπό αυτό, οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να στείλουν στον Υπεύθυνο Μητρώου γραπτή αίτηση που να περιγράφει λεπτομερώς τον αριθμό Μεριδίων ή το χρηματικό ποσό για το οποίο ζητούν εξόφληση, το σχετικό Υποκεφάλαιο και Κατηγορία Μεριδίων, το όνομα στο οποίο έχουν καταχωρηθεί τα Μεριδία και κάθε χρήσιμη πληροφορία σχετικά με τον Μεριδιούχο στον οποίο θα πρέπει να γίνουν οι πληρωμές.

Η Τιμή Εξαγοράς ανά Μερίδιο εκφράζεται στο Νόμισμα της Κατηγορίας όπως εκάστοτε θα ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον, η Τιμή Εξαγοράς ενδέχεται να εκφράζεται σε άλλα νομίσματα, όπως φαίνεται στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Η «Τιμή Εξαγοράς» ανά Μερίδιο κάθε Κατηγορίας Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου της Εταιρείας ισοδυναμεί με την ΚΑΕ ανά Μερίδιο (όπως ορίζεται παρακάτω στο κεφάλαιο ΚΑΕ) της σχετικής Ημέρας ΚΑΕ η οποία εκφράζεται με δύο δεκαδικά ψηφία και στρογγυλοποιείται προς τα επάνω ή προς τα κάτω στο πλησιέστερο λεπτό. Η Τιμή Εξαγοράς ανά Μερίδιο υπολογίζεται από τον Φορέα Διοίκησης σε κάθε σχετική Ημέρα Αποτίμησης, διαιρώντας (i) τα στοιχεία του καθαρού ενεργητικού που διατίθενται από κάθε σχετικό Υποκεφάλαιο της Εταιρείας και τα οποία αποδίδονται στην εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων και υπολογίζονται με βάση τις τιμές κλεισίματος την Εργάσιμη Ημέρα πριν την Ημέρα Αποτίμησης (η «Ημέρα Συναλλαγής») με (ii) τον αριθμό των κυκλοφορούντων μεριδίων της εν λόγω Κατηγορίας τη σχετική Ημέρα Συναλλαγής.

Τα Μεριδία εξαγοράζονται χωρίς επιβάρυνση.

2. Χρονισμός συναλλαγών

Όλες οι εντολές εξαγοράς αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης με άγνωστη ΚΑΕ («προθεσμιακές τιμές»). Κάθε εντολή Εξαγοράς, για να θεωρείται έγκυρη και να εκτελείται με βάση την Τιμή Εξαγοράς που υπολογίζεται τη σχετική Ημέρα Αποτίμησης, πρέπει να λαμβάνεται από τον Υπεύθυνο Μητρώου πριν από τις 2:00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) κάθε Ημέρας Συναλλαγής (η «Προθεσμία Εξαγοράς»).

Ενημερώνουμε τους επενδυτές ότι κάθε εντολή που λαμβάνεται πριν τις 2:00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) θα εκτελείται με βάση τη σχετική ΚΑΕ, ακόμα και αν έχει αναγραφεί άλλη ημέρα ΚΑΕ στην εντολή και όλες οι εντολές που λαμβάνονται από τον Υπεύθυνο Μητρώου μετά τις 2:00 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) σε κάθε Ημέρα Συναλλαγής θα εκτελείται σαν να είχε ληφθεί πριν τις 2:00 μ.μ. στο Λουξεμβούργο την ακριβώς επόμενη Ημέρα Συναλλαγής.

Η διαδικασία διεκπεραίωσης των εντολών συναλλαγών συνοψίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Η Ημέρα Συναλλαγής	H+1 Ημέρα Αποτίμησης
Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ)	Ημερομηνία της ΚΑΕ (Ημέρα ΚΑΕ) και ημέρα των τελευταίων τιμών κλεισίματος που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της ΚΑΕ	Υπολογισμός και κοινοποίηση ΚΑΕ
Οδηγίες συναλλαγών	Ώρα Λήξης: 2:00 μ.μ. (1)	Εκτέλεση των εντολών συναλλαγής

(1) ώρα Λουξεμβούργου

H = Εργάσιμη Ημέρα

Η καταβολή της Τιμής Εξαγοράς γίνεται, κανονικά, εντός τριών Εργάσιμων Ημερών μετά την Ημέρα Αποτίμησης. Η εξόφληση γίνεται με ηλεκτρονική μεταφορά, σε λογαριασμό που δηλώνεται από τον Μεριδιούχο ή, κατόπιν αίτησης και με έξοδα που βαρύνουν τον Μεριδιούχο, με επιταγή η οποία αποστέλλεται ταχυδρομικώς στον Μεριδιούχο.

Η εξαγορά μεριδίων αναστέλλεται σε περίπτωση αναστολής του υπολογισμού της ΚΑΕ όπως περιγράφεται αναλυτικά στο *Μέρος II, Ενότητα V «ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», Σημείο Β «Προσωρινή Αναστολή του Υπολογισμού της ΚΑΕ».*

Τυχόν εντολή εξαγοράς η οποία υποβάλλεται ή αναστέλλεται κατά τη διάρκεια μιας τέτοιας αναστολής μπορεί να ανακληθεί με γραπτή ειδοποίηση, με την προϋπόθεση μια τέτοια αίτηση να έχει ληφθεί από την Εταιρεία πριν την ακύρωση αυτής της αναστολής. Ελλείψει τέτοιας ανάκλησης, τα σχετικά Μεριδία εξαγοράζονται με βάση την πρώτη ΚΑΕ που υπολογίζεται μετά τη λήξη της αναστολής.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεν δεσμεύεται να εξαγοράσει ποσοστό μεγαλύτερο από το 10% του αριθμού των Μεριδίων ή του ενεργητικού οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου σε οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγής. Εάν οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγής, η Εταιρεία λάβει εντολές για εξαγορές μεγαλύτερου ποσού ή/και αριθμού Μεριδίων, μπορεί να αποφασίσει να αναβάλει κατ' αναλογία τις εντολές εξαγοράς, ώστε να μειώσει τις συνολικές εξαγορές κατά την εν λόγω ημέρα στο 10% του αριθμού Μεριδίων ή του ενεργητικού του σχετικού Υποκεφαλαίου. Οι αναβληθείσες αιτήσεις διεκπεραιώνονται την επόμενη Ημέρα Συναλλαγής και προτεραιότητα δίδεται στις έγκυρες αιτήσεις εξαγοράς του εν λόγω Υποκεφαλαίου που ελήφθησαν την εν λόγω Ημέρα Συναλλαγής και τηρουμένου σε κάθε περίπτωση του ορίου του 10% που αναφέρεται παραπάνω.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, καλόπιστα, να λάβει εμπιστευτικά όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να εμποδίσει ή να περιορίσει την άμεση ή έμμεση κατοχή Μεριδίων στην Εταιρεία, από οποιοδήποτε άτομο (π.χ. ένα «Πρόσωπο των ΗΠΑ» όπως ορίζεται στο γλωσσάρι όρων), μόνο του ή με άλλα πρόσωπα, εταιρείες ή ομίλους επιχειρήσεων, εάν σύμφωνα με τη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου η εν λόγω κατοχή μπορεί να είναι επιζήμια για τα συμφέροντα των υφιστάμενων Μεριδιούχων ή της Εταιρείας, αν ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα παραβίαση νόμου ή κανονισμού, ή στο Λουξεμβούργο ή στο εξωτερικό, ή αν ως αποτέλεσμα αυτού η Εταιρεία εκτεθεί σε δυσμενείς φορολογικές συνέπειες, πρόστιμα, ή ποινές που δεν θα είχε υποστεί σε διαφορετική περίπτωση. Αν κριθεί αναγκαίο, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την υποχρεωτική εξαγορά των σχετικών Μεριδίων.

D. Μετατροπή Μεριδίων μεταξύ άλλων Κατηγοριών Μεριδίων και Υποκεφαλαίων

Εκτός από την περίπτωση αναστολής του υπολογισμού της ΚΑΕ των Υποκεφαλαίων της Εταιρείας, οι Μεριδιούχοι μπορούν να ζητήσουν τροποποίηση των δικαιωμάτων που συνδέονται με το σύνολο ή μέρος των Μεριδίων τους, μέσω μετατροπής σε Μεριδία άλλης Κατηγορίας του ίδιου Υποκεφαλαίου ή άλλης Κατηγορίας άλλου Υποκεφαλαίου της Εταιρείας, με την προϋπόθεση τα Μεριδία αυτής της Κατηγορίας να έχουν ήδη εκδοθεί. Η εντολή μετατροπής πρέπει να γίνει γραπτώς στον Υπεύθυνο Μητρώου. Η εντολή μετατροπής, προκειμένου να εκτελεστεί σε οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης, πρέπει να παραληφθεί από τον Υπεύθυνο Μητρώου οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγής πριν από τη λήξη της προθεσμίας μετατροπής, στις 2:00 μ.μ. το αργότερο στο Λουξεμβούργο (η «Προθεσμία Μετατροπής»).

Οι Μετατροπές μεταξύ υφιστάμενων Κατηγοριών Μεριδίων υπόκεινται πάντοτε σε συμμόρφωση με τους όρους εγγραφής για απόκτηση μεριδίων (επιλέξιμη κατηγορία επενδύτων, ελάχιστη επένδυση κλπ) που αφορούν στη στοχευμένη Κατηγορία Μεριδίων.

Όλες οι αιτήσεις μετατροπής αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης με άγνωστη Καθαρή Αξία Ενεργητικού («προθεσμιακές τιμές»).

E. Πολιτική χρονισμού αγοράς

Η Εταιρεία δεν επιτρέπει εν γνώσει της επενδύσεις που σχετίζονται με πρακτικές χρονισμού αγοράς διότι τέτοιου τύπου πρακτικές ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα συμφέροντα όλων των Μεριδιούχων.

Σύμφωνα με την Εγκύκλιο CSSF 04/146, ως χρονισμός αγοράς ορίζεται η μέθοδος κερδοσκοπικής αγοραπωλησίας μέσω της οποίας ένας επενδυτής συστηματικά αγοράζει και εξαργυρώνει ή μετατρέπει μονάδες ή μερίδια του ίδιου Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων («ΟΣΕ») μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα, εκμεταλλευόμενος τη διαφορά ώρας ή/και τις ατέλειες ή τις ελλείψεις της μεθόδου καθορισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) (όπως ορίζεται στο κεφάλαιο «Καθαρή Αξία Ενεργητικού») του Οργανισμού Συλλογικών Επενδύσεων.

Όποιος εφαρμόζει πολιτική χρονισμού αγοράς μπορεί να εκμεταλλευθεί ευκαιρίες είτε σε περίπτωση που η ΚΑΕ του ΟΣΕ υπολογίζεται βάσει τιμών της αγοράς οι οποίες δεν είναι πλέον ενημερωμένες (παλαιές τιμές) είτε εάν ο ΟΣΕ υπολογίζει ήδη την ΚΑΕ όσο είναι ακόμη δυνατή η έκδοση εντολών.

Οι πρακτικές χρονισμού αγοράς δεν είναι αποδεκτές επειδή μπορεί να επηρεάσουν την απόδοση του ΟΣΕ μέσω αύξησης του κόστους ή/και να οδηγήσουν σε μείωση του κέρδους.

Συνεπώς, τα μέλη του ΔΣ μπορούν, όποτε το θεωρούν σκόπιμο και βασιζόμενα στη διακριτική τους ευχέρεια, να διατάξουν τον Υπεύθυνο Μητρώου και τον Φορέα Διοίκησης, αντίστοιχα, να εφαρμόσουν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα μέτρα:

Να διατάξουν τον Υπεύθυνο Μητρώου να απορρίψει κάθε αίτηση για μετατροπή ή/και εγγραφή Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου από επενδυτές τους οποίους το ΔΣ θεωρεί ότι εφαρμόζουν πρακτικές χρονισμού αγοράς.

Ο Υπεύθυνος Μητρώου μπορεί να συνδυάσει Μεριδία κάθε Υποκεφαλαίου που βρίσκονται υπό κοινή ιδιοκτησία ή έλεγχο με σκοπό την εξακρίβωση του εάν ένα πρόσωπο ή μια ομάδα προσώπων μπορεί να θεωρηθεί ως αναμειγμένο σε πρακτικές χρονισμού αγοράς.

Εάν κάποιο Υποκεφάλαιο της Εταιρείας επενδύεται πρωτίστως σε χρηματιστήρια τα οποία έχουν περατώσει τις εργασίες τους κατά τον χρόνο εκτίμησης της Εταιρείας, μπορεί, σε περιόδους αστάθειας της αγοράς, να διατάξουν τον Φορέα Διοίκησης να επιτρέψει την προσαρμογή της ΚΑΕ ανά Μεριδίο ούτως ώστε να αντανakλά με μεγαλύτερη ακρίβεια τη σωστή αξία των σχετικών επενδύσεων του Υποκεφαλαίου τη στιγμή της αποτίμησης.

F. Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

Με σκοπό την τήρηση των νόμων, των κανονισμών, των εγκυκλίων κ.λπ. του Λουξεμβούργου που έχουν στόχο την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, είτε εμείς είτε οποιοσδήποτε διανομέας ή αντιπρόσωπος (ιδίως ο Υπεύθυνος Μητρώου και Μεταβιβάσεων) μπορούμε να απαιτήσουμε ορισμένα είδη τεκμηρίωσης λογαριασμού που θα μας επιτρέψουν την εξασφάλιση της ορθής ταυτοποίησης των επενδυτών και των τελικών δικαιούχων.

Εμείς ή οποιοσδήποτε διανομέας ή αντιπρόσωπος μπορεί να σας ζητήσουμε να παρέχετε, εκτός από το έντυπο της αίτησης, τυχόν πληροφορίες και δικαιολογητικά που θεωρούμε απαραίτητα κατά καιρούς (είτε πριν το άνοιγμα λογαριασμού είτε ανά πάσα στιγμή στη συνέχεια) για να διασφαλίσουμε την ορθή ταυτοποίηση κατά την έννοια των ισχυόντων νόμων και κανονισμών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών για την πραγματική κυριότητα, αποδεικτικού κατοικίας, πηγής των κεφαλαίων και προέλευσης του πλούτου, προκειμένου να συμμορφωνόμαστε ανά πάσα στιγμή με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Θα σας ζητηθεί επίσης να παρέχετε τακτικά ενημερωμένη τεκμηρίωση και γενικά, πρέπει να διασφαλίζετε ανά πάσα στιγμή ότι κάθε παρεχόμενη πληροφορία και τεκμηρίωση, ειδικά για την πραγματική κυριότητα, παραμένει ενημερωμένη.

Σε περίπτωση που εγγραφείτε μέσω διαμεσολαβητή ή/και εντολοδόχου, που επενδύει για λογαριασμό σας, εφαρμόζονται ενισχυμένα μέτρα δέουσας επιμέλειας σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, για την ανάλυση της αξιοπιστίας του πλαισίου ελέγχου AML/CFT του διαμεσολαβητή/εντολοδόχου. Αν καθυστερήσετε ή δεν υποβάλετε τα απαραίτητα έγγραφα, μπορεί η εντολή σας να καθυστερήσει ή να μην εκτελεστεί, ή να παρακρατηθούν τυχόν κέρδη. Ούτε εμείς ούτε οι αντιπρόσωποί μας δεν αναλαμβάνουμε καμία ευθύνη για καθυστερήσεις ή αδυναμία διεκπεραίωσης συμφωνιών λόγω μη προσκόμισης πληροφοριών και/ή τεκμηρίωσης ή προσκόμισης ελλιπών πληροφοριών και/ή τεκμηρίωσης εκ μέρους ενός επενδυτή.

Διασφαλίσουμε ότι τα μέτρα δέουσας επιμέλειας στις επενδύσεις εφαρμόζονται με προσέγγιση βάσει κινδύνου σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

II. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΔΑΠΑΝΕΣ

Η Εταιρεία επιβαρύνεται με τις αμοιβές και τις προμήθειες που περιγράφονται παρακάτω. Η Εταιρεία θα πληρώνει, επίσης, από το ενεργητικό της όλες τις προμήθειες των δικαιωμάτων μεσιτείας και τα έξοδα συναλλαγών και το σύνολο των φόρων και των δημοσιονομικών εξόδων που καταβάλλονται από την Εταιρεία.

Τα ποσά κάθε προμήθειας που περιγράφεται παρακάτω ορίζονται για κάθε ομάδα κατηγοριών στο Σημείο 2 «Ομάδες Κατηγοριών Μεριδίων» στην Ενότητα Ι. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος ΙΙ) και για κάθε κατηγορία στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

A. Προμήθεια εγγραφής, μετατροπής και εξαγοράς

Η μέγιστη προμήθεια εγγραφής και η μέγιστη προμήθεια μετατροπής ανά Υποκεφάλαιο καθορίζονται για κάθε ομάδα κατηγορίας στο δελτίο δεδομένων κάθε Υποκεφαλαίου, Σημείο 2 «Ομάδες Κατηγοριών Μεριδίων» στην Ενότητα I. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος II) και για κάθε κατηγορία στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Δεν υπάρχει χρέωση για την εξαγορά Μεριδίων.

B. Προμήθεια Διαχείρισης

Οι μέγιστες προμήθειες διαχείρισης υπολογίζονται με βάση το καθημερινό καθαρό ενεργητικό κάθε Υποκεφαλαίου και καταβάλλονται στη λήξη της περιόδου σε συχνότητα που ορίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης. Η Εταιρεία Διαχείρισης πληρώνει τον Διαχειριστή Επενδύσεων και τους Διαχειριστές Επιμέρους Επενδύσεων (εάν υπάρχουν) από την Προμήθεια Διαχείρισης.

Η ετήσια τιμή αυτών των προμηθειών καθορίζεται για κάθε ομάδα κατηγορίας στο δελτίο δεδομένων κάθε Υποκεφαλαίου, Σημείο 2 «Ομάδες Κατηγοριών Μεριδίων» στην Ενότητα I. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος II) και για κάθε κατηγορία στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων και η Εταιρεία Διαχείρισης δύνανται κατά καιρούς κατά τη διακριτική τους ευχέρεια και σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, να χρησιμοποιήσουν μέρος της αντίστοιχής τους προμήθειας διαχείρισης με σκοπό να αποζημιώσουν κάποιους οικονομικούς διαμεσολαβητές και να επιτρέψουν εκπτώσεις σε ορισμένους θεσμικούς Μετόχους.

C. Προμήθεια Απόδοσης

Ο Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (εφεξής ο «Δείκτης Αναφοράς») παρέχεται, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, από την ICE Benchmark Administration Limited, διαχειριστής δεικτών αναφοράς, που επωφελείται των μεταβατικών ρυθμίσεων που προβλέπεται από τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων («Κανονισμός περί δεικτών αναφοράς») και κατά συνέπεια δεν περιλαμβάνεται στο μητρώο διαχειριστών και δεικτών αναφοράς που διατηρεί η ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού περί δεικτών αναφοράς.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει υιοθετήσει έγγραφο σχέδιο που καθορίζει τις ενέργειες που θα ληφθούν αναφορικά με τα Υποκεφάλαια σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής οποιουδήποτε δείκτη αναφοράς (το «Σχέδιο έκτακτης ανάγκης»), όπως απαιτείται από το άρθρο 28 παράγραφος 2 του Κανονισμού περί δεικτών αναφοράς. Αντίγραφο του σχεδίου έκτακτης ανάγκης μπορεί να ληφθεί, χωρίς χρέωση και κατόπιν αιτήματος, από τα γραφεία της εταιρείας και της εταιρείας διαχείρισης.

Για τα Υποκεφάλαια «First Eagle Amundi International Fund», «First Eagle Amundi Income Builder Fund» και «First Eagle Amundi Resilient Equity Fund», η Εταιρεία Διαχείρισης (η οποία πληρώνει τον Διαχειριστή Επενδύσεων και τους Υποδιαχειριστές Επενδύσεων (εάν υπάρχουν) μπορεί να λαμβάνει προμήθεια απόδοσης από το ενεργητικό των Κατηγοριών Μεριδίων. Η μέθοδος υπολογισμού της προμήθειας απόδοσης διαφέρει ανάλογα με την Κατηγορία Μεριδίων που αφορά.

Οι Κατηγορίες Μεριδίων που εφαρμόζουν προμήθεια απόδοσης είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Μηχανισμός Προμήθειας Απόδοσης ESMA (μοντέλο δείκτη αναφοράς)

Ο υπολογισμός των προμηθειών απόδοσης εφαρμόζεται σε κάθε σχετική κατηγορία μεριδίων και κάθε ημερομηνία υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Ο υπολογισμός βασίζεται στη σύγκριση (εφεξής «Σύγκριση») μεταξύ:

- Της Καθαρής Αξίας Ενεργητικών κάθε αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων (πριν από την αφαίρεση της προμήθειας απόδοσης) και
- Του Ενεργητικού αναφοράς (εφεξής «Ενεργητικό Αναφοράς») που αντιπροσωπεύει και αντιγράφει την Καθαρή Αξία Ενεργητικού της σχετικής κατηγορίας μεριδίων (πριν από την αφαίρεση της προμήθειας απόδοσης) κατά την πρώτη ημέρα της περιόδου παρακολούθησης απόδοσης, αναπροσαρμοσμένη βάσει των εγγραφών/εξαγορών σε

κάθε αποτίμηση, στην οποία εφαρμόζεται ο Δείκτης αναφοράς για Προμήθεια Απόδοσης (όπως ορίζεται για κάθε Υποκεφάλαιο και κατηγορία μεριδίων).

Από την ημερομηνία που αναφέρεται στην περιγραφή κάθε Υποκεφαλαίου, η Σύγκριση διενεργείται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου παρακολούθησης απόδοσης, η ημερομηνία επετείου της οποίας αντιστοιχεί στην ημέρα της τελευταίας Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του μήνα, όπως αναφέρεται στην περιγραφή του Υποκεφαλαίου (εφεξής «Ημερομηνία Επετείου»). Κάθε νέα κατηγορία μεριδίων μπορεί να έχει μια πρώτη περίοδο παρακολούθησης απόδοσης η οποία ξεκινά σε συγκεκριμένη ημερομηνία, όπως υποδεικνύεται στην περιγραφή κάθε Υποκεφαλαίου ή στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Κατά τη διάρκεια ισχύος της κατηγορίας μεριδίων, ξεκινά νέα περίοδος παρακολούθησης απόδοσης στην περίπτωση πληρωμής των συσσωρεύσεων των Προμηθειών Απόδοσης σε μια Ημερομηνία Επετείου.

Η Προμήθεια Απόδοσης θα αντιπροσωπεύει ένα ποσοστό (όπως ορίζεται για κάθε υποκεφάλαιο και κατηγορία μεριδίων) της θετικής διαφοράς μεταξύ του καθαρού ενεργητικού της κατηγορίας μεριδίων (πριν από την αφαίρεση της προμήθειας απόδοσης) και του Ενεργητικού αναφοράς εάν πληρούνται οι ακόλουθες σωρευτικές συνθήκες:

- Αυτή η διαφορά είναι θετική.
- Η σχετική απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων σε σύγκριση με το Ενεργητικό Αναφοράς είναι θετική ή μηδενική, από την έναρξη της περιόδου παρακολούθησης απόδοσης. Οι προηγούμενες υποαποδόσεις θα πρέπει να ανακτηθούν χωρίς χρονικό όριο πριν από οποιαδήποτε νέα συσσωρευμένη προμήθεια απόδοσης.

Θα σωρευτεί μια κατανομή για τις προμήθειες απόδοσης («Συσσωρεύσεις προμηθειών απόδοσης») στη διαδικασία υπολογισμού της ΚΑΕ.

Σε περίπτωση εξαγοράς κατά τη διάρκεια της περιόδου παρακολούθησης απόδοσης, το μέρος των Προμηθειών Απόδοσης που αντιστοιχούν στον αριθμό των εξαγορασθέντων Μεριδίων, αποκτάται οριστικά στην Εταιρεία Διαχείρισης και θα καθίσταται πληρωτέο κατά την επόμενη Ημερομηνία Επετείου.

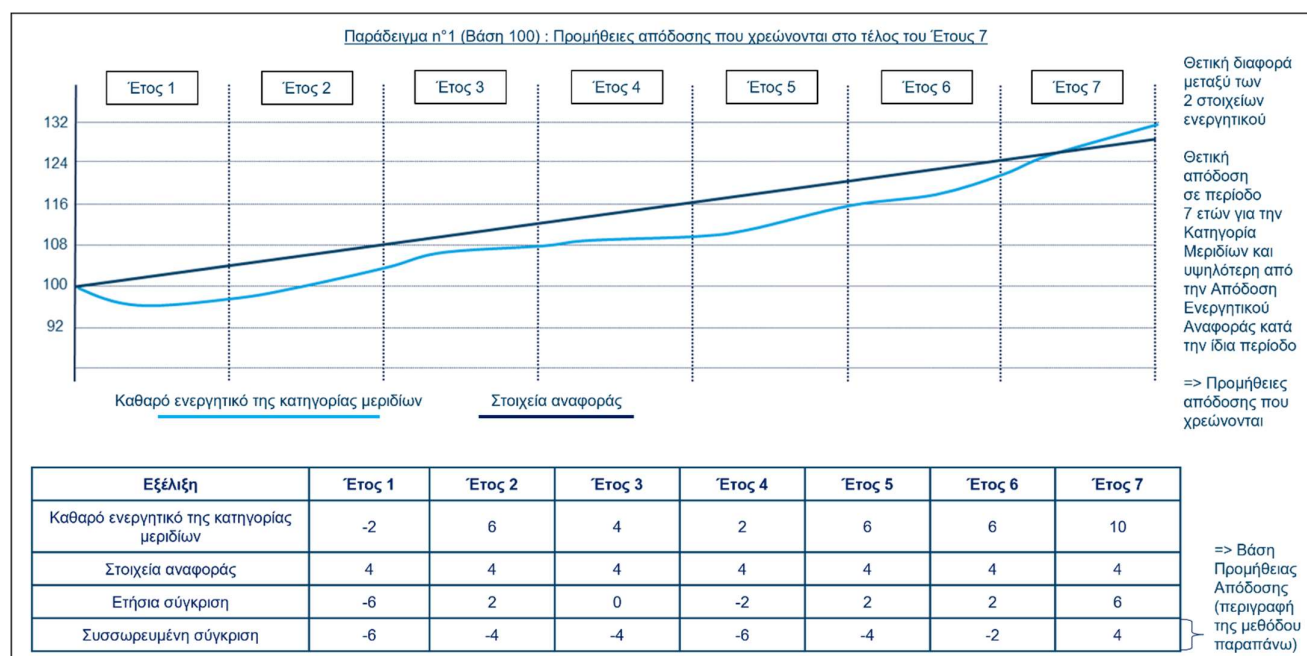
Εάν κατά τη διάρκεια της περιόδου παρακολούθησης απόδοσης, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού κάθε σχετικής Κατηγορίας μεριδίων (πριν από την αφαίρεση της προμήθειας απόδοσης) είναι χαμηλότερη από το Ενεργητικό Αναφοράς, η προμήθεια απόδοσης καθίσταται μηδενική και όλες οι προμήθειες απόδοσης που έχουν καταχωρισθεί προηγουμένως αντιλογισθεί. Αυτές οι αντιστροφές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των προηγούμενων Προμηθειών Απόδοσης.

Στη διάρκεια της περιόδου παρακολούθησης απόδοσης, όλες οι Προμήθειες Υψηλής Απόδοσης, όπως ορίζονται ανωτέρω, καθίστανται οφειλόμενες στην Ημερομηνία Ποικιλομορφίας και θα καταβάλλονται στην Εταιρεία Διαχείρισης.

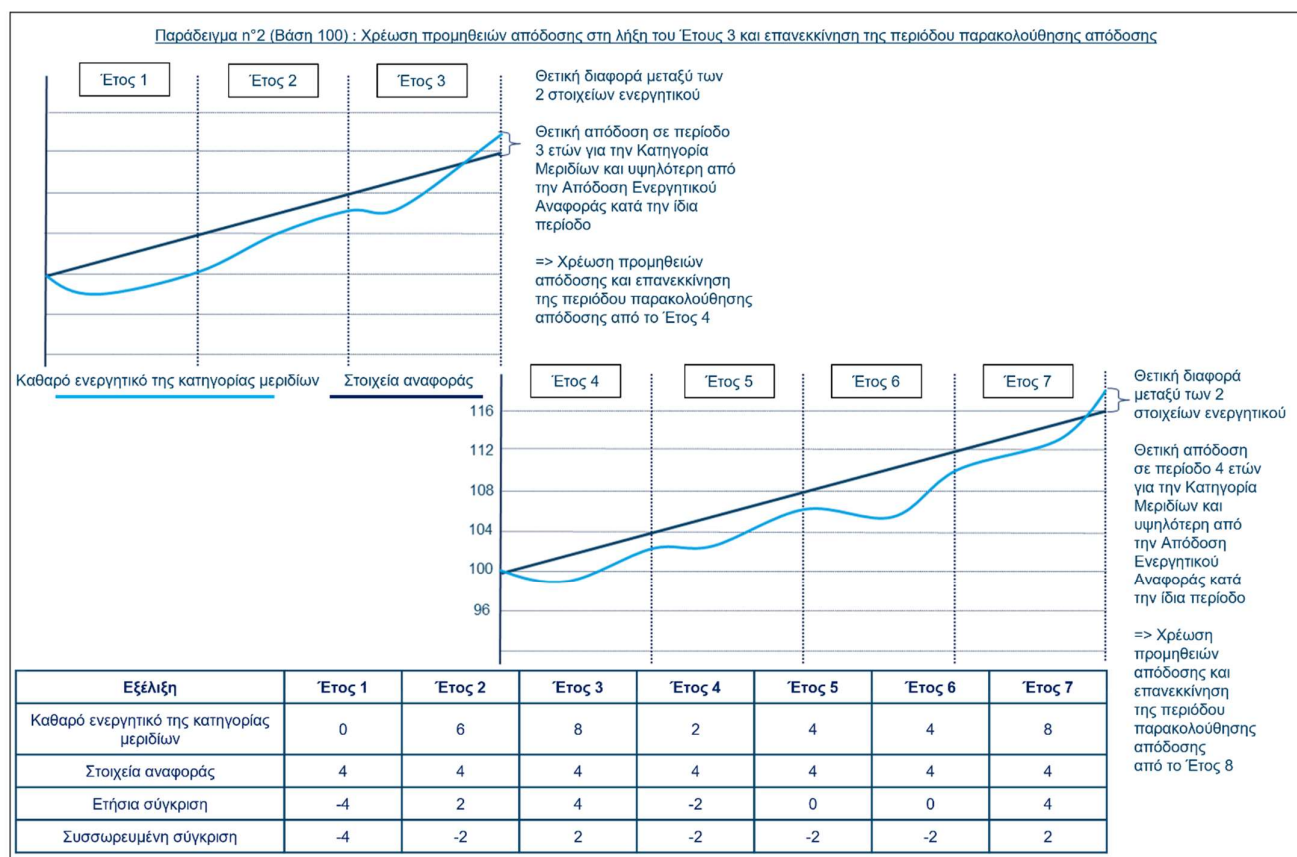
Όπου η απόδοση της κατηγορίας μεριδίων είναι αρνητική κατά την περίοδο παρακολούθησης απόδοσης, η Εταιρεία Διαχείρισης εφαρμόζει τον Κανόνα του «Ελάχιστου Επιπέδου Απόδοσης» [High Water Mark] (που αντιστοιχεί στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού στην αρχή της περιόδου παρακολούθησης απόδοσης) όπου δεν δικαιούται να κερδίσει προμήθεια απόδοσης ανεξάρτητα από την απόδοση της κατηγορίας μεριδίων έναντι του Δείκτη Αναφοράς για Προμήθεια Απόδοσης.

Τα δύο παρακάτω παραδείγματα απεικονίζουν τη μεθοδολογία που περιγράφεται για μια περίοδο παρατήρησης απόδοσης:

Απόδοση κάτω του αναμενόμενου που λαμβάνεται υπόψη μέχρι να σημειωθεί θετική απόδοση:



Σημειώνεται θετική απόδοση και ξεκινά νέα περίοδος παρατήρησης:



Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στις Οδηγίες της ESMA n°34-39-968 περί προμηθειών απόδοσης του ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων AIF, όπως τροποποιήθηκε, και οποιεσδήποτε σχετικές Q&A γνωστοποιούνται από την ESMA.

D. Προμήθεια διανομής

Οι Κατηγορίες Μεριδίων και τα Υποκεφάλαια που εφαρμόζουν Προμήθεια Διάθεσης είναι διαθέσιμες στην Ενότητα «Α. Κατηγορίες μεριδίων» στην Ενότητα Ι. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος ΙΙ) και στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

E. Κόστος Διαχείρισης

Εναλλακτικά σε ένα σύστημα που συνίσταται στην απευθείας χρέωση της Εταιρείας για τα διάφορα διοικητικά έξοδα, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να συνάψει μια συμφωνία με την Amundi Luxembourg, η οποία ενεργεί ως την Εταιρεία Διαχείρισής του, προκειμένου να εφαρμόσει ένα σύστημα εφάπαξ τέλους (εφεξής «Τέλος Διαχείρισης») που καταβάλλεται στην Amundi Luxembourg, εκ των οποίων η Amundi Luxembourg θα καταβάλει τα παρακάτω αναφερόμενα διοικητικά έξοδα για κάθε Υποκεφάλαιο και Κατηγορίες Μεριδίων της Εταιρείας.

Το εν λόγω σύστημα έχει το πλεονέκτημα να παρέχει στους επενδυτές μεγαλύτερη διαφάνεια, ορατότητα και ασφάλεια λαμβάνοντας υπόψη τις δαπάνες που τους επιβαρύνουν.

Το κόστος διαχείρισης εκφράζεται ως ποσοστό της Καθαρής Αξίας του Ενεργητικού της κάθε Κατηγορίας Μεριδίων. Περιλαμβάνει το σύνολο των διοικητικών εξόδων της Εταιρείας.

Η προμήθεια διαχείρισης υπολογίζεται με βάση το καθημερινό καθαρό ενεργητικό κάθε Υποκεφαλαίου και καταβάλλεται στη λήξη της περιόδου σε συχνότητα που ορίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Σε απόδοση για την πληρωμή του Κόστους Διαχείρισης από την Εταιρεία, η Εταιρεία Διαχείρισης θα είναι υπεύθυνη μεταξύ άλλων για:

- Την αμοιβή οποιωνδήποτε φορέων πληρωμών όταν οι υπηρεσίες τους δεν συνδέονται με τη διανομή και τους άλλους χρηματοοικονομικούς φορείς με εντολή από την Εταιρεία και από την Εταιρεία Διαχείρισης,
- Τις αποδοχές της Τράπεζας Παρακαταθηκών,
- Τις αμοιβές των ελεγκτών και των νομικών συμβούλων της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένου του κόστους που συνδέεται με τη συμμόρφωση στις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις),
- Το κόστος μετάφρασης, εκτύπωσης και διανομής στους επενδυτές των ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων, του Ενημερωτικού Φυλλαδίου της Εταιρείας και του Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες κάθε Κατηγορίας Μεριδίων και όποιου σχετικού παραρτήματος, καθώς και κάθε ανακοίνωση για τους επενδυτές,
- Κάθε κόστος σχετικό με την ενημέρωση των Μεριδιούχων, συμπεριλαμβανομένου του κόστους που συνδέεται με τη δημοσίευση των τιμών των Μεριδίων στον χρηματοοικονομικό τύπο, την παραγωγή του ενημερωτικού υλικού για τους επενδυτές και τους διανομείς,
- Κάθε κόστος και δαπάνη σε σχέση με την εγγραφή και τη διατήρηση της εγγραφής της Εταιρείας σε οποιοδήποτε κυβερνητικό οργανισμό ή χρηματιστήριο συναλλαγών και με τη συμμόρφωση προς οποιεσδήποτε κανονιστικές επιταγές και την κάλυψη όποιου κόστους και δαπάνης πραγματοποιήθηκε από οποιονδήποτε τοπικό αντιπρόσωπο,
- Τις αμοιβές οποιουδήποτε τοπικού αντιπροσώπου/ανταποκριτή του οποίου οι υπηρεσίες απαιτούνται σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους,
- Το κόστος που συνδέεται με εξαιρετικά μέτρα, και ιδίως με οποιαδήποτε πραγματογνωμοσύνη ή δίκη με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των Μεριδιούχων,

Η μέγιστη τιμή στην οποία μπορεί να ανέλθει το Κόστος Διαχείρισης, εκπεφρασμένο ως ποσοστό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, παρουσιάζεται στην Ενότητα «Α. Κατηγορίες μεριδίων» στην Ενότητα Ι. Περιγραφή των κατηγοριών μεριδίων και της πολιτικής διανομής (Μέρος ΙΙ) και στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Από αυτά τα έξοδα, η Εταιρεία Διαχείρισης θα βαρύνεται με όλα τα λειτουργικά και σχετικά έξοδα της Εταιρείας, όπως περιγράφεται ανωτέρω. Στο πλαίσιο μιας κοινής εκπροσώπησης στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως περιγράφεται παρακάτω λεπτομερώς στο Καταστατικό, οι εταιρικοί όμιλοι των Amundi και First Eagle Investment Management LLC έχουν συμφωνήσει σε ίσο καταμερισμό της ζημίας ή του κέρδους που προκύπτει από την εφαρμογή του Κόστους Διαχείρισης όπως περιγράφεται παραπάνω.

Ο φόρος συνδρομής «taxe d'abonnement», καθώς και το σύνολο των προμηθειών από τα δικαιώματα μεσιτείας που οφείλονται στις συναλλαγές με τις αξίες του χαρτοφυλακίου, δεν καλύπτονται από το εν λόγω Κόστος Διαχείρισης.

F. Φορολόγηση της Εταιρείας και των Μεριδιούχων

1. Φορολόγηση της Εταιρείας

Φόρος συνδρομής (*Taxe d'abonnement*) που ισούται με

- Κατηγορίες I, O και X: 0,01%.
- Όλες οι υπόλοιπες κατηγορίες: 0,05%.

είναι πληρωτέος σε τριμηνιαία βάση στις αρμόδιες αρχές του Λουξεμβούργου και υπολογίζεται βάσει του Καθαρού Ενεργητικού της Εταιρείας την τελευταία ημέρα του τριμήνου.

Η μερίδα του ενεργητικού της Εταιρείας που επενδύεται σε άλλον Οργανισμό Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) του Λουξεμβούργου δεν υπόκειται στον προαναφερθέντα φόρο.

Κανένας φόρος ή τέλος δεν είναι πληρωτέος στο Λουξεμβούργο μετά την έκδοση Μεριδίων. Σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου, δεν είναι πληρωτέος κανένας φόρος στο Λουξεμβούργο για κέρδη κεφαλαίου που πραγματοποιούνται σε σχέση με οποιαδήποτε Μεριδία.

Μέρος του εισοδήματος της Εταιρείας (υπό μορφή μερισμάτων, τόκου ή κερδών από πηγές εκτός Λουξεμβούργου) μπορεί να υπόκειται σε παρακρατούμενο φόρο, μεταβλητής τιμής, ο οποίος μπορεί να μην είναι ανακτήσιμος.

2. Φορολόγηση των Μεριδιούχων

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική, οι Μεριδιούχοι δεν υπόκεινται σε φόρους για κεφαλαιακά κέρδη, εισόδημα, παρακράτηση, κληρονομία ή άλλους φόρους στο Λουξεμβούργο (εκτός από τους Μεριδιούχους που είναι κάτοικοι ή μόνιμα εγκατεστημένοι στο Λουξεμβούργο και από ορισμένους πρώην κατοίκους του Λουξεμβούργου που κατέχουν άνω του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας).

Το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης θέσπισε την 3^η Ιουνίου 2003 την Οδηγία 2003/48/EK του Συμβουλίου για τη φορολόγηση των υπό μορφή τόκων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις. Σύμφωνα με την Οδηγία αυτή, τα Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης («Κράτη Μέλη») θα πρέπει να προσκομίζουν στις φορολογικές αρχές κάποιου άλλου Κράτους Μέλους πληροφορίες σχετικά με τις πληρωμές επιτοκίων ή άλλα παρόμοια εισοδήματα που καταβάλλονται από άτομα που υπάγονται στη δικαιοδοσία τους σε άτομα κατοίκους αυτού του άλλου Κράτους Μέλους, με εξαίρεση το δικαίωμα ορισμένων Κρατών Μελών (Αυστρία, Βέλγιο και Λουξεμβούργο) να επιλέξουν αντί αυτού ένα φορολογικό σύστημα παρακράτησης στην πηγή για μια μεταβατική περίοδο όσον αφορά αυτού του είδους τις πληρωμές.

Οι Μεριδιούχοι της Εταιρείας οι οποίοι είναι κάτοικοι κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (συμπεριλαμβανομένων των εξαρτώμενων ή συνδεδεμένων εδαφών) (1) ή συγκεκριμένων τρίτων χωρών (2) – εξαιρουμένων των Μεριδιούχων που είναι εταιρείες – θα υπάγονται από την 1^η Ιουλίου 2005 σε φόρο παρακράτησης στην πηγή ο οποίος θα εφαρμοσθεί στους τόκους που θα λαμβάνουν από το Υποκεφάλαιο στο οποίο επένδυσαν.

(1). Τζέρσι, Γκέρνσι, Νήσος Μαν, εξαρτώμενα και συνδεδεμένα εδάφη της Καραϊβικής, κλπ.

(2). Ελβετία, Μονακό, Λιχτενστάιν, Ανδόρα, Σαν Μαρίνο.

Οι Μεριδιούχοι οι οποίοι δεν είναι κάτοικοι του Λουξεμβούργου για φορολογικούς σκοπούς και, σύμφωνα με τρέχοντες κανονισμούς του Λουξεμβούργου ή ισχύουσες φορολογικές συμφωνίες, δεν υποχρεούνται να πληρώνουν φόρο εισοδήματος, φόρο επί δωρεάς, επί κληρονομίας ή άλλο φόρο στον Λουξεμβούργο για τη συμμετοχή τους στην Εταιρεία.

Συνιστάται στους Μεριδιούχους και στους ενδεχόμενους επενδυτές να συμβουλευούνται τους επαγγελματίες συμβούλους τους σχετικά με την πιθανή φορολόγηση ή άλλες συνέπειες της αγοράς, κατοχής, πώλησης ή άλλης διάθεσης των Μεριδίων σύμφωνα με τους νόμους της χώρας σύστασης, εγκατάστασης, υπηκοότητας, διαμονής ή κατοικίας τους, συμπεριλαμβανομένων της εφαρμογής του νόμου για την επιβολή φορολογίας στους λογαριασμούς της αλλοδαπής (FATCA) και οποιουδήποτε άλλου ελεγκτικού ή περιοριστικού καθεστώτος για τις επενδύσεις της Εταιρείας

Οι ως άνω δηλώσεις για το φορολογικό καθεστώς βασίζονται στις συμβουλές που έλαβε ο Φορέας Διοίκησης σχετικά με την ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική στο Λουξεμβούργο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Ανάλογα με την περίπτωση τυχόν επένδυσης, δεν μπορεί να υπάρξει εγγύηση ότι η φορολογική θέση ή η προτεινόμενη φορολογική θέση τη στιγμή επένδυσης στην Εταιρεία θα διαρκέσει επ' αόριστον.

Σχετικά με τη φορολόγηση στις ΗΠΑ

Οι διατάξεις για την Επιβολή Φορολογίας στους Λογαριασμούς της Αλλοδαπής (FATCA) του νόμου των ΗΠΑ για την Παροχή Κινήτρων Επιχειρηματικότητας έχουν ως στόχο την ενίσχυση της μάχης έναντι της φοροδιαφυγής στις ΗΠΑ από τα «Φορολογούμενα Πρόσωπα στις ΗΠΑ» που κατέχουν λογαριασμούς σε ξένες χώρες μέσω της σύναψης διακυβερνητικών συμφωνιών μεταξύ των Η.Π.Α. και χωρών εταίρων.

Σύμφωνα με τον νόμο FATCA, οποιαδήποτε οικονομική οργάνωση εκτός των ΗΠΑ (ξένη οικονομική οργάνωση ή FFI, όπως τράπεζες, εταιρείες διαχείρισης, επενδυτικά κεφάλαια κλπ, είτε έχει κάποιες υποχρεώσεις σχετικά με ορισμένα έσοδα Φορολογούμενων Προσώπων στις ΗΠΑ είτε υποχρεούται να υποβληθεί σε παρακράτηση φόρου 30% επί (i) ορισμένων πηγών εσόδων στις ΗΠΑ (συμπεριλαμβανομένων, ανάμεσα σε άλλα είδη εσόδων, των μερισμάτων και των επιτοκίων), (ii) κερδών από την πώληση ή διανομή στοιχείων ενεργητικού των ΗΠΑ τα οποία παράγουν μερίσματα και επιτόκιο, (iii) ξένες πληρωμές που πραγματοποιούνται σε ορισμένες FFI οι οποίες δεν συμμορφώνονται με τον νόμο FATCA και σε κάθε επενδυτή (εκτός και αν εξαιρείται από τον νόμο FATCA) που δεν παρέχει πληροφορίες ταυτοποίησης με συμφέρον να χρησιμοποιηθούν από μια συμμετέχουσα FFI.

Η διακυβερνητικής συμφωνίας (IGA) Μοντέλο 1 που υλοποιήθηκε από το Λουξεμβούργο και τις ΗΠΑ και εγκρίθηκε από τον νόμο FATCA του Λουξεμβούργου της 24ης Ιουλίου 2015 («Νόμος FATCA»), όπως τροποποιήθηκε, περιλαμβάνει κανόνες για μια αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των φορολογικών αρχών ΗΠΑ και Λουξεμβούργου και εκμηδενίζει, υπό ορισμένες συνθήκες, την υποχρέωση παρακράτησης για τις FFI του Λουξεμβούργου οι οποίες υπόκεινται στον νόμο FATCA.

Η First Eagle Amundi (η «Εταιρεία») συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις που ορίζονται από την IGA και τον νόμο FATCA για την αναφορά των FFI, και ως εκ τούτου, έχει καταχωριστεί στις Υπηρεσίες Εσωτερικών Εσόδων των ΗΠΑ («IRS») ως Μοντέλο 1 αναφοράς FFI.

Συνεπώς, επενδύοντας (ή συνεχίζοντας να επενδύουν) στην Εταιρεία, οι επενδυτές θα πρέπει να αναγνωρίσουν ότι:

- Η Amundi Luxembourg, ως εταιρεία διαχείρισης στο Λουξεμβούργο, έχει τη σύμφωνη με τον νόμο FATCA ιδιότητα του «Certified-Deemed Compliant FFI» υπό την IGA του Λουξεμβούργου, ενώ η Εταιρεία έχει τη σύμφωνη με τον νόμο FATCA ιδιότητα του «Reporting FFI».
- προς συμμόρφωση με τις εφαρμοσίμες φορολογικές διατάξεις, η κατάσταση της Εταιρείας ως προς τον νόμο «FATCA» απαιτεί επιπλέον πληροφορίες ταυτοποίησης από τους επενδυτές της όσον αφορά τη δική τους τρέχουσα κατάσταση ως προς τον νόμο «FATCA». Οποιοσδήποτε επενδυτής πρέπει να επιβεβαιώσει ο ίδιος, κατόπιν αιτήματος από την Εταιρεία, τον εκπρόσωπό της ή τον διανομέα, την κατάστασή του ως προς τον νόμο FATCA, και θα πρέπει να το κάνει μέσω των εγγράφων που συστήνονται από τις ισχύουσες διατάξεις της σχετικής νομοθεσίας του νόμου FATCA (ειδικότερα μέσω των W8, W9 ή αντίστοιχων έντυπων αιτήσεων) ανανεώνοντάς τα συστηματικά ή παρέχοντας στην Εταιρεία τον αριθμό επενδυτικού δικτύου παγκόσμιας επιρροής (GIIN) αν ο επενδυτής είναι FFI. Οι επενδυτές ενημερώνουν αμέσως γραπτώς την Εταιρεία, τον εκπρόσωπό της ή τον διανομέα σε περίπτωση αλλαγών στην κατάστασή τους ως προς τον νόμο FATCA ή τον αριθμό GIIN,
- ως μέρος των υποχρεώσεων της προς αναφορά, η Amundi Luxembourg ή και η Εταιρεία πιθανόν να χρειαστεί να αποκαλύψουν ορισμένες εμπιστευτικές πληροφορίες (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του ονόματος του επενδυτή, της διεύθυνσης, του αριθμού φορολογικού μητρώου, αν υπάρχει, και ορισμένων πληροφοριών σχετικά με την επένδυση του επενδυτή στην Εταιρεία, την αυτο-πιστοποίηση, τον αριθμό GIIN ή άλλα έγγραφα) που έχουν λάβει από (ή που αφορούν) τους επενδυτές τους και αυτομάτως, όπως εξηγήθηκε παραπάνω, να ανταλλάξουν πληροφορίες με τις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου ή με άλλες εξουσιοδοτημένες αρχές όπως είναι απαραίτητο για τη συμμόρφωση με τον νόμο FATCA, τη σχετική IGA ή άλλους σχετικούς νόμους ή κανονισμούς. Οι επενδυτές πληροφορούνται επίσης ότι η Εταιρεία θα σεβαστεί τον νόμο της συσσώρευσης όπως παρατίθεται από την ισχύουσα «IGA»,
- οι επενδυτές που είτε δεν έχουν υποβάλει τα κατάλληλα έγγραφα για την κατάστασή τους σχετικά με τον νόμο FATCA ή που έχουν αρνηθεί να αποκαλύψουν την κατάσταση αυτή εντός του φορολογικού νόμιμου προτεινόμενου χρονικού πλαισίου μπορεί να κατηγοριοποιηθούν ως «αντιστεκόμενοι» και η Amundi Luxembourg ή/και η Εταιρεία μπορούν να τους αναφέρουν στις παραπάνω φορολογικές ή κρατικές αρχές, και

- προκειμένου να αποφευχθεί κάθε πιθανό μελλοντικό ζήτημα που θα μπορούσε να προκύψει από τον μηχανισμό πληρωμής «Foreign Passthru payment» και αποτρέπει κάθε παρακράτηση φόρου σε τέτοιες πληρωμές, η Εταιρεία, η Amundi Luxembourg ή ο εκπρόσωπός της διατηρεί το δικαίωμα να απαγορεύσει την πώληση ή την κατοχή Μονάδων ή Μεριδίων, από αυτήν την ημερομηνία και μετά, σε οποιαδήποτε μη συμμετέχουσα FFI («NPFPI»), ειδικά όποτε αυτό θεωρείται νόμιμο και δικαιολογείται για την προστασία των γενικών συμφερόντων των επενδυτών στην Εταιρεία. Παρότι η Εταιρεία θα επιχειρήσει να εκπληρώσει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις της αναλογούν προκειμένου να αποφύγει την επιβολή του φόρου παρακράτησης, δεν μπορεί να δοθεί καμία βεβαίωση για την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει αυτές τις υποχρεώσεις, ούτε ότι μια «FFI» η οποία δεν τηρεί τον νόμο «FATCA» θα μπορούσε να επηρεάσει έμμεσα την Εταιρεία, ακόμη κι αν η Εταιρεία τηρήσει τις υποχρεώσεις της ως προς τον νόμο «FATCA». Αν η Εταιρεία υποβληθεί σε φόρο παρακράτησης λόγω του νόμου «FATCA», η απόδοση όλων των επενδυτών μπορεί να επηρεαστεί ουσιαστικά. Επιπλέον, η Εταιρεία μπορεί να μειώσει το πληρωθέν ποσό σε κάθε διανομή ή εξαγορά σε έναν επενδυτή ο οποίος αδυνατεί να διαθέσει στην Εταιρεία τις πληροφορίες που απαιτούνται ή ο οποίος δεν συμμορφώνεται με τον νόμο «FATCA».

Ευρωπαϊκή Οδηγία Αποταμιεύσεων Με Παρακράτηση Φόρου

Εγγράφουμε αυτόματα όλους τους λογαριασμούς Υποκεφαλαίων στο καθεστώς ανταλλαγής πληροφοριών της Οδηγίας περί Αποταμιεύσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EUSD). Ως αποτέλεσμα, οι πληροφορίες για διανομές και εξαγορές για ορισμένα Υποκεφάλαια παραδίδονται στις αρχές του Λουξεμβούργου, οι οποίες τις κοινοποιούν με τη σειρά τους στις φορολογικές αρχές του κράτους μέλους της ΕΕ όπου κατοικεί ο μεριδιούχος.

Κοινό Πρότυπο Αναφοράς

Το Λουξεμβούργο έχει συνάψει πολυμερείς συμφωνίες με βάση το Κοινό Πρότυπο Αναφοράς («ΚΠΑ») για την Αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών χρηματοπιστωτικών λογαριασμών που δημοσιεύτηκαν από τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ»). Το ΚΠΑ εφαρμόστηκε μέσω της Οδηγίας 2014/107 της ΕΕ, η οποία μεταφέρθηκε στο Νόμο του Λουξεμβούργου της 18ης Δεκεμβρίου 2015 («Νόμος περί ΚΠΑ»), όπως τροποποιήθηκε.

Σύμφωνα με το ΚΠΑ, η Εταιρεία είναι χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που υποβάλλει αναφορές στο Λουξεμβούργο. Με αυτή την ιδιότητα, από τις 30 Ιουνίου 2017 και με την επιφύλαξη των εκάστοτε διατάξεων προστασίας δεδομένων που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να υποβάλλει ετησίως στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου προσωπικές και οικονομικές πληροφορίες σχετικά, μεταξύ άλλων, με την ταυτότητα, το χαρτοφυλάκιο και τα ποσά που καταβάλλονται σε (i) ορισμένους επενδυτές σύμφωνα με τον νόμο περί ΚΠΑ και (ii) σε άτομα που ελέγχουν ορισμένες μη οικονομικές οντότητες που αποτελούν και οι ίδιες με τη σειρά τους πρόσωπα με υποχρέωση αναφοράς.

Οι πληροφορίες που πρέπει να αναφερθούν στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου περιλαμβάνουν πληροφορίες όπως ονοματεπώνυμο, διεύθυνση, αριθμό φορολογικού μητρώου, ημερομηνία γέννησης, τόπο γέννησης (αν υπάρχει στα αρχεία του χρηματοοικονομικού ιδρύματος), αριθμό λογαριασμού, υπόλοιπο ή αξία λογαριασμού κατά τη λήξη του έτους και πληρωμές που πραγματοποιούνται σε σχέση με τον λογαριασμό κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.

Κάθε επενδυτής συμφωνεί να παρέχει στην Εταιρεία, την Amundi Luxembourg ή τους αντιπροσώπους της πληροφορίες και τεκμηρίωση που καθορίζονται από την ισχύουσα νομοθεσία (συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της αυτοπιστοποίησής του) και τυχόν πρόσθετη τεκμηρίωση που απαιτείται για τη συμμόρφωσή του με τις υποχρεώσεις του δυνάμει του ΚΠΑ.

Οι πληροφορίες σχετικά με τα πρόσωπα με υποχρέωση αναφοράς θα κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου ετησίως για τους σκοπούς που ορίζονται από τον νόμο περί ΚΠΑ. Ειδικότερα, ορισμένες δραστηριότητες των προσώπων με υποχρέωση αναφοράς θα αναφέρονται στις εν λόγω αρχές μέσω της έκδοσης καταστάσεων και θα λειτουργούν ως βάση για την ετήσια κοινοποίηση στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου.

Μεριδιούχος που δεν συμμορφώνεται με τα αιτήματα της Εταιρείας για πληροφορίες ή τεκμηρίωση ή παρέχει ελλιπείς ή εσφαλμένες πληροφορίες (i) μπορεί να θεωρηθεί υπεύθυνος για κυρώσεις που επιβάλλονται στην Εταιρεία που οφείλονται στην αδυναμία του εν λόγω μετόχου να παράσχει τις πληροφορίες ή την τεκμηρίωση και (ii) θα αναφερθεί στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου ότι δεν παρείχε τις απαραίτητες πληροφορίες για την αξιολόγηση της φορολογικής κατοικίας και του αριθμού φορολογικού μητρώου του.

III. ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΚΑΘΕ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

A. Περιγραφή κινδύνων

Κάθε επενδυτής πρέπει να δώσει τη δέουσα προσοχή στους κινδύνους που περιγράφονται ειδικότερα σε αυτό το κεφάλαιο, στα δελτία δεδομένων κάθε Υποκεφαλαίου ή στο Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες. Οι κίνδυνοι μπορεί να είναι διαφορετικοί και εξαρτώνται κυρίως από την επενδυτική πολιτική του κάθε Υποκεφαλαίου.

Οι παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται παραπάνω μπορούν, ατομικά ή συνολικά, να παίξουν ρόλο στη μείωση της απόδοσης μιας επένδυσης σε Μεριδία της Εταιρείας και μπορούν να έχουν ως αποτέλεσμα τη μερική ή συνολική απώλεια της αξίας της επένδυσης σε Μεριδία της «SICAV».

Γενικότερα, σύμφωνα με το επενδυτικό περιβάλλον του κάθε Υποκεφαλαίου και τον τύπο διαχείρισης, η απόκτηση Μεριδίων μπορεί να εκθέσει τους Μεριδιούχους του κάθε Υποκεφαλαίου σε κάποιους από τους κινδύνους του παρακάτω περιβάλλοντος:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύεται, σύμφωνα με μεταβαλλόμενα ποσοστά και περιορισμούς, σε αξίες και μέσα εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα εκτός του νομίσματος αναφοράς του Υποκεφαλαίου και, κατά συνέπεια, μια τέτοια επένδυση μπορεί να οδηγήσει τον Μεριδιούχο να εκτεθεί σε μεταβαλλόμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες των νομισμάτων στα οποία εκτίθεται το Υποκεφάλαιο.

Για τα Υποκεφάλαια που εφαρμόζουν συστηματική στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνων, ενδέχεται να υφίσταται ένας υπολειμματικός συναλλαγματικός κίνδυνος λόγω ανεπαρειών στη διαδικασία αντιστάθμισης.

Κίνδυνος Μετοχής

Οι επενδύσεις σε κοινές μετοχές και άλλους μετοχικούς τίτλους υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς ο οποίος ιστορικά έχει οδηγήσει σε μεγαλύτερη αστάθεια τιμών από εκείνη που παρουσιάζεται στα ομόλογα και σε άλλα χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου / Πιστωτικός Κίνδυνος

Οι Μεριδιούχοι μπορεί να εκτίθενται στον κίνδυνο ένα Υποκεφάλαιο να μην μπορεί να ανακτήσει την επένδυσή του, εξαιτίας αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων από κάποιον εκδότη των χρεωστικών τίτλων που διαθέτουν τα Υποκεφάλαια ή κάποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος κάποιας σύμβασης (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων χρηματοοικονομικών παραγώγων) στα οποία το Υποκεφάλαιο εμπλέκεται.

Κίνδυνος Επενδυτικής Στρατηγικής και Διαχείρισης

Τα Υποκεφάλαια μπορεί να επενδύουν με βάση την αντίληψη των διαχειριστών χαρτοφυλακίου όσον αφορά μελλοντικές εξελίξεις ή με βάση τους στόχους κάποιας συγκεκριμένης στρατηγικής επενδύσεων. Αυτές οι αντιλήψεις μπορεί να είναι λανθασμένες και μπορεί να οδηγήσουν σε μη ικανοποιητικά αποτελέσματα επενδύσεων.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Κυρίως λόγω ασυνήθιστων συνθηκών της αγοράς ή ασυνήθιστα υψηλού όγκου αιτήσεων επαναγοράς, κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην πληρωμή του συνολικού ποσού για επαναγορές εντός της χρονικής περιόδου που ορίζεται στο Ενημερωτικό Φυλλάδιο.

Κίνδυνος Αγοράς

Η αξία των επενδύσεων των Υποκεφαλαίων μπορεί να μειωθεί λόγω διακυμάνσεων των χρηματαγορών.

Κίνδυνος από Επενδύσεις σε Μικρές και Μεσαίες Εταιρείες

Η επένδυση σε μικρές και μεσαίες εταιρείες μπορεί να ενέχει υψηλότερο βαθμό κινδύνου λόγω των αυξημένων κινδύνων αποτυχίας ή χρεοκοπίας και λόγω μειωμένου όγκου προσφερόμενων αξιών και των πιο έντονων τάσεων που αυτός συνεπάγεται.

Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών

Οι αναδυόμενες αγορές είναι λιγότερο παγιωμένες από τις ανεπτυγμένες αγορές και επομένως, ενέχουν υψηλότερους κινδύνους, ιδίως κινδύνους αγοράς, ρευστότητας, συναλλάγματος και επιτοκίου, και τον κίνδυνο υψηλότερης μεταβλητότητας.

Οι λόγοι για αυτόν τον υψηλότερο κίνδυνο συμπεριλαμβάνουν τους εξής:

- πολιτικούς, οικονομικούς κινδύνους ή τον κίνδυνο κοινωνικής αστάθειας
- δημοσιονομική κακοδιαχείριση ή πληθωριστικές πολιτικές
- δυσμενείς αλλαγές στους κανονισμούς και τους νόμους και αβεβαιότητα για την ερμηνεία τους
- αδυναμία επιβολής νόμων ή κανονισμών, ή αναγνώρισης των δικαιωμάτων των επενδυτών όπως στις ανεπτυγμένες οικονομίες
- υπερβολικές προμήθειες, κόστος συναλλαγών ή φορολόγηση, ή κατάφωρη κατάσχεση περιουσιακών στοιχείων
- κανόνες ή πρακτικές που τοποθετούν τους εξωτερικούς επενδυτές σε μειονεκτική θέση
- ελλειπείς, παραπλανητικές ή ανακριβείς πληροφορίες για τους εκδότες των τίτλων
- έλλειψη ενιαίων λογιστικών, ελεγκτικών και οικονομικών προτύπων αναφοράς
- χειραγώγηση των τιμών της αγοράς από μεγαλοεπενδυτές
- αυθαίρετες καθυστερήσεις και κλείσιμο της αγοράς
- απάτη, διαφθορά και σφάλματα.

Οι χώρες αναδυόμενων αγορών μπορεί να περιορίζουν την κατοχή αξιογράφων από ξένους ή μπορεί να έχουν λιγότερο ρυθμιζόμενες πρακτικές φύλαξης, αφήνοντας το Υποκεφάλαιο πιο ευάλωτο σε απώλειες και λιγότερο ικανό να προσφύγει δικαστικά. Σε χώρες όπου είτε λόγω κανονισμών είτε για λόγους αποδοτικότητας, το Υποκεφάλαιο χρησιμοποιεί αποθετήρια (διαπραγματεύσιμα αποδεικτικά που εκδίδονται από τον πραγματικό κάτοχο των υποκειμένων τίτλων), Ειδικά Αξιόγραφα, ή παρόμοιους τίτλους για να επιτύχει επενδυτική έκθεση, το Υποκεφάλαιο αναλαμβάνει κινδύνους που δεν υφίστανται στις άμεσες επενδύσεις. Αυτοί οι τίτλοι ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (εφόσον εξαρτώνται από την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη) και κίνδυνο ρευστότητας, μπορεί να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τιμές κάτω της αξίας των υποκειμένων αξιογράφων τους, και μπορεί να μην μεταβιβάζουν στο Υποκεφάλαιο κάποια από τα δικαιώματα (όπως το δικαίωμα ψήφου) που θα είχε αν ήταν ο άμεσος κάτοχος των υποκειμένων αξιογράφων.

Στον βαθμό που οι αναδυόμενες αγορές βρίσκονται σε διαφορετική ζώνη ώρας από το Λουξεμβούργο, το Υποκεφάλαιο ίσως να μην μπορεί να αντιδράσει εγκαίρως σε κινήσεις τιμών που προκύπτουν σε ώρες κατά τις οποίες το υποκεφάλαιο δεν είναι ανοικτό για συναλλαγές. Για τους σκοπούς του κινδύνου, η κατηγορία των αναδυόμενων αγορών συμπεριλαμβάνει αγορές που είναι λιγότερο ανεπτυγμένες, όπως τις περισσότερες χώρες στην Ασία, την Αφρική, τη Νότια Αμερική και την Ανατολική Ευρώπη, καθώς και χώρες που έχουν επιτυχημένες οικονομίες αλλά μπορεί να μην προσφέρουν το ίδιο επίπεδο προστασίας στους επενδυτές σε σύγκριση για παράδειγμα με τη Δυτική Ευρώπη, τις ΗΠΑ και την Ιαπωνία.

Κίνδυνος υψηλής απόδοσης

Τα χρεόγραφα υψηλής απόδοσης (ή μη επενδυτικού βαθμού) ενέχουν ειδικά ζητήματα και κινδύνους, όπως τους κινδύνους που σχετίζονται με τις διεθνείς επενδύσεις γενικά, για παράδειγμα νομισματικές διακυμάνσεις, κίνδυνοι επένδυσης σε χώρες με μικρότερες κεφαλαιαγορές, περιορισμένη ρευστότητα, μεταβλητότητα τιμών και περιορισμοί σε ξένες επενδύσεις. Η επένδυση σε χρεόγραφα υψηλής απόδοσης ενέχει κινδύνους επιτοκίου, συναλλάγματος, αγοράς, ασφάλειας και πιστωτικό κίνδυνο.

Σε σύγκριση με τα ομόλογα επενδυτικού βαθμού, τα ομόλογα υψηλής απόδοσης είναι συνήθως αξιόγραφα χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας και προσφέρουν υψηλότερη απόδοση για να αντισταθμίσουν τη μειωμένη πιστοληπτική ικανότητα ή τον αυξημένο κίνδυνο αθέτησης πληρωμής που ενέχονται σε αυτά τα αξιόγραφα.

Κίνδυνος Ξένων Χρεογράφων

Οι επενδυτικές δραστηριότητες της Εταιρείας που σχετίζονται με ξένα χρεόγραφα μπορεί να ενέχουν πολυάριθμους κινδύνους λόγω των αγοραίων και νομισματικών διακυμάνσεων, των μελλοντικών αρνητικών πολιτικών και οικονομικών εξελίξεων, της πιθανής επιβολής περιορισμών στον επαναπατρισμό συναλλάγματος ή άλλων κρατικών νομοθετικών ρυθμίσεων ή περιορισμών, της μείωσης της διάθεσης πληροφοριών στο κοινό σχετικά με τις εκδότριες εταιρείες και της έλλειψης ομοιόμορφης λογιστικής, ελέγχου και λογιστικών προτύπων ή των άλλων ρυθμιστικών πρακτικών και απαιτήσεων σε σύγκριση με εκείνες που ισχύουν για τις εταιρείες στον τόπο κατοικίας του επενδυτή. Επιπλέον, τα χρεόγραφα που εκδίδονται από εταιρείες ή κυβερνήσεις σε ορισμένες χώρες μπορεί να είναι αρευστοποιήτα και οι τιμές

τους να είναι ασταθείς και, όσον αφορά ορισμένες χώρες, υπάρχει πιθανότητα απαλλοτρίωσης, εθνικοποίησης, περιορισμών ξένου συναλλάγματος, δημοτικής φορολογίας και περιορισμών στη χρήση της αφαίρεσης κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένης της παρακράτησης μερισμάτων. Ορισμένα χρεόγραφα που κατέχονται από την Εταιρεία μπορεί να υπόκεινται σε κρατικούς φόρους ικανούς να μειώσουν την απόδοση αυτών των χρεογράφων, ενώ οι συναλλαγματικές διακυμάνσεις μπορεί να επηρεάσουν την τιμή των χρεογράφων και την ανατίμηση ή υποτίμηση των επενδύσεων. Ορισμένοι τύποι επενδύσεων μπορεί να οδηγήσουν σε έξοδα λόγω μετατροπής νομίσματος και υψηλότερα έξοδα θεματοφυλακής. Η ικανότητα της Εταιρείας να επενδύει σε χρεόγραφα εταιρειών και κυβερνήσεων ορισμένων χωρών μπορεί να περιοριστεί ή, σε ορισμένες περιπτώσεις, να απαγορευτεί. Ως αποτέλεσμα, μεγαλύτερα μέρη του ενεργητικού της Εταιρείας μπορούν να επενδυθούν σε χώρες όπου δεν υπάρχουν τέτοιοι περιορισμοί. Επιπλέον, οι πολιτικές που ορίζονται από τις κυβερνήσεις ορισμένων χωρών μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την επένδυση και την ικανότητα της Εταιρείας να πετύχει τον επενδυτικό της σκοπό.

Κίνδυνος εμπορεύματος

Οι Μεριδιούχοι μπορεί να εκτίθενται σε μεγαλύτερη αστάθεια των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας που έχουν επενδυθεί σε εμπορεύματα που συνδέονται με τίτλους ή μέσα, εξαιτίας της πιθανής αστάθειας των τιμών των εμπορευμάτων κυρίως λόγω διακοπών στην προσφορά και τη ζήτηση, καθώς και σε πολιτικούς (εμπάργκο, κανονισμοί κλπ), περιβαλλοντικούς (ξηρασίες, πλημμύρες, καιρικές συνθήκες, αρρώστιες, κλπ) ή/και εμπορικούς (δασμούς, δεσπόζουσα θέση κλπ) παράγοντες.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Η ΚΑΕ των Υποκεφαλαίων θα επηρεάζεται ανάλογα με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Σε γενικές γραμμές, όταν μειώνονται τα επιτόκια, η τρέχουσα αξία των τίτλων σταθερού εισοδήματος τείνει να αυξηθεί και, αντίστροφα, η αύξηση των επιτοκίων μπορεί να οδηγήσει σε πτώση της τιμής των επενδύσεων των Υποκεφαλαίων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με συναλλαγές σε παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων

Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα μέσα μόνο για λόγους αντιστάθμισης. Αυτά τα παράγωγα μέσα μπορεί να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, δικαιώματα προαίρεσης (options), δικαιώματα μελλοντικής αγοράς (warrants), συμφωνίες ανταλλαγής (swaps) ή/και συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης (futures). Αυτές οι επενδύσεις ενδέχεται να μην έχουν επιτυχία και να επιφέρουν απώλειες για το Υποκεφάλαιο. Τα παράγωγα επίσης συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους, όπως τον κίνδυνο λαθεμένης ή ανακριβούς αποτίμησής τους και τον κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με το ενδεχόμενο τα παράγωγα να μην συσχετίζονται τέλεια με τα υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού, τα επιτόκια και τους δείκτες.

Επιπλέον, το αποτέλεσμα της δανειακής επιβάρυνσης από την επένδυση σε μερικά χρηματοοικονομικά παράγωγα και η αστάθεια στις τιμές των συμβάσεων μελλοντικής εκπλήρωσης θα μπορούσαν να αυξήσουν τον κίνδυνο που σχετίζεται με την επένδυση στα Μεριδιά του συγκεκριμένου Υποκεφαλαίου σε σύγκριση με την περίπτωση συμβατικών επενδυτικών πολιτικών.

Κίνδυνος Μεταβλητότητας (Αστάθειας)

Τα Υποκεφάλαια μπορεί να εκτίθενται στον κίνδυνο της μεταβλητότητας των αγορών μετοχών καθώς και στην αστάθεια του επιπέδου της τιμής των στοιχείων του ενεργητικού σε άλλες αγορές που εκτίθεται το Υποκεφάλαιο. Αυτή η αστάθεια στις τιμές των στοιχείων του ενεργητικού θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά το Υποκεφάλαιο(α).

Κίνδυνος Προπληρωμής

Αν ένα Υποκεφάλαιο επενδύεται σε ομόλογα ή/και άλλους χρεωστικούς τίτλους, σε περίπτωση πτώσης των επιτοκίων, το Υποκεφάλαιο ενδέχεται να εκτεθεί σε πιθανότητα οι οφειλέτες ή οι ενυπόθηκοι οφειλέτες να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους (με την επαναχρηματοδότησή τους σε χαμηλότερα τρέχοντα επιτόκια), αναγκάζοντας έτσι το Υποκεφάλαιο να επανεπενδύσει σε χαμηλότερα επιτόκια και γι' αυτόν τον λόγο πιθανώς να προκύψουν απώλειες σε χρεωστικούς τίτλους που αγοράστηκαν σε τιμές πάνω από την ονομαστική αξία.

Κίνδυνος συγκέντρωσης χωρών

Κάποια από τα Υποκεφάλαια μπορεί να διαθέτουν επενδύσεις σε συγκεκριμένες χώρες σε μεγαλύτερο ή σε μικρότερο επίπεδο από ό,τι η αναλογία των επενδύσεων στην εν λόγω χώρα όπως ορίζεται από κάποιους δείκτες ή κάποιους δείκτες αναφοράς. Αυτή η μεγαλύτερη ή μικρότερη συγκέντρωση επενδύσεων μπορεί να έχει θετικές ή αρνητικές συνέπειες στο σχετικό Υποκεφάλαιο που εφαρμόζει αυτού του είδους τη στρατηγική.

Επένδυση Αξίας:

Κάποια Υποκεφάλαια μπορεί να εφαρμόζουν μια στρατηγική «αξίας» η οποία εξαρτάται κατά πολύ από τη σχετική ικανότητα του Διαχειριστή Επενδύσεων να εντοπίζει χρεόγραφα εταιρειών τα οποία είναι όντως υποτιμημένα. Ένα χρεόγραφο μπορεί να μην φτάσει την προσδοκώμενη αξία του επειδή οι περιστάσεις που προκαλούν την υποτίμησή του χειροτερεύουν (προκαλώντας την περαιτέρω πτώση της τιμής του χρεογράφου) ή δεν αλλάζουν ή επειδή οι Διαχειριστές Επενδύσεων παίρνουν λάθος αποφάσεις. Επιπλέον, οι μετοχές αξίας μπορεί να αποδώσουν λιγότερο από ορισμένες επενδύσεις (π.χ. τα χρεόγραφα ανάπτυξης) σε περιόδους κατά τις οποίες οι μετοχές αξίας δεν τυγχάνουν εύνοιας.

Κίνδυνος επένδυσης τίτλων εξασφαλισμένων με περιουσιακά στοιχεία:

Ο κίνδυνος ότι η απομείωση της αξίας της εμπράγματος διασφάλισης που αποτελεί τη βάση του χρεογράφου, όπως η μη πληρωμή των δανείων, θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της αξίας του χρεογράφου.

Κίνδυνος επέκτασης τίτλων εξασφαλισμένων με περιουσιακά στοιχεία και ενυπόθηκων τίτλων:

Ο κίνδυνος ότι σε περιόδους ανόδου των επιτοκίων οι προπληρωμές θα περιοριστούν προκαλώντας τίτλους που θεωρούνται βραχυπρόθεσμοι ή μεσοπρόθεσμοι να μετατραπούν σε μακροπρόθεσμα χρεόγραφα που παρουσιάζουν μεγάλη διακύμανση ανάλογα με τις μεταβολές των επιτοκίων από χρεόγραφα μικρότερης διάρκειας.

Κίνδυνος προπληρωμής τίτλων εξασφαλισμένων με περιουσιακά στοιχεία και ενυπόθηκων τίτλων:

Ο κίνδυνος ότι σε περιόδους μείωσης των επιτοκίων, τα χρεόγραφα υψηλότερης απόδοσης του Υποκεφαλαίου θα πρέπει να προπληρωθούν και το Υποκεφάλαιο θα πρέπει να τα αντικαταστήσει με χρεόγραφα που έχουν χαμηλότερη απόδοση.

Κίνδυνος επενδύσεων TBA:

Η αγορά ενός TBA (τίτλοι που αναμένεται να ανακοινωθούν) ενέχει έναν κίνδυνο απώλειας, εάν η αξία του τίτλου που πρόκειται να αγοραστεί μειωθεί πριν από την ημερομηνία εκκαθάρισης.

Κίνδυνοι ως προς τη χρήση τεχνικών και μέσων σχετικά με κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς:

Η χρήση τεχνικών και μέσων σχετικά με κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, όπως ο δανεισμός χρεογράφων, η επαναγορά και οι συναλλαγές αντίστροφης επαναγοράς, και ειδικά αναφορικά με την ποιότητα της εμπράγματος διαπραγμάτευσης/επανεπένδυσης, μπορεί ενδεχομένως να έχει ως αποτέλεσμα αρκετούς κινδύνους, όπως οι κίνδυνοι ρευστότητας, αντισυμβαλλόμενου, εκδότη, αποτίμησης και εκκαθάρισης, οι οποίοι μπορεί να επηρεάσουν την απόδοση του εν λόγω υποκεφαλαίου. Ωστόσο, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου μπορεί να περιοριστεί χάρη στην εγγύηση που λήφθηκε σύμφωνα με την εγκύκλιο CSSF 08/356.

Καθώς οι λειτουργίες αυτές μπορεί να εκτελούνται από εταιρείες του ίδιου ομίλου όπως την εταιρεία διαχείρισης, το διαχειριστής επενδύσεων ή όπως τον υποδιαχειριστής επενδύσεων, οι λειτουργίες αυτές δημιουργούν κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων.

Ωστόσο, μια πολιτική για την αποτροπή και διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Amundi Asset Management:

http://www.amundi.com/documents/doc_download&file=5112602680799534622_511260268079724327.

Κίνδυνος βιώσιμης επένδυσης

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εξετάζει την κύρια δυσμενή επίπτωση των επενδυτικών αποφάσεων στους Παράγοντες Βιωσιμότητας κατά τις επενδύσεις για λογαριασμό των Υποκεφαλαίων. Όπως υποδεικνύεται στο σχετικό παράρτημα, ορισμένα Υποκεφάλαια μπορούν επίσης να δημιουργηθούν με (i) επενδυτικές πολιτικές που επιδιώκουν να προωθήσουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή (ii) έναν στόχο βιώσιμης επένδυσης. Κατά τη διαχείριση των Υποκεφαλαίων και την επιλογή του ενεργητικού στο το οποίο θα επενδύει Υποκεφάλαιο, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει την Πολιτική ΠΚΔ της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ορισμένα Υποκεφάλαια ενδέχεται να έχουν ένα επενδυτικό σύνολο που επικεντρώνεται σε επενδύσεις σε εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων βαθμολογιών ΠΚΔ, σχετίζονται με συγκεκριμένα θέματα βιώσιμης ανάπτυξης και συμμορφώνονται με πρακτικές περιβαλλοντικές, κοινωνικές και εταιρικής διακυβέρνησης. Αντιστοίχως, το φάσμα των επενδύσεων αυτών των Υποκεφαλαίων μπορεί να είναι μικρότερο από αυτό άλλων κεφαλαίων. Αυτά τα Υποκεφάλαια ενδέχεται (i) να έχουν χαμηλότερη απόδοση από την αγορά ως σύνολο, εάν οι εν λόγω επενδύσεις έχουν

χαμηλότερη απόδοση από την αγορά ή/και (ii) να έχουν χαμηλότερη απόδοση σε σχέση με άλλα κεφάλαια που δεν χρησιμοποιούν κριτήρια ΠΚΔ κατά την επιλογή επενδύσεων ή/και θα μπορούσαν να προκαλέσουν την πώλησή του για επενδύσεις που σχετίζονται με ΠΚΔ και έχουν καλή απόδοση.

Εξαίρεση ή διάθεση τίτλων από εκδότες εταιρειών που δεν πληρούν ορισμένα κριτήρια ΠΚΔ από το επενδυτικό φάσμα του Υποκεφαλαίου μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα η απόδοση του Υποκεφαλαίου να είναι διαφορετική σε σύγκριση με παρόμοια κεφάλαια που δεν έχουν Πολιτική ΠΚΔ και δεν χρησιμοποιούν κριτήρια ΠΚΔ κατά την επιλογή των επενδύσεων.

Τα Υποκεφάλαια θα ψηφίζουν κατά τρόπο που να συνάδει με τα σχετικά κριτήρια εξαίρεσης ΠΚΔ, τα οποία μπορεί να μην συνάδουν πάντοτε με τη μεγιστοποίηση της βραχυπρόθεσμης απόδοσης του σχετικού εκδότη. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική ψηφοφορίας κάθε Υποκεφαλαίου μπορούν να ληφθούν κατόπιν αιτήματος από την Εταιρεία.

Η επιλογή των στοιχείων ενεργητικού μπορεί να βασίζεται σε μια ίδια διαδικασία βαθμολόγησης ΠΚΔ που βασίζεται εν μέρει σε δεδομένα τρίτων. Τα δεδομένα που παρέχονται από τρίτους ενδέχεται να είναι ελλιπή, ανακριβή ή μη διαθέσιμα και, ως εκ τούτου, υπάρχει κίνδυνος να αξιολογηθεί εσφαλμένα ένας τίτλος ή ένας εκδότης.

B. Διαχείριση Κινδύνων από την Εταιρεία

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια διαδικασία διαχείρισης κινδύνου, η οποία της επιτρέπει να παρακολουθεί και να υπολογίζει οποιαδήποτε στιγμή τον κίνδυνο των επενδυτικών θέσεων και τη συμβολή τους στο συνολικό προφίλ κινδύνου του σχετικού Υποκεφαλαίου, και μια διαδικασία ακριβούς και ανεξάρτητης αξιολόγησης της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.

Η Εταιρεία, για κάθε Υποκεφάλαιό της, δύναται, για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου, να χρησιμοποιήσει όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα, εντός των ορίων που προβλέπει ο Νόμος του 2010 και πάντα σύμφωνα με τις διατάξεις του δελτίου δεδομένων του κάθε Υποκεφαλαίου και του *Μέρους II, Ενότητα IV «ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ»*.

Η παγκόσμια έκθεση δύναται να υπολογιστεί μέσω της προσέγγισης της αξίας σε κίνδυνο («Προσέγγιση αξίας σε κίνδυνο VaR») ή την προσέγγιση ανάληψης υποχρεώσεων («Προσέγγιση ανάληψης υποχρεώσεων»), όπως περιγράφεται για κάθε Υποκεφάλαιο στο αντίστοιχο δελτίο δεδομένων του.

Ο σκοπός της προσέγγισης αξίας σε κίνδυνο είναι η ποσοτικοποίηση της μέγιστης δυνατής ζημίας που θα μπορούσε να προκύψει σε δεδομένο χρονικό διάστημα, υπό κανονικές συνθήκες αγοράς και με δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Ο Νόμος του 2010 προβλέπει επίπεδο εμπιστοσύνης 99% για χρονικό ορίζοντα ενός μηνός.

Χρησιμοποιώντας την προσέγγιση της δέσμευσης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης, κάθε θέση στα χρηματοπιστωτικά παράγωγα μετατρέπεται στην αγορά ή στην ονομαστική αξία μιας αντίστοιχης θέσης στο υποκείμενο ενεργητικό του εν λόγω παραγώγου. Τα ενσωματωμένα παράγωγα και η μόχλευση που συνδέονται με τις τεχνικές ERM λαμβάνονται επίσης υπόψη στον υπολογισμό. Μπορούν να ληφθούν υπόψη διακανονισμοί συμψηφισμού και αντιστάθμισης. Σύμφωνα με τον Νόμο του 2010, η συνολική έκθεση ενός Υποκεφαλαίου χρησιμοποιώντας την Προσέγγιση Δέσμευσης δεν πρέπει να υπερβαίνει το 100% της ΚΑΕ του Υποκεφαλαίου.

Αν δεν ορίζεται διαφορετικά για κάθε Υποκεφάλαιο στο δελτίο δεδομένων του, κάθε Υποκεφάλαιο διασφαλίζει ότι η παγκόσμια έκθεσή του σε εργαλεία χρηματοοικονομικών παραγώγων, υπολογισμένη βάσει της προσέγγισης αξίας σε κίνδυνο VaR, δεν υπερβαίνει είτε (i) το 200% του χαρτοφυλακίου αναφοράς (δείκτης αναφοράς) είτε (ii) το 20% του συνολικού καθαρού ενεργητικού ή ότι η παγκόσμια έκθεσή του, υπολογισμένη βάσει της προσέγγισης ανάληψης υποχρεώσεων, δεν υπερβαίνει το 100% του συνολικού καθαρού ενεργητικού.

Προκειμένου να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τις παραπάνω διατάξεις, η Εταιρεία θα εφαρμόσει οποιαδήποτε σχετική εγκύκλιο ή κανονισμό της CSSF ή οποιασδήποτε ευρωπαϊκής αρχής με εξουσιοδότηση έκδοσης σχετικών κανονισμών ή τεχνικών προτύπων.

IV. ΓΕΝΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ

A. Επενδυτικοί Περιορισμοί

Το ενεργητικό της Εταιρείας πρέπει να επενδύεται σύμφωνα με τους περιορισμούς επί των επενδύσεων που ορίζονται στο Μέρος Ι του Νόμου 2010 και τους τυχόν επιπρόσθετους περιορισμούς, εάν υπάρχουν, όπως εκάστοτε εγκρίνονται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κάθε Υποκεφάλαιο θεωρείται ξεχωριστός ΟΣΕΚΑ για τους σκοπούς αυτών των επενδυτικών περιορισμών.

1) Η Εταιρεία μπορεί να επενδύσει αποκλειστικά και μόνο σε

- a) Κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους οι οποίοι έγιναν δεκτοί ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια οργανωμένη αγορά όπως ορίζεται στην Οδηγία 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004,
- b) κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους οι οποίοι έχουν τύχει διαπραγμάτευσης σε άλλη Αγορά Κράτους Μέλους, η οποία διέπεται από κανονισμούς, λειτουργεί τακτικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Για τον σκοπό αυτής της ενότητας, ο όρος «Κράτος Μέλος» θα σημαίνει ένα Κράτος Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και Κράτη που είναι συμβαλλόμενα μέρη της Συμφωνίας η οποία δημιουργεί την ΕΟΠ εντός των περιορισμών που ορίζονται σε αυτή τη συμφωνία και τη σχετική πράξη,
- c) κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους οι οποίοι έγιναν επίσημα δεκτοί σε χρηματιστήριο ή τυγχάνουν διαπραγμάτευσης σε άλλη αγορά που βρίσκεται εντός οποιασδήποτε χώρας της Ευρώπης, Ασίας, Ωκεανίας, Αμερικής και Αφρικής, η οποία διέπεται από κανονισμούς, λειτουργεί τακτικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- d)
 - i) πρόσφατα εκδοθείσες κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους με την προϋπόθεση:
 - ii) οι όροι έκδοσης να εξασφαλίζουν ότι η αίτηση γίνεται για επίσημη είσοδο σε οποιοδήποτε χρηματιστήριο ή οποιαδήποτε οργανωμένη αγορά που αναφέρεται ανωτέρω,
 - iii) τέτοια αποδοχή εξασφαλίζεται σε διάστημα ενός έτους από την έκδοση.
- e) μερίδια ΟΣΕΚΑ που επιτρέπονται σύμφωνα με την Οδηγία 2009/65/EK ή/και άλλων ΟΣΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 1 παράγραφος (2), στοιχεία α) και β) της Οδηγίας 2009/65/EK, είτε βρίσκονται σε Κράτος Μέλος είτε όχι, με την προϋπόθεση ότι:
 - i) αυτοί οι ΟΣΕ είναι εξουσιοδοτημένοι από νομοθεσίες που εξασφαλίζουν ότι υπόκεινται σε έλεγχο ο οποίος θεωρείται σύμφωνα με την CSSF ως ισοδύναμος με αυτόν που ορίζει η νομοθεσία της ΕΕ, καθώς και ότι εξασφαλίζεται ικανοποιητικώς η συνεργασία μεταξύ των αρχών,
 - ii) το επίπεδο προστασίας για τους κατόχους μεριδίων/μεριδιούχους αυτών των ΟΣΕ να είναι ισοδύναμο με εκείνο που προσφέρεται σε κατόχους μεριδίων/μεριδιούχους ΟΣΕΚΑ, και ιδίως ότι οι κανόνες ως προς τον διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τη δανειοληψία, τον δανεισμό και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και χρηματιστηριακών τίτλων είναι σύμφωνοι με τις απαιτήσεις της οδηγίας 2009/65/EK,
 - iii) οι εργασίες αυτών των άλλων ΟΣΕ να αναφέρονται σε εξαμηνιαίες ή ετήσιες εκθέσεις προκειμένου να είναι δυνατή η εκτίμηση του ενεργητικού και παθητικού, του εισοδήματος και των συναλλαγών τους κατά την περίοδο αναφοράς,
 - iv) οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι ΟΣΕ στους οποίους προτίθεται να επενδύσει η Εταιρεία, να μην μπορούν, σύμφωνα με τα έγγραφα σύστασής τους, να επενδύσουν περισσότερο από το 10% του ενεργητικού τους, συνολικά, σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ,
- f) Καταθέσεις (εξαιρουμένων τραπεζικών καταθέσεων όψεως) με πιστωτικά ιδρύματα οι οποίες είναι αποπληρωτέες κατόπιν αίτησης ή έχουν το δικαίωμα απόσυρσης και οι οποίες λήγουν σε λιγότερο από 12 (δώδεκα) μήνες, με την προϋπόθεση ότι το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε Κράτος Μέλος ή, ακόμα και εάν η καταστατική του έδρα είναι σε τρίτη χώρα, με την προϋπόθεση ότι υπόκειται στους κανόνες συμμόρφωσης που κατά την CSSF θεωρούνται ανάλογοι με αυτούς που ορίζει η νομοθεσία της ΕΕ,
- g) Χρηματοοικονομικούς παράγωγους τίτλους που περιλαμβάνουν ισοδύναμους τίτλους οι οποίοι παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς, που έχουν τύχει διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένη Αγορά όπως αναφέρεται στις υποπαραγράφους α), β), γ) ανωτέρω ή/και χρηματοοικονομικούς παράγωγους τίτλους που έχουν τύχει διαπραγμάτευσης σε εξωχρηματιστηριακή αγορά («Εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα») με την προϋπόθεση:
 - i) ο υποκείμενος τίτλος να αποτελείται από τίτλους που καλύπτονται από την τρέχουσα παράγραφο 1), χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος ή νομίσματα στα οποία να μπορεί να επενδύσει η Εταιρεία σύμφωνα με τους επενδυτικούς της στόχους,
 - ii) οι αντισυμβαλλόμενοι στις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων να είναι ειδικευμένα ιδρύματα πρώτης τάξης που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και που ανήκουν σε κατηγορίες τις οποίες έχει εγκρίνει η CSSF, και

- iii) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα να υπόκεινται σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση σε καθημερινή βάση και να μπορούν να πωληθούν, ρευστοποιηθούν ή κλείσουν μέσω συμφηφιστικής πράξης οποιαδήποτε στιγμή στην πραγματική μαθηματική τους αξία με πρωτοβουλία της Εταιρείας.
- h) Χρηματιστηριακούς τίτλους πέρα από εκείνους που έχουν τύχει διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένη Αγορά και αναφέρονται στο Άρθρο 1 παράγραφος 23 του Νόμου του 2010, εάν η έκδοση ή η εκδότρια εταιρεία των εν λόγω τίτλων υπόκειται η ίδια σε κανόνες προστασίας των επενδυτών και της αποταμίευσης, και υπό τον όρο ότι:
 - i) Έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένοι από μία κεντρική, επαρχιακή ή τοπική αρχή ή από μία κεντρική τράπεζα Κράτους Μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ένα μη Κράτος μέλος ή στην περίπτωση ενός Ομοσπονδιακού οργανισμού στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, ή
 - ii) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας τα χρεόγραφα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές όπως ορίζεται στις υποπαραγράφους α), β) ή γ), ή
 - iii) εκδίδονται ή τελούν υπό εγγύηση από ίδρυμα που υπόκειται σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζει η νομοθεσία της ΕΕ ή από ίδρυμα που υπόκειται και συμμορφώνεται με κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται από τη CSSF τουλάχιστον ισοδύναμοι με εκείνους που προβλέπονται στη νομοθεσία της ΕΕ, ή
 - iv) εκδόθηκαν από άλλους οργανισμούς που ανήκουν σε κατηγορίες εγκεκριμένες από τη CSSF εφόσον οι επενδύσεις σε τέτοιους τίτλους υπόκεινται σε ανάλογη προστασία των επενδυτών όπως αυτή του πρώτου, δεύτερου και τρίτου εδαφίου και εφόσον ο εκδότης είναι μια εταιρεία το κεφάλαιο και τα αποθεματικά της οποίας ανέρχονται συνολικά σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια Ευρώ (10.000.000 ΕΥΡΩ) και η οποία παρουσιάζει και δημοσιεύει τις οικονομικές της εκθέσεις σύμφωνα με την τέταρτη οδηγία 78/660/ΕΟΚ και είναι ένα πρόσωπο που ανήκει σε έναν όμιλο εταιρειών όπου περιλαμβάνονται μία ή περισσότερες εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρείες, επικεντρώνεται στη χρηματοδότηση του ομίλου ή είναι ένα πρόσωπο το οποίο επικεντρώνεται στη χρηματοδότηση μέσω μετοχοποίησης τα οποία επωφελούνται από ένα τραπεζικό όριο ρευστότητας.

2) Ωστόσο,

- a) η Εταιρεία μπορεί να επενδύσει μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου σε κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους άλλους από αυτούς που αναφέρονται στην παράγραφο 1),
- b) Τα Υποκεφάλαια της Εταιρείας δεν μπορούν να αποκτήσουν είτε πολύτιμα μέταλλα είτε πιστοποιητικά που να τα αντιπροσωπεύουν.

Εκτός από τις περιπτώσεις εξαιρετικά δυσμενών συνθηκών της αγοράς όπου απαιτείται προσωρινή παραβίαση του ορίου του 20% από τις περιστάσεις και αιτιολογείται αναφορικά με τα συμφέροντα των μεριδιούχων, τα Υποκεφάλαια της Εταιρείας μπορούν να κατέχουν έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού τους σε δευτερεύοντα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού (όπως ορίζεται στο Παράρτημα Α «ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ» παρακάτω), προκειμένου να καλύψουν τρέχουσες ή έκτακτες πληρωμές ή για το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την επανεπένδυση σε επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού ή για χρονικό διάστημα που απαιτείται αυστηρά σε περίπτωση δυσμενών συνθηκών της αγοράς.

3) Κανόνες Διαφοροποίησης Κινδύνων

- a) Η Εταιρεία δεν μπορεί να επενδύει πάνω από το 10% του καθαρού ενεργητικού κάθε Υποκεφαλαίου σε κινητές αξίες ή τίτλους της χρηματαγοράς που εκδίδονται από τον ίδιο οργανισμό. Η Εταιρεία δεν μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 20% του καθαρού ενεργητικού κάθε Υποκεφαλαίου σε καταθέσεις που έχουν γίνει στον ίδιο οργανισμό. Ο κίνδυνος της έκθεσης σε αντισυμβαλλόμενο ενός Υποκεφαλαίου σε μια εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή παραγώγου δεν μπορεί να ξεπερνά το 10% του καθαρού ενεργητικού του όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι ένα πιστωτικό ίδρυμα από αυτά που προαναφέρονται στην υποπαραγράφο 1) στ) ή δεν μπορεί να ξεπερνά το ή να βρίσκεται στο 5% του καθαρού ενεργητικού σε κάθε άλλη περίπτωση.
- b) Η συνολική αξία των μεταβιβάσιμων αξιών και μέσω χρηματαγοράς που κατέχει το Υποκεφάλαιο στους οργανισμούς έκδοσης, στον καθένα από τους οποίους επενδύει περισσότερο από το 5% του καθαρού ενεργητικού του, δεν πρέπει να υπερβαίνει το 40% του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός αυτός δεν ισχύει για κατάθεση και πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που πραγματοποιήθηκαν με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα τα οποία υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία. Παρά τους ξεχωριστούς περιορισμούς που ορίζονται στην υποπαραγράφο α), ένα Υποκεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάσει, όπου αυτό θα οδηγούσε σε επένδυση περισσότερο από το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε έναν μεμονωμένο οργανισμό, κανένα από τα παρακάτω:
 - i. επενδύσεις σε κινητές αξίες ή τίτλους χρηματαγοράς που εκδίδονται από τον εν λόγω οργανισμό, και
 - ii. καταθέσεις που γίνονται σε αυτόν τον οργανισμό, ή
 - iii. έκθεση που προέρχεται από εξωχρηματιστηριακούς τίτλους παραγώγων οι οποίοι αναλαμβάνονται με αυτόν τον οργανισμό.
- c) Το όριο του 10% στην υποπαραγράφο 3 α) ανωτέρω μπορεί να αυξηθεί σε 35% το ανώτερο για ορισμένες κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους οι οποίοι εκδίδονται ή τελούν υπό εγγύηση από ένα Κράτος Μέλος, τις τοπικές αρχές του, από μη Κράτος Μέλος ή από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς των οποίων είναι μέλη ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη.

- d) Το όριο του 10% στην υποπαράγραφο 3) α) παραπάνω μπορεί να αυξηθεί το πολύ έως και 25% για ορισμένους οργανισμούς εάν εκδίδονται από κάποιον πιστωτικό οργανισμό που διαθέτει την καταστατική του έδρα σε κάποιο Κράτος Μέλος και ο οποίος υπόκειται, δια νόμου, σε ειδικό εποπτικό έλεγχο που έχει σκοπό να προστατεύσει τους κατόχους των ομολόγων. Για τους εν λόγω σκοπούς, ποσά προερχόμενα από έκδοση τέτοιων ομολόγων πρέπει να επενδύονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία σε στοιχεία ενεργητικού, τα οποία, σε όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολόγων, πρέπει να είναι ικανά να καλύψουν απαιτήσεις σχετικές με τα ομόλογα, και τα οποία, σε περίπτωση πτώχευσης του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν σε πρωταρχική βάση για την εξόφληση του κεφαλαίου και την πληρωμή των δεδουλευμένων τόκων. Στο ίδιο πλαίσιο, όταν ένα Υποκεφάλαιο επενδύει περισσότερο από το 5% του Ενεργητικού του σε ομόλογα, όπως αυτά που αναφέρονται στην παρούσα υποπαράγραφο δ) και εκδίδονται από έναν εκδότη, η συνολική αξία των εν λόγω επενδύσεων δεν δύναται να υπερβαίνει το 80% της αξίας του ενεργητικού του Υποκεφαλαίου.

Οι κινητές αξίες και οι τίτλοι χρηματαγοράς που αναφέρονται παρακάτω στις υποπαραγράφους γ) και δ) δεν χρειάζεται να συμπεριληφθούν στον υπολογισμό του ορίου του 40% που αναφέρεται στην υποπαράγραφο β).

Τα όρια που τίθενται στις υποπαραγράφους α), β), γ) και δ) δεν μπορούν να συνδυάζονται. Ως εκ τούτου, επενδύσεις σε κινητές αξίες και τίτλους χρηματαγοράς που εκδίδονται από τον ίδιο οργανισμό ή σε καταθέσεις ή εξωχρηματιστηριακούς παράγωγους τίτλους που εκτελούνται με τον οργανισμό αυτό και διεξάγονται σύμφωνα με τις υποπαραγράφους α), β), γ) και δ), σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 35% του ενεργητικού του Υποκεφαλαίου.

- a) Εταιρείες που περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο λόγω ενοποιημένων λογαριασμών (όπως ορίζεται στην Οδηγία 83/349/ ΕΟΚ ή σύμφωνα με αναγνωρισμένους διεθνείς λογιστικούς κανόνες) θεωρούνται ως ένας μοναδικός οργανισμός ούτως ώστε να υπολογιστούν τα όρια που περιέχονται στην ενότητα αυτή.

Ένα Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει συνολικά μέχρι το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εντός των πλαισίων του ίδιου ομίλου.

- b) Με επιφύλαξη των ορίων που τίθενται παρακάτω στην παράγραφο 4) τα όρια που τίθενται στις υποπαραγράφους α) έως ε) αυξάνονται το πολύ στο επίπεδο του 20% για επενδύσεις σε μερίδια ή/και χρεωστικά ομόλογα που εκδίδονται από τον ίδιο οργανισμό όταν στόχος της επενδυτικής πολιτικής του Υποκεφαλαίου είναι η αναπαραγωγή της σύνθεσης του δείκτη συγκεκριμένων μετοχών ή χρεωστικών ομολόγων που αναγνωρίζονται από τη CSSF, σύμφωνα με τα παρακάτω:
- Η σύνθεση του δείκτη είναι επαρκώς διαφοροποιημένη,
 - Ο δείκτης εκφράζει έναν κατάλληλο δείκτη αναφοράς για την αγορά στην οποία αναφέρεται,
 - Δημοσιεύεται με τον κατάλληλο τρόπο.

Το όριο του 20% μπορεί να αυξηθεί στο 35% όταν αποδεικνύεται ότι δικαιολογείται λόγω εξαιρετικών συνθηκών της αγοράς, ειδικότερα σε οργανωμένες αγορές όπου συγκεκριμένες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς είναι κατεξοχήν κυρίαρχα. Η επένδυση μέχρι αυτό το όριο επιτρέπεται μόνο για μεμονωμένο επενδυτή.

- c) **Παρεκκλίνοντας από τους περιορισμούς που ορίστηκαν παραπάνω, ένα Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου μέχρι και το 100% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή λάβει την εγγύηση ενός Κράτους Μέλους, μιας ή περισσότερων από τις τοπικές αρχές του, ενός μη Κράτους Μέλους ή δημόσιων διεθνών οργανισμών στους οποίους ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη είναι μέλη, δεδομένου ότι το εν λόγω Υποκεφάλαιο κατέχει αξίες που**
α) αποτελούν μέρος έξι τουλάχιστον διαφορετικών εκδόσεων, και
β) από καθεμία έκδοση δεν υπολογίζονται πάνω από το 30% του συνολικού ποσού.

4) Περιορισμοί στον έλεγχο

Κάθε Υποκεφάλαιο της Εταιρείας μπορεί:

- a) να αποκτήσει περισσότερο από το 10% των χρεωστικών τίτλων μιας ίδιας εκδότριας εταιρείας,
- b) να αποκτήσει περισσότερο από το 10% των μεριδίων άνευ δικαιώματος ψήφου μιας ίδιας εκδότριας εταιρείας,
- c) να αποκτήσει περισσότερο από το 10% των χρηματιστηριακών τίτλων μιας ίδιας εκδότριας εταιρείας,
- d) να αποκτήσει περισσότερο από το 25% των μονάδων του ίδιου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.

Τα όρια που τίθενται στις υποπαραγράφους α), γ) και δ) μπορούν να παραβλεφθούν κατά την αγορά εφόσον εκείνη τη στιγμή δεν μπορεί να υπολογιστεί το ακαθάριστο ποσό των μέσων χρηματαγοράς ή το καθαρό ποσό των τίτλων/μέσων προς έκδοση.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να αποκτήσει μερίδια με δικαιώματα ψήφου τα οποία θα της επέτρεπαν να ασκεί νομικό ή διαχειριστικό έλεγχο ή να ασκεί σημαντική επιρροή στη διαχείριση του εκδοτικού οργανισμού.

5) Τα όρια που ορίζονται στην παράγραφο 4) παραπάνω δεν ισχύουν για

- κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται ή έχουν την εγγύηση ενός Κράτους Μέλους ή των τοπικών αρχών του,
- κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους οι οποίοι εκδίδονται ή εγγυώνται από άλλο Κράτος που δεν είναι Κράτος Μέλος,
- κινητές αξίες και χρηματιστηριακούς τίτλους οι οποίοι εκδίδονται από δημόσιο διεθνή οργανισμό του οποίου είναι μέλη ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη,
- μερίδια που κατέχονται από ένα Υποκεφάλαιο στο κεφάλαιο εταιρείας που έχει συσταθεί ή οργανωθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία κράτους το οποίο δεν είναι Κράτος Μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης με την προϋπόθεση ότι (i) αυτή η εταιρεία επενδύει το ενεργητικό της κυρίως σε χρεόγραφα που εκδίδονται από εκδότες του κράτους, (ii) σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού, η συμμετοχή του Υποκεφαλαίου στην κοινή μετοχή αυτής της εταιρείας αποτελεί τον μόνο πιθανό τρόπο αγοράς χρεογράφων εκδοτριών εταιρειών του κράτους αυτού, και (iii) η εν λόγω εταιρεία τηρεί ως προς την πολιτική επενδύσεών της τους περιορισμούς που ορίζονται στις υποπαράγραφους 3) α) έως 3) ε) και 4) καθώς και στην υποπαράγραφο 6) α) παρακάτω.
- μερίδια που κατέχονται από την Εταιρεία στο κεφάλαιο θυγατρικών που ασχολούνται αποκλειστικά με τη διαχείριση, τη συμβουλευτική ή το μάρκετινγκ στη χώρα/κράτος όπου βρίσκεται η θυγατρική, αναφορικά με την εξαγορά των μονάδων/μεριδίων που έχουν αιτηθεί οι κάτοχοι μεριδίων/μεριδιούχοι.

Εάν ξεπεραστούν τα όρια αυτά και τα όρια που ορίζονται σύμφωνα με την υποπαράγραφο 6) α) παρακάτω όσον αφορά την Εταιρεία για λόγους πέραν του ελέγχου της Εταιρείας ή κατά την άσκηση των δικαιωμάτων εγγραφής, η Εταιρεία θα υιοθετήσει ως πρωταρχικό στόχο για τις συναλλαγές πωλήσεων της εν λόγω Εταιρείας τη διόρθωση της κατάστασης αυτής, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τα συμφέροντα των Μεριδιούχων.

Κατά την εξασφάλιση της διατήρησης της αρχής της διασποράς κινδύνου, ένα Υποκεφάλαιο μπορεί να παρεκκλίνει από τους περιορισμούς επενδύσεων που περιγράφονται σύμφωνα με την υποπαράγραφο 3) παραπάνω και 6) α) παρακάτω για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την ημερομηνία της έγκρισής του.

6) Επένδυση σε άλλα Στοιχεία Ενεργητικού

α) Οποιοδήποτε Υποκεφάλαιο της Εταιρείας μπορεί να αποκτήσει μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ που αναφέρονται στην ανωτέρω παράγραφο 1) ε) με την προϋπόθεση πως δεν θα επενδύεται συνολικά περισσότερο από το 20% του Καθαρού Ενεργητικού αυτού του Υποκεφαλαίου σε μερίδια αυτών των άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ.

Προκειμένου να γίνει εφαρμογή του περιορισμού επενδύσεων, κάθε Υποκεφάλαιο ενός ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΣΕ με διάρθρωση τύπου «ομπρέλας» θα πρέπει να θεωρείται ως διαφορετικός εκδότης με την προϋπόθεση ότι είναι διασφαλισμένη η αρχή του διαχωρισμού των υποχρεώσεων των διαφόρων Υποκεφαλαίων απέναντι σε τρίτα μέρη.

Επενδύσεις που πραγματοποιούνται σε μονάδες ενός Κεφαλαίου Στόχου διαφορετικού από τους ΟΣΕΚΑ μπορούν να μην υπερβαίνουν, συνολικά, το 30% του ενεργητικού κεφαλαίου ενός Υποκεφαλαίου.

Όταν η Εταιρεία επενδύει στις μονάδες άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ που συνδέονται με την Εταιρεία μέσω κοινής διαχείρισης ή ελέγχου ή μέσω ουσιαστικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, ή τους οποίους διαχειρίζεται εταιρεία διαχείρισης η οποία συνδέεται με την Εταιρεία, δεν μπορούν να χρεωθούν στην Εταιρεία προμήθειες εγγραφής ή εξαγοράς λόγω της επένδυσής της σε μονάδες αυτών των άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΣΕ.

Οι υποκείμενες επενδύσεις τις οποίες κατέχουν οι ΟΣΕΚΑ ή άλλοι ΟΣΕ στους οποίους επενδύει η Εταιρεία δεν είναι απαραίτητο να συνυπολογισθούν στους επενδυτικούς περιορισμούς που ορίζονται στο τρέχον εδάφιο 1.

Κάθε Υποκεφάλαιο δύναται να εγγραφεί, να αποκτήσει ή/και να κατέχει χρεόγραφα που πρόκειται να εκδοθούν ή έχουν εκδοθεί από ένα ή περισσότερα Υποκεφάλαια της Εταιρείας, χωρίς να υπόκειται το Υποκεφάλαιο στις απαιτήσεις του Νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 για τις εμπορικές εταιρείες, όπως αυτός τροποποιήθηκε, αναφορικά με την εγγραφή, την απόκτηση ή/και την κατοχή από μια εταιρεία των μεριδίων της, υπό την προϋπόθεση, ωστόσο, ότι:

- Το Υποκεφάλαιο στόχος δεν επενδύει, με τη σειρά του, στο Υποκεφάλαιο που έχει επενδύσει στο Υποκεφάλαιο στόχο,
- Όχι περισσότερο από το 10% του ενεργητικού του Υποκεφαλαίου στόχου, του οποίου η απόκτηση εξετάζεται, είναι δυνατόν να επενδύεται σε μονάδες άλλων Υποκεφαλαίων στόχων της Εταιρείας, και
- Τα δικαιώματα ψήφου, αν υπάρχουν, τα οποία αναλογούν σε αυτά τα χρεόγραφα, αναστέλλονται για όσο χρονικό διάστημα κατέχονται από το συγκεκριμένο Υποκεφάλαιο και χωρίς να προκαταλαμβάνουν την κατάλληλη επεξεργασία στους λογαριασμούς και τις περιοδικές καταστάσεις, και
- Σε κάθε περίπτωση, για όσο χρονικό διάστημα τα εν λόγω χρεόγραφα βρίσκονται στην κατοχή του Υποκεφαλαίου, η αξία τους δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του καθαρού ενεργητικού της Εταιρείας, για την επαλήθευση του ελάχιστου επιπέδου καθαρού ενεργητικού που επιβάλλεται από αυτόν τον νόμο, και

- Δεν υπάρχει διπλή απεικόνιση της εγγραφής ή των αμοιβών επαναγοράς μεταξύ αυτών στο επίπεδο του Υποκεφαλαίου της Εταιρείας το οποίο έχει επενδύσει στο Υποκεφάλαιο στόχο και του σχετικού Υποκεφαλαίου στόχου.

Παρεκκλίνοντας από τον ως άνω περιορισμό του 20% και εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στον στόχο και τις επενδυτικές πολιτικές κάθε Υποκεφαλαίου, οποιοδήποτε Υποκεφάλαιο (ο «Τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ») δύναται να επενδύσει τουλάχιστον το 85% του καθαρού ενεργητικού του σε μονάδες ενός μεμονωμένου ΟΣΕΚΑ ή σε μονάδες ενός μεμονωμένου Υποκεφαλαίου ενός ΟΣΕΚΑ (ο «Κύριος ΟΣΕΚΑ»), σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου του 2010. Σε αυτή την περίπτωση, μπορεί να επενδυθεί μέγιστο ποσοστό της τάξης του 15% του καθαρού ενεργητικού του αντίστοιχου Υποκεφαλαίου σε ένα ή περισσότερα από τα παρακάτω:

- ρευστά στοιχεία ενεργητικού,
- μέσα χρηματοοικονομικών παράγωγων, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο για λόγους αντιστάθμισης,
- - κινητή και ακίνητη περιουσία, η οποία είναι απαραίτητη για την άμεση επιδίωξη του επιχειρηματικού του σκοπού, αν ο τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ είναι επενδυτική εταιρεία.

b) Η Εταιρεία μπορεί να αποκτήσει κινητή και ακίνητη περιουσία, κάτι το οποίο είναι απαραίτητο για την άμεση συνέχιση της δραστηριότητάς της.

c) Η Εταιρεία δεν μπορεί να πραγματοποιεί ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, χρηματιστηριακών τίτλων ή άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων που αναφέρονται ανωτέρω τα οποία δεν είναι πλήρως εξοφλημένα.

d) Η Εταιρεία δεν θα παρέχει δάνεια ή δεν θα ενεργεί ως εγγυητής για λογαριασμό τρίτων. Ο περιορισμός αυτός δεν θα εμποδίσει την Εταιρεία από το να αποκτήσει Κινητές Αξίες, Χρηματιστηριακούς Τίτλους ή άλλους Χρηματοοικονομικούς Τίτλους που αναφέρονται στο 1) ανωτέρω και τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί.

e) Η Εταιρεία δεν μπορεί να δανείζεται, με την εξαίρεση ποσοστού μέχρι και το 10% του καθαρού ενεργητικού οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου σε προσωρινή βάση. Επιπροσθέτως, η Εταιρεία μπορεί να δανείζεται μέχρι και το 10% του καθαρού ενεργητικού οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου για την πραγματοποίηση αγοράς ακίνητης περιουσίας που είναι απαραίτητη για την άμεση επιδίωξη του επιχειρηματικού της σκοπού. Συνολικά, ο δανεισμός πρέπει να μην υπερβαίνει το 15% του καθαρού ενεργητικού ενός Υποκεφαλαίου. Αυτό δεν θα εμποδίζει την Εταιρεία να αποκτήσει ξένο νόμισμα μέσω ενός δανείου αντιστήριξης (back to back loan).

B. Επενδυτικές τεχνικές

1) Δανεισμός Χρεογράφων

Κάθε Υποκεφάλαιο που επιτρέπεται να προχωρήσει σε λειτουργίες δανειοδότησης και δανειοληψίας σύμφωνα με τη δική του επενδυτική πολιτική όπως ορίζεται στο δελτίο δεδομένων του στο ΜΕΡΟΣ Ι, «ΕΙΔΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΑ», θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες προϋποθέσεις.

Κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να προχωρά σε πράξεις δανείου ή δανεισμού υπό τις εξής προϋποθέσεις.

Κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να δανείζει τους τίτλους που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του σε έναν δανειζόμενο είτε άμεσα είτε μέσω ενός τυποποιημένου συστήματος δανεισμού οργανωμένο από έναν αναγνωρισμένο οργανισμό εκκαθάρισης ή μέσω ενός συστήματος δανεισμού οργανωμένο από ένα χρηματοοικονομικό οργανισμό που υπόκειται σε συνετούς κανόνες εποπτικού ελέγχου που θεωρούνται από την CSSF ως ισότιμοι με εκείνους που ορίζονται από τη νομοθεσία της ΕΕ και αφορούν σε αυτού του είδους τις συναλλαγές.

Εντός του πλαισίου τέτοιων λειτουργιών, το σχετικό Υποκεφάλαιο πρέπει να λάβει εγγύηση σύμφωνα με τις διατάξεις των ισχυόντων κανονισμών του Λουξεμβούργου.

Για τις συναλλαγές αυτές, το Υποκεφάλαιο πρέπει να λαμβάνει εγγύηση, η αξία της οποίας θα είναι, κατά τη διάρκεια ζωής της συμφωνίας δανεισμού, τουλάχιστον ίση με την παγκόσμια εκτίμηση των δανεισμένων τίτλων, μετά την εφαρμογή κουρέματος ανάλογα με την εμπράγματο διασφάλιση ποιότητας.

Κάθε Υποκεφάλαιο πρέπει να διασφαλίζει ότι ο όγκος των συναλλαγών του σε δανεισμό τίτλων διατηρείται σε σωστό επίπεδο ή ότι δικαιούται να αιτηθεί την επιστροφή των δανεισμένων τίτλων με τρόπο τέτοιο που να το διευκολύνει οποιαδήποτε στιγμή να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του όσον αφορά στην εξαγορά και οι συναλλαγές αυτές να μη θέτουν σε κίνδυνο το ενεργητικό του σχετικού Υποκεφαλαίου σύμφωνα με την επενδυτική του πολιτική.

Κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να προχωρά σε πράξεις δανειοληψίας τίτλων μόνο υπό εξαιρετικές προϋποθέσεις, όπως όταν:

- Οι τίτλοι που έχουν δανεισθεί δεν επιστρέφονται εγκαίρως,
- Για κάποιο εξωτερικό λόγο, το Υποκεφάλαιο δεν μπορεί να παραδώσει τους τίτλους που έχει υποσχεθεί πως θα παραδώσει.

Κατά τη διάρκεια λειτουργιών για δανεισμό τίτλων, το Υποκεφάλαιο πρέπει να μην πωλεί ή να μην δίνει ως εγγύηση/ασφάλεια τους τίτλους που λαμβάνονται μέσω αυτών των συμβάσεων.

2) Συμφωνίες επαναγοράς και αντίστροφης επαναγοράς

Κάθε Υποκεφάλαιο που επιτρέπεται να προχωρήσει σε προαιρετικές και υποχρεωτικές συμφωνίες επαναγοράς και αντίστροφης επαναγοράς σύμφωνα με τη δική του επενδυτική πολιτική όπως περιγράφεται στο δελτίο δεδομένων κάθε Υποκεφαλαίου στο «*ΜΕΡΟΣ Ι, ΕΙΔΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΑ*», θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες προϋποθέσεις.

I. Προαιρετικές και υποχρεωτικές συναλλαγές συμφωνιών αντίστροφης επαναγοράς

Οι προαιρετικές συναλλαγές έγκεινται στην αγορά τίτλων με ρήτρα που δίνει στον πωλητή (αντισυμβαλλόμενο) το δικαίωμα να επαναγοράσει τους τίτλους που έχουν πωληθεί από το σχετικό Υποκεφάλαιο στην τιμή και κατά τη χρονική στιγμή που συμφωνείται μεταξύ των δύο μερών κατά τη σύναψη του συμβολαίου.

Οι υποχρεωτικές συναλλαγές αποτελούνται από μία προθεσμιακή συναλλαγή κατά την ημερομηνία λήξης της οποίας, ο πωλητής (αντισυμβαλλόμενος) φέρει την υποχρέωση να επαναγοράσει το ενεργητικό που πωλήθηκε και το Υποκεφάλαιο φέρει την υποχρέωση να επιστρέψει το ενεργητικό που παραλήφθηκε υπό την εν λόγω συναλλαγή.

Οι τίτλοι και οι αντισυμβαλλόμενοι που μπορούν να προχωρήσουν σε αυτές τις συναλλαγές πρέπει να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της εγκυκλίου CSSF 08/356, όπως τροποποιήθηκε από την εγκύκλιο CSSF 14/592 που αναφέρεται στο ESMA/2014/93EN.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού που λαμβάνονται ως εμπράγματη εγγύηση πρέπει συμμορφώνονται με τα κριτήρια που ορίζονται στις κατευθυντήριες οδηγίες ESMA 2012/832, δηλαδή όσον αφορά τη ρευστότητα, την αποτίμηση, την πιστωτική αξιοπιστία εκδότη, τον συσχετισμό και τη διαφοροποίηση με μέγιστη έκθεση σε κάποιον εκδότη του 20% του καθαρού ενεργητικού. Δεν εφαρμόζεται πολιτική κουρέματος.

Το Υποκεφάλαιο πρέπει να εξασφαλίζει τη διατήρηση της αξίας αυτών των συναλλαγών σε επίπεδο τέτοιο ώστε να μπορεί πάντα να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις εξαγοράς που φέρει απέναντι στους μεριδιούχους.

Οι τίτλοι που έχουν αγορασθεί μέσω μίας προαιρετικής ή μίας υποχρεωτικής συναλλαγής συμφωνίας αντίστροφης επαναγοράς πρέπει να συμμορφώνονται με την επενδυτική πολιτική του Υποκεφαλαίου και πρέπει μαζί με τους υπόλοιπους τίτλους που το Υποκεφάλαιο διατηρεί στο χαρτοφυλάκιό του να σέβεται παγκοσμίως τους επενδυτικούς περιορισμούς του Υποκεφαλαίου.

Κατά τη διάρκεια αυτών των λειτουργιών, το Υποκεφάλαιο πρέπει να μην πωλεί ή να μην δίνει ως εγγύηση/ασφάλεια τους τίτλους που λαμβάνονται μέσω αυτών των συμβάσεων.

Τέλος, κάθε Υποκεφάλαιο που προχωρά σε συμφωνίες αντίστροφης επαναγοράς πρέπει επιπλέον να εξασφαλίσει ότι είναι σε θέση οποιαδήποτε στιγμή να πάρει πίσω όλο το ποσό σε μετρητά ή να τερματίσει τη συμφωνία αντίστροφης επαναγοράς είτε σε δεδουλευμένη βάση είτε βάσει των τρεχουσών τιμών της αγοράς. Όταν το ποσό σε μετρητά μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή βάσει των τρεχουσών τιμών της αγοράς, η αξία βάσει της τρέχουσας τιμής της συμφωνίας αντίστροφης επαναγοράς πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου.

Η επανεπένδυση των μετρητών που παρέχονται ως εγγύηση πρέπει να συμμορφώνεται με τις διατάξεις της εγκυκλίου CSSF 08/356, όπως τροποποιήθηκε από την εγκύκλιο CSSF 14/592 που αναφέρεται στο ESMA/2014/937EN.

II. Προαιρετικές και υποχρεωτικές συναλλαγές συμφωνιών επαναγοράς

Οι προαιρετικές συναλλαγές έγκεινται στην πώληση τίτλων με ρήτρα που δίνει στο Υποκεφάλαιο το δικαίωμα να επαναγοράσει τους τίτλους από τον αγοραστή (αντισυμβαλλόμενο) στην τιμή και κατά τη χρονική στιγμή που συμφωνείται μεταξύ των δύο μερών κατά τη σύναψη του συμβολαίου.

Οι υποχρεωτικές συναλλαγές αποτελούνται από μία προθεσμιακή συναλλαγή κατά την ημερομηνία λήξης της οποίας, το Υποκεφάλαιο φέρει την υποχρέωση να επαναγοράσει το ενεργητικό που πωλήθηκε και ο αγοραστής (αντισυμβαλλόμενος) φέρει την υποχρέωση να επιστρέψει το ενεργητικό που παραλήφθηκε κατά την εν λόγω συναλλαγή.

Οι τίτλοι και οι αντισυμβαλλόμενοι που μπορούν να προχωρήσουν σε αυτές τις συναλλαγές πρέπει να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της εγκυκλίου CSSF 08/356, όπως τροποποιήθηκε από την εγκύκλιο CSSF 14/592 που αναφέρεται στο ESMA/2014/937EN.

Το Υποκεφάλαιο πρέπει να διασφαλίζει πως κατά την ημερομηνία λήξης της συμφωνίας, θα έχει επαρκές ενεργητικό ώστε να μπορεί να διευθετήσει το ποσό που έχει συμφωνηθεί με τον αντισυμβαλλόμενο για την αποκατάσταση του Υποκεφαλαίου.

Το Υποκεφάλαιο πρέπει να εξασφαλίζει ότι ο όγκος των συναλλαγών αυτών διατηρείται σε επίπεδο τέτοιο, ώστε να μπορεί πάντα να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις εξαγοράς που φέρει απέναντι στους Μεριδιούχους.

Τα εισοδήματα που επιτυγχάνονται από ΕΡΜ συναλλαγές (συμπεριλαμβανομένου του δανεισμού τίτλων και συναλλαγών αντίστροφης επαναγοράς/επαναγοράς), καθαρό λειτουργικό κόστος, παραμένουν με το σχετικό Υποκεφάλαιο για να επανεπενδυθούν ανάλογα. Άμεσα και έμμεσα λειτουργικά κόστη μπορούν να αφαιρεθούν από τα εισοδήματα που παραδίδονται στο Υποκεφάλαιο.

3) Εμπράγματη διασφάλιση

Εμπράγματη διασφάλιση που δεν είναι σε μετρητά δεν μπορεί να πωληθεί, να επανεπενδυθεί ή να δίνεται ως εγγύηση.

Εμπράγματη διασφάλιση σε μετρητά πρέπει μόνο να:

- κατατεθεί με στοιχεία που ορίστηκαν στο Άρθρο 41 1) (στ) του Νόμου του 2010,
- επενδύεται σε υψηλής ποιότητας κυβερνητικά ομόλογα,
- χρησιμοποιείται για συμφωνίες επαναπώλησης με την προϋπόθεση ότι οι συναλλαγές είναι με πιστωτικούς οργανισμούς που υπόκεινται σε αυστηρή εποπτεία και ότι το εν λόγω Υποκεφάλαιο είναι σε θέση να πάρει πίσω οποιαδήποτε στιγμή ολόκληρο το ποσό σε δεδουλευμένη βάση,
- επενδυθεί σε βραχυπρόθεσμα κεφάλαια χρηματαγοράς όπως ορίζονται στις Κατευθυντήριες Γραμμές σε έναν Κοινό Ορισμό για τα Ευρωπαϊκά Κεφάλαια Χρηματαγοράς.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού που λαμβάνονται ως εμπράγματη εγγύηση πρέπει συμμορφώνονται με τα κριτήρια που ορίζονται στις κατευθυντήριες οδηγίες ESMA 2012/832, δηλαδή όσον αφορά τη ρευστότητα, την αποτίμηση, την πιστωτική αξιοπιστία εκδότη, τον συσχετισμό και τη διαφοροποίηση με μέγιστη έκθεση σε κάποιον εκδότη του 20% του καθαρού ενεργητικού. Δεν εφαρμόζεται πολιτική κουρέματος.

4) Άλλοι τίτλοι

1. Χρεόγραφα Κανόνα 144 Α

Σύμφωνα με τυχόν περιορισμούς στον επενδυτικό στόχο και στην επενδυτική πολιτική και στους *Επενδυτικούς Περιορισμούς* που ορίστηκαν παραπάνω, κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει στα αποκαλούμενα χρεόγραφα Κανόνα 144Α τα οποία είναι χρεόγραφα που, χάρη σε μια εξαίρεση βάσει της Ενότητας 144Α της Πράξης 1933 («Χρεόγραφα Κανόνα 144Α»), δεν χρειάζεται να καταγραφούν για μεταπώληση στις Ηνωμένες Πολιτείες, αλλά μπορούν να πωλούνται σε ορισμένους θεσμικούς αγοραστές των Ηνωμένων Πολιτειών.

2. Δομημένα Ομόλογα

Υποκείμενο σε κάθε περιορισμό του επενδυτικού σκοπού και πολιτικής της και στους *Επενδυτικούς Περιορισμούς* που περιγράφονται ανωτέρω, κάθε Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε δομημένα ομόλογα, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοπιστωτικών κρατικών ομολόγων, των μεσοπρόθεσμων ομολόγων, των πιστοποιητικών ή άλλων τίτλων εκδοθέντων από πρώτης τάξεως εκδότριες εταιρείες όπου το αντίστοιχο τοκομερίδιο ή/και το ποσό της εξαγοράς έχει τροποποιηθεί (ή δομηθεί), με χρηματοδοτικά μέσα. Τα ομόλογα αυτά αποτιμούνται από χρηματομεσίτες σε σχέση με τις ενημερωμένες, προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Οι *Επενδυτικοί Περιορισμοί* θα εφαρμόζονται στην εκδότρια εταιρεία του Δομημένου Ομολόγου και στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία της.

C. Βιώσιμες επενδύσεις

Κανονισμός περί Γνωστοποιήσεων

Στις 18 Δεκεμβρίου 2019, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ανακοίνωσαν ότι έχουν καταλήξει σε πολιτική συμφωνία για τον Κανονισμό Περί Γνωστοποιήσεων, δημιουργώντας ένα πανευρωπαϊκό πλαίσιο προκειμένου να διευκολυνθούν οι βιώσιμες επενδύσεις. Ο Κανονισμός Περί Γνωστοποιήσεων παρέχει μια εναρμονισμένη προσέγγιση σχετικά με τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας στους επενδυτές στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

Το πεδίο εφαρμογής του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων καλύπτει ένα εξαιρετικά ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών προϊόντων (π.χ. ΟΣΕΚΑ, οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων, συνταξιοδοτικά καθεστώτα κλπ) και συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές (π.χ. εξουσιοδοτημένους διαχειριστές και συμβούλους επενδύσεων της ΕΕ). Επιδιώκει να επιτύχει μεγαλύτερη διαφάνεια σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ενσωματώνουν τους Κινδύνους Βιωσιμότητας στις επενδυτικές τους αποφάσεις και εξετάζουν τις δυσμενείς επιπτώσεις βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία. Στόχοι του είναι (i) η ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών

χρηματοπιστωτικών προϊόντων, (ii) η βελτίωση των γνωστοποιήσεων που καθίστανται διαθέσιμες σε επενδυτές από συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και (iii) η βελτίωση των γνωστοποιήσεων που καθίστανται διαθέσιμες σε επενδυτές σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα προκειμένου, μεταξύ άλλων, να επιτρέπεται στους επενδυτές να λαμβάνουν ενημερωμένες επενδυτικές αποφάσεις.

Για τους σκοπούς του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων, η Εταιρεία Διαχείρισης πληροί τα κριτήρια ενός «συμμετέχοντος στις χρηματοπιστωτικές αγορές», ενώ το Κεφάλαιο και κάθε Υποκεφάλαιο πληρούν τις προϋποθέσεις ενός «χρηματοπιστωτικού προϊόντος».

Κανονισμός για την ταξινόμια

Ο Κανονισμός για την ταξινόμια στοχεύει στον εντοπισμό των οικονομικών δραστηριοτήτων που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες.

Το Άρθρο 9 του Κανονισμού για την ταξινόμια προσδιορίζει τις οικονομικές δραστηριότητες αυτές σύμφωνα με τη συνεισφορά τους σε έξι περιβαλλοντικούς στόχους: (i) Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής, (ii) Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, (iii) Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, (iv) Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, (v) Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης, (vi) Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Μια οικονομική δραστηριότητα πληροί τα κριτήρια της περιβαλλοντικά βιώσιμης, όταν η εν λόγω δραστηριότητα συμβάλλει σημαντικά στην επίτευξη ενός ή περισσότερων από τους έξι περιβαλλοντικούς στόχους, δεν επιβαρύνει σημαντικά κανέναν από τους υπόλοιπους πέντε περιβαλλοντικούς στόχους (αρχή «μη πρόκλησης σοβαρής βλάβης» ή «DNSH»), ασκείται σύμφωνα με τις ελάχιστες διασφαλίσεις που προβλέπονται στο άρθρο 18 του Κανονισμού για την Ταξινόμια και συμμορφώνεται με τα τεχνικά κριτήρια ελέγχου που έχει θεσπίσει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σύμφωνα με τον Κανονισμό για την Ταξινόμια.

Τα Υποκεφάλαια που προσδιορίζονται ως Άρθρο 8 ή Άρθρο 9 στις αντίστοιχες ενότητες επενδυτικών στόχων και πολιτικής τους μπορούν να δεσμεύονται ή να μην δεσμεύονται να επενδύσουν, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σε οικονομικές δραστηριότητες που συμβάλλουν στους περιβαλλοντικούς στόχους που ορίζονται στο Άρθρο 9 του Κανονισμού για την Ταξινόμια.

Τα Υποκεφάλαια που προσδιορίζονται ως Άρθρο 8, η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του σχετικού Υποκεφαλαίου, εάν υπάρχουν, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτών των υποκεφαλαίων δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Τα Υποκεφάλαια που δεν προσδιορίζονται ως Άρθρο 8 ή Άρθρο 9 στις αντίστοιχες ενότητες επενδυτικών στόχων και πολιτικής τους δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και δεν έχουν ως στόχο βιώσιμες επενδύσεις και, συνεπώς, δεν υπόκεινται στις πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο Άρθρο 8 ή στο Άρθρο 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων. Για τον λόγο αυτό, αυτά τα Υποκεφάλαια δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις του Κανονισμού για την Ταξινόμια και οι υποκείμενες επενδύσεις αυτών των Υποκεφαλαίων δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση της Amundi στον Κανονισμό για την ταξινόμια, ανατρέξτε στο «Παράρτημα Β: Γνωστοποιήσεις περί ΠΚΔ» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi, στη διεύθυνση www.amundi.lu.

Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής, της 6ης Απριλίου 2022

Στις 6 Απριλίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα («RTS») Επιπέδου 2, σύμφωνα τόσο με τον Κανονισμό Περί Γνωστοποιήσεων όσο και με τον Κανονισμό για την Ταξινόμια. Τα RTS συνοδεύονταν από πέντε παραρτήματα, τα οποία παρέχουν υποχρεωτικά πρότυπα γνωστοποίησης.

Τα RTS είναι ένα ενοποιημένο σύνολο τεχνικών προτύπων, τα οποία παρέχουν επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με το περιεχόμενο, τη μεθοδολογία και την παρουσίαση ορισμένων υφιστάμενων απαιτήσεων γνωστοποίησης στο πλαίσιο του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων και του Κανονισμού για την Ταξινόμια.

Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής, ο οποίος ορίζει τα RTS, δημοσιεύθηκε στις 25 Ιουλίου 2022 στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ (ΕΕ). Τα RTS εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2023.

Σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 2 των RTS, πληροφορίες για τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του Άρθρου 8 διατίθενται στο «Παράρτημα Β: Γνωστοποιήσεις περί ΠΚΔ» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με το πώς ένα Υποκεφάλαιο συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων, του Κανονισμού για την Ταξινόμηση και τα RTS, ανατρέξτε στο παράρτημα του εν λόγω Υποκεφαλαίου, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Υποκεφαλαίου και στο «Παράρτημα Β»: Γνωστοποιήσεις περί ΠΚΔ» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Επισκόπηση της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής

Από τη δημιουργία του, ο όμιλος εταιρειών Amundi («Amundi») έχει θέσει την υπεύθυνη επένδυση και την εταιρική ευθύνη ως έναν από τους θεμέλιους πυλώνες της, βασιζόμενη στη πεποίθηση ότι οι οικονομικοί φορείς έχουν μεγαλύτερη ευθύνη για τη βιώσιμη κοινωνία και ότι η ΠΚΔ πρακτική είναι μακροπρόθεσμος παράγοντας των οικονομικών επιδόσεων.

Η Amundi θεωρεί ότι, πέραν των οικονομικών πτυχών, η ενσωμάτωση της ΠΚΔ πρακτικής στη διαδικασία επενδυτικών αποφάσεων, συμπεριλαμβανομένων των Παραγόντων βιωσιμότητας και των Κινδύνων βιωσιμότητας, επιτρέπει μια πιο ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδυτικών κινδύνων και ευκαιριών.

Ενσωμάτωση Κινδύνων βιωσιμότητας από την Amundi

Η προσέγγιση της Amundi στους Κινδύνους Βιωσιμότητας βασίζεται σε τρεις πυλώνες: στοχευμένη πολιτική αποκλεισμού, ενσωμάτωση αξιολογήσεων ΠΚΔ στην επενδυτική διαδικασία και διαχείριση.

Η Amundi εφαρμόζει στοχευμένες πολιτικές αποκλεισμού σε όλες τις ενεργές επενδυτικές στρατηγικές της Amundi, αποκλείοντας εταιρείες που αντίκεινται στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική, όπως αυτές που δεν τηρούν διεθνείς συμβάσεις, διεθνώς αναγνωρισμένα πλαίσια ή εθνικούς κανονισμούς.

Η Amundi ανέπτυξε δική της αξιολόγηση ΠΚΔ. Η αξιολόγηση ΠΚΔ της Amundi στοχεύει στη μέτρηση της απόδοσης ΠΚΔ ενός εκδότη, π.χ. της ικανότητάς του να προβλέπει και να διαχειρίζεται Κινδύνους βιωσιμότητας και ευκαιρίες, που σχετίζονται με τον τομέα και σε μεμονωμένες περιστάσεις. Χρησιμοποιώντας τις αξιολογήσεις ΠΚΔ της Amundi, οι Διαχειριστές Επενδύσεων λαμβάνουν υπόψη τους Κινδύνους Βιωσιμότητας στις επενδυτικές τους αποφάσεις.

Η διαδικασία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi βασίζεται στην «Άριστη» προσέγγιση. Οι αξιολογήσεις που προσαρμόζονται σε κάθε τομέα δραστηριότητας στοχεύουν στην αξιολόγηση της δυναμικής λειτουργίας των εταιρειών.

Η αξιολόγηση και η ανάλυση ΠΚΔ διενεργούνται από την ομάδα έρευνας ΠΚΔ της Amundi, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα και συμπληρωματικά στη διαδικασία αποφάσεων, όπως αναλύεται παρακάτω.

Η αξιολόγηση ΠΚΔ της Amundi είναι μια ποσοτική αξιολόγηση ΠΚΔ που αντιστοιχεί σε επτά βαθμούς, από το Α (καλύτερη βαθμολογία) έως το G (χειρότερη). Στην κλίμακα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi, οι τίτλοι που κατατάσσονται στον κατάλογο εξαίρεσης αντιστοιχούν στο G.

Για τους εταιρικούς εκδότες, η απόδοση ΠΚΔ αξιολογείται, συγκρινόμενη με τη μέση απόδοση του τομέα του, μέσω των τριών διαστάσεων ΠΚΔ:

1. Περιβαλλοντικές διαστάσεις: εξετάζει την ικανότητα των εκδοτών να ελέγχουν τις άμεσες και έμμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις τους, περιορίζοντας την κατανάλωση ενέργειας, μειώνοντας τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, καταπολεμώντας την εξάντληση των πόρων και προστατεύοντας τη βιοποικιλομορφία.
2. Κοινωνικές διαστάσεις: μετράει τον τρόπο λειτουργίας ενός εκδότη υπό δύο διαφορετικές έννοιες: τη στρατηγική του εκδότη για την ανάπτυξη του ανθρώπινου κεφαλαίου του και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων γενικότερα.
3. Διάσταση διακυβέρνησης: αξιολογεί την ικανότητα του εκδότη να διασφαλίζει τη βάση ενός αποτελεσματικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και να δημιουργεί μακροπρόθεσμη αξία.

Η μεθοδολογία που εφαρμόζεται από την αξιολόγηση ΠΚΔ της Amundi χρησιμοποιεί 38 κριτήρια τα οποία είναι είτε γενικά (κοινά για όλες τις εταιρείες ανεξαρτήτως της δραστηριότητάς τους) είτε ειδικά για κάθε τομέα, τα οποία σταθμίζονται σύμφωνα με τον τομέα και εξετάζονται ως προς τις επιπτώσεις τους στη φήμη, τη λειτουργική αποδοτικότητα και τους κανονισμούς ως προς έναν εκδότη. Η μεθοδολογία βαθμολόγησης της Amundi για τους κρατικούς εκδότες βασίζεται σε ένα σύνολο περίπου 50 κριτηρίων που θεωρούνται σχετικά από την ομάδα έρευνας ΠΚΔ της Amundi για την αντιμετώπιση των Κινδύνων βιωσιμότητας και των Παραγόντων Βιωσιμότητας.

Για την ικανοποίηση κάθε απαίτησης και προσδοκίας των διαχειριστών επενδύσεων όσον αφορά τη διαδικασία διαχείρισης των επιμέρους κεφαλαίων τους και την παρακολούθηση των περιορισμών που συνδέονται με έναν συγκεκριμένο στόχο βιώσιμης επένδυσης, οι αξιολογήσεις ΠΚΔ της Amundi είναι πιθανό να εκφράζονται τόσο σε παγκόσμιο επίπεδο στις τρεις διαστάσεις E, S και G όσο και μεμονωμένα σε οποιοδήποτε από τα 38 εξεταζόμενα κριτήρια. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα 38 κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη από την Amundi, ανατρέξτε στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική και τη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi, στη διεύθυνση www.amundi.lu.

Η αξιολόγηση ΠΚΔ της Amundi λαμβάνει επίσης υπόψη τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του εκδότη στη βιωσιμότητα (κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους Παράγοντες Βιωσιμότητας, όπως καθορίζεται από την Amundi), συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων δεικτών:

- Εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου και Ενεργειακή απόδοση (κριτήρια για τις εκπομπές και την ενεργειακή χρήση)
- Βιοποικιλιομορφία (κριτήρια για τα απόβλητα, την ανακύκλωση, τη βιοποικιλότητα και τη ρύπανση, την υπεύθυνη διαχείριση δασών)
- Νερό (κριτήρια για το νερό)
- Απόβλητα (κριτήρια για τα απόβλητα, την ανακύκλωση, τη βιοποικιλότητα και τη ρύπανση)
- Κοινωνικά και εργασιακά ζητήματα (κριτήρια για την κοινοτική συμμετοχή και τα ανθρώπινα δικαιώματα, τις εργασιακές πρακτικές, τη μορφή του διοικητικού συμβουλίου, τις εργασιακές σχέσεις και τα κριτήρια υγιεινής και ασφάλειας)
- Ανθρώπινα δικαιώματα (κριτήρια για την κοινοτική συμμετοχή και τα ανθρώπινα δικαιώματα)
- Καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας (κριτήρια δεοντολογίας)

Ο τρόπος με τον οποίο και ο βαθμός στον οποίο ενσωματώνονται οι αναλύσεις ΠΚΔ, για παράδειγμα βάσει των βαθμολογιών ΠΚΔ, καθορίζεται ξεχωριστά για κάθε Υποκεφάλαιο από τον Διαχειριστή επενδύσεων (στην περίπτωση των Υποκεφαλαίων με Προστασία Κεφαλαίου κατά τον χρόνο της επένδυσης).

Η δραστηριότητα διαχείρισης αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής ΠΚΔ της Amundi. Η Amundi ανέπτυξε μια προσέγγιση ενεργής επιστασίας μέσω της συμμετοχής και της ψηφοφορίας. Η Πολιτική ενεργού συμμετοχής της Amundi ισχύει για όλα τα κεφάλαια της Amundi και περιλαμβάνεται στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική.

Αναλυτικότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική της Amundi και στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi που διατίθενται στη διεύθυνση www.amundi.lu.

Επιπτώσεις των Κινδύνων Βιωσιμότητας στις αποδόσεις ενός Υποκεφαλαίου

Παρά την ενσωμάτωση των Κινδύνων Βιωσιμότητας στην επενδυτική στρατηγική των Υποκεφαλαίων, όπως περιγράφεται παραπάνω και στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi, ορισμένοι Κίνδυνοι Βιωσιμότητας θα παραμείνουν αμετάβλητοι.

Αμετάβλητοι ή υπολειπόμενοι Κίνδυνοι Βιωσιμότητας σε επίπεδο εκδότη ενδέχεται, όταν υλοποιηθούν, σε χρονικούς ορίζοντες που μπορούν επίσης να είναι μακροπρόθεσμοι, να έχουν ως αποτέλεσμα χαμηλότερη οικονομική απόδοση ορισμένων συμμετοχών των Υποκεφαλαίων. Ανάλογα με την έκθεση των Υποκεφαλαίων στους επηρεαζόμενους τίτλους, οι επιπτώσεις των αμετάβλητων ή υπολειπόμενων Κινδύνων Βιωσιμότητας στην οικονομική απόδοση του Υποκεφαλαίου μπορεί να έχουν διαφορετικά επίπεδα σοβαρότητας.

Ενσωμάτωση της προσέγγισης Κινδύνων Βιωσιμότητας της Amundi σε επίπεδο Υποκεφαλαίου

Τα Υποκεφάλαια που αναφέρονται κατωτέρω ταξινομούνται σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων και στοχεύουν στην προώθηση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών και τις επενδύσεις σε εταιρείες που ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης. Εκτός από την εφαρμογή της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής, τα Υποκεφάλαια του Άρθρου 8 στοχεύουν στην προώθηση των εν λόγω χαρακτηριστικών μέσω αυξημένης έκθεσης σε βιώσιμα στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν επιδιώκοντας να επιτύχουν αξιολόγηση ΠΚΔ των χαρτοφυλακίων τους μεγαλύτερη από εκείνη του αντίστοιχου δείκτη αναφοράς ή του επενδυτικού φάσματος. Η βαθμολογία ΠΚΔ του χαρτοφυλακίου είναι ο σταθμισμένος κατά AUM μέσος όρος της βαθμολογίας ΠΚΔ των εκδοτών, βάσει του μοντέλου βαθμολόγησης ΠΚΔ της Amundi. Αυτά τα Υποκεφάλαια κατά το Άρθρο 8 ενσωματώνουν τον Κίνδυνο Βιωσιμότητας μέσω μιας στοχευμένης πολιτικής αποκλεισμού, μέσω της ενσωμάτωσης βαθμολογιών ΠΚΔ στην επενδυτική τους διαδικασία και μέσω μιας προσέγγισης επιστασίας.

- First Eagle Amundi – Income Builder Fund
- First Eagle Amundi – Resilient Equity Fund

Το Κεφάλαιο δεν διαθέτει προς το παρόν Υποκεφάλαια με στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

ΤΕΛΟΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΗΣ AMUNDI, Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΤΑΞΙΝΟΜΗΘΗΚΑΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 8 Ή 9 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΠΕΡΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝΕΙ ΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΩΣ ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΜΕΣΩ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ ΕΠΙΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΙ, ΔΥΝΗΤΙΚΑ, ΑΝΑΛΟΓΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΤΙΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ, ΕΠΙΣΗΣ ΜΕΣΩ ΜΙΑΣ ΣΤΟΧΕΥΜΕΝΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΥ.

Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (ΚΔΕ)

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι αρνητικές, σημαντικές ή πιθανόν σημαντικές επιπτώσεις στους Παράγοντες βιωσιμότητας που προκαλούνται, επιτείνονται ή συνδέονται άμεσα με τις επενδυτικές αποφάσεις του εκδότη.

Η Amundi εξετάζει τις ΚΔΕ μέσω ενός συνδυασμού προσεγγίσεων: εξαιρέσεις, ενσωμάτωση αξιολόγησης ΠΚΔ, συμμετοχή, ψηφοφορία και παρακολούθηση διενέξεων.

Για τα Υποκεφάλαια που ταξινομούνται σύμφωνα με το Άρθρο 8 ή το Άρθρο 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων, οι πληροφορίες σχετικά με τις ΚΔΕ περιγράφονται λεπτομερώς στην ειδική ενότητα του σχετικού προσυμβατικού παραρτήματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Για όλα τα υπόλοιπα Υποκεφάλαια που δεν ταξινομούνται σύμφωνα με το Άρθρο 8 ή 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων, η Amundi εξετάζει μόνο τον δείκτη αρ. 14 (Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα, νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα) του Παραρτήματος 1 Πίνακας 1 των RTS.

Πληροφορίες σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους Παράγοντες Βιωσιμότητας διατίθενται στην ετήσια έκθεση του Κεφαλαίου και στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi στη διεύθυνση www.amundi.lu.

V. ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

A. Οργανισμός

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εγκρίνει την πολιτική αποτίμησης που ισχύει για τα υποκεφάλαια της SICAV. Επιπλέον, ο Φορέας Διοίκησης έχει διοριστεί για να προχωρήσει στον υπολογισμό της ΚΑΕ των υποκεφαλαίων σύμφωνα με τις παρακάτω μεθόδους και αρχές.

B. Γενικά

Το «Καθαρό Ενεργητικό» της Εταιρείας ισούται με την αγοραία αξία του (i) ενεργητικού κάθε Υποκεφαλαίου της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του δεδουλευμένου εισοδήματος, μείον (ii) το παθητικό και τις προβλέψεις για δεδουλευμένες δαπάνες.

Το βασικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Δολάριο Η.Π.Α. Εντούτοις, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας θα προετοιμάζονται σε σχέση με κάθε Υποκεφάλαιο στο αντίστοιχο νόμισμα κάθε Υποκεφαλαίου.

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού («ΚΑΕ») ανά Μερίδιο υπολογίζεται υπό την ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου κάθε Ημέρα Αποτίμησης, βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών της Ημέρας Συναλλαγής που προηγείται της Ημέρας Αποτίμησης στις αγορές όπου τα κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Η ΚΑΕ ανά Μερίδιο υπολογίζεται διαιρώντας (i) το Καθαρό Ενεργητικό κάθε Υποκεφαλαίου της Εταιρείας με (ii) τον συνολικό αριθμό των κυκλοφορούντων Μεριδίων και κλασμάτων Μεριδίων των εν λόγω Υποκεφαλαίων την αντίστοιχη Ημέρα ΚΑΕ, και εκφράζεται στο κάθε Νόμισμα Κατηγορίας και ίσως σε άλλα νομίσματα όπως φαίνεται στον πίνακα στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Η ΚΑΕ ανά Μερίδιο στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω στο πλησιέστερο λεπτό.

Σκοπός της πολιτικής αποτίμησης είναι να διασφαλίσει ότι τα υποκεφάλαια της SICAV αποτιμώνται με αξιόπιστο και συνεπή τρόπο, σε συμμόρφωση με το Καταστατικό και σύμφωνα με την αρχή της «εύλογης αξίας», διασφαλίζοντας τη δίκαιη μεταχείριση των επενδυτών.

Ως εύλογη αξία νοείται το ποσό για το οποίο ένα στοιχείο ενεργητικού θα μπορούσε να ανταλλάσσεται ή να διακανονίζεται μια υποχρέωση, σε μια τακτική συναλλαγή μεταξύ γνωστών και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή επί ίσοις όροις κατά την Ημέρα Αποτίμησης.

1. Το ενεργητικό της Εταιρείας θεωρείται ότι περιλαμβάνει, για κάθε Υποκεφάλαιο:

- (α) όλο το διαθέσιμο ή σε καταθέσεις ρευστό, συμπεριλαμβανομένων των τυχόν δεδουλευμένων τόκων οι οποίοι προκύπτουν απ' αυτό,
- (β) όλες τις πληρωτέες συναλλαγματικές και τα γραμμάτια όψεως και τους εισπρακτέους λογαριασμούς (συμπεριλαμβανομένων των αποδόσεων χρεογράφων που έχουν πωληθεί αλλά δεν έχουν παραδοθεί),·

- (γ) όλα τα ομόλογα, γραμμάτια προθεσμίας, πιστοποιητικά κατάθεσης, μερίδια, μονάδες ή μερίδια άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, μετοχικούς τίτλους, ομολογίες, ομολογίες κεφαλαίου, δικαιώματα εγγραφής, τίτλους επιλογής, δικαιώματα προαίρεσης και άλλα χρεόγραφα, χρηματοπιστωτικούς τίτλους και παρόμοια στοιχεία ενεργητικού που κατέχει η Εταιρεία ή για τα οποία έχει υπογράψει συμφωνίες (με την προϋπόθεση ότι μπορεί η Εταιρεία να κάνει προσαρμογές οι οποίες να μην έρχονται σε αντίθεση με την παράγραφο (i) κατωτέρω σχετικά με τις διακυμάνσεις στη χρηματιστηριακή τιμή των χρεογράφων που προέρχονται από συναλλαγές άνευ μερίσματος, άνευ δικαιώματος, ή από παρόμοιες πρακτικές),
- (δ) όλα τα μερίσματα μετοχών, μερίσματα ρευστού και διανομές ρευστού που εισπράττονται από την Εταιρεία υπό την προϋπόθεση οι πληροφορίες γι' αυτά να είναι διαθέσιμες για την Εταιρεία·
- (ε) όλους τους δεδουλευμένους τόκους που προκύπτουν από το τυχόν ενεργητικό που αποφέρει επιτόκιο και κατέχεται από την Εταιρεία, εκτός εάν οι ανωτέρω περιλαμβάνονται ή αντικατοπτρίζονται στο κύριο ποσό αυτού του ενεργητικού,
- (στ) τα προκαταρκτικά έξοδα της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του κόστους έκδοσης και διανομής μεριδίων από την Εταιρεία, στο βαθμό που τα ανωτέρω δεν έχουν αποσβεστεί,
- (ζ) όλο το υπόλοιπο ενεργητικό κάθε είδους και πάσης φύσεως συμπεριλαμβανομένων των εξόδων που έχουν πληρωθεί προκαταβολικά.

Η αξία αυτού του ενεργητικού ορίζεται ως εξής:

- (i) Η αξία κάθε ρευστού διαθέσιμου ή σε συναλλαγματικές και γραμμάτια όψεως και εισπρακτέους λογαριασμούς, προπληρωμένων εξόδων, μερισμάτων ρευστού, τόκων δηλωμένων ή δεδουλευμένων και μη εισπραχθέντων, τα οποία θεωρούνται όλα ότι αποτελούν το πλήρες ποσό τούτου, εκτός από την περίπτωση που το ανωτέρω ενδέχεται να μην πληρωθεί ή εισπραχθεί στο ακέραιο, οπότε η αξία αυτού επιτυγχάνεται αφού γίνει η αντίστοιχη έκπτωση, όπως μπορεί να θεωρηθεί σκόπιμο σε τέτοια περίπτωση ώστε να αντανakλά την αληθινή αξία του.
- (ii) Τα χρεόγραφα που έχουν εισέλθει σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο ή έχουν τύχει διαπραγμάτευσης σε οιαδήποτε άλλη Οργανωμένη Αγορά που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό, εκτιμώνται σύμφωνα με τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος, ή σε περίπτωση που υπάρχουν περισσότερες από μια τέτοιες αγορές, βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών κλεισίματος στην κύρια αγορά για το σχετικό χρεόγραφο.
- (iii) Σε περίπτωση που η τελευταία διαθέσιμη τιμή κλεισίματος δεν αντανakλά πραγματικά, κατά τη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη σωστή χρηματιστηριακή αξία των σχετικών χρεογράφων, η αξία αυτών των χρεογράφων καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο βάσει των λογικά προβλέψιμων εισπράξεων πωλήσεων που ορίζονται συνετά και καλόπιστα.
- (iv) Οι τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι ούτε αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο ή άλλη Οργανωμένη Αγορά θα αποτιμώνται με επιμέλεια και καλή τη πίστη βάσει της πιθανής αξίας εκποίησής τους.
- (v) Η αξία ρευστοποίησης των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, προθεσμιακών συμβάσεων ή δικαιωμάτων προαίρεσης που δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήρια ή άλλες Οργανωμένες Αγορές, καθορίζεται σύμφωνα με τις πολιτικές που ορίζονται από τα μέλη του ΔΣ, πάνω σε μια βάση η οποία εφαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε διαφορετικό είδος σύμβασης. Η αξία ρευστοποίησης συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, προθεσμιακών συμβάσεων ή δικαιωμάτων προαίρεσης που έχουν εισέλθει σε χρηματιστήρια ή άλλες οργανωμένες αγορές θα υπολογίζεται βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών διακανονισμού των συμβάσεων αυτών σε χρηματιστήρια ή άλλες οργανωμένες αγορές στις οποίες τα συγκεκριμένα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, προθεσμιακές συμβάσεις ή δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύονται από την Εταιρεία, με την προϋπόθεση, εάν ένα συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης, μια προθεσμιακή σύμβαση ή δικαίωμα προαίρεσης δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί την ημέρα καθορισμού του καθαρού ενεργητικού, η βάση για τον καθορισμό της αξίας ρευστοποίησης αυτής της σύμβασης να είναι η αξία που θα θεωρήσουν σωστή και λογική τα μέλη του ΔΣ.
- (vi) Η αξία των χρηματιστηριακών τίτλων που δεν έχουν εισέλθει ή δεν έχουν τύχει διαπραγμάτευσης σε κάποιο χρηματιστήριο ή σε οποιαδήποτε άλλη Οργανωμένη Αγορά εκτιμώνται στην ονομαστική αξία τους με τους δεδουλευμένους τόκους.

Σε περίπτωση βραχυπρόθεσμων τίτλων στους οποίους υπολείπεται διάρκεια μικρότερη των 90 ημερών, η αξία του τίτλου που βασίζεται στο καθαρό κόστος απόκτησης ενεργητικού αναπροσαρμόζεται σταδιακά στην τιμή εξαγοράς του. Σε περίπτωση ουσιωδών αλλαγών των χρηματιστηριακών συνθηκών, η βάση εκτίμησης της επένδυσης προσαρμόζεται στις νέες αποδόσεις της αγοράς.

- (vii) Τα swap επιτοκίων εκτιμώνται στην χρηματιστηριακή αξία τους η οποία καθορίζεται σύμφωνα με την καμπύλη ισχυόντων επιτοκίων.

- (viii) Οι επενδύσεις σε σχέδια συλλογικών επενδύσεων εκτιμώνται βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών των μονάδων ή μεριδίων αυτών των σχεδίων συλλογικών επενδύσεων, και
- (ix) Όλες οι άλλες κινητές αξίες και άλλα επιτρεπόμενα στοιχεία ενεργητικού θα αποτιμώνται με επιμέλεια και καλή τη πίστη βάσει της πιθανής αξίας εκποίησής τους.

Ενδέχεται να χρησιμοποιούνται άλλες γενικά αναγνωρισμένες και ελεγχόμενες αρχές αποτίμησης για την επίτευξη δίκαιης αποτίμησης. Οποτεδήποτε, οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν να βασίζονται στην ικανότητά τους να αξιολογούν την εύλογη αξία, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω συνεισφορά υπόκειται στην κατάλληλη εποπτεία της Εταιρείας Διαχείρισης.

Το Καθαρό Ενεργητικό κάθε Υποκεφαλαίου της Εταιρείας εκφράζεται στο νόμισμα του Υποκεφαλαίου και η ΚΑΕ ανά Μεριδίο εκφράζεται στο νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων καθώς και σε άλλα νομίσματα όπως φαίνεται στον πίνακα στον ιστότοπο <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages>.

Το τυχόν ενεργητικό που κατέχει κάθε Υποκεφάλαιο και δεν εκφράζεται στο Νόμισμα του Υποκεφαλαίου θα μετατραπεί στο νόμισμα του Υποκεφαλαίου στην τιμή συναλλάγματος που επικρατεί σε μία αναγνωρισμένη αγορά την Ημέρα Συναλλαγών που προηγείται της σχετικής Ημέρας Αποτίμησης.

Σε περίπτωση που οι τρέχουσες τιμές ορισμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχει η Εταιρεία δεν διατίθενται για τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ), η καθεμία απ' αυτές τις τιμές μπορεί να αντικατασταθεί από την τελευταία γνωστή τιμή (με την προϋπόθεση η τελευταία γνωστή τιμή να είναι επίσης αντιπροσωπευτική) η οποία προηγείται της τελευταίας τιμής ή από την τελευταία αποτίμηση της τελευταίας τιμής τη σχετική Ημέρα Αποτίμησης, όπως ορίζεται από τα μέλη του ΔΣ.

2. Το παθητικό της Εταιρείας θεωρείται ότι περιλαμβάνει, για κάθε Υποκεφάλαιο:

- (α) Πάσης φύσεως πληρωτέα δάνεια, συναλλαγματικές και λογαριασμούς.
- (β) Πάσης φύσεως δεδουλευμένα ή πληρωτέα διοικητικά τέλη, κόστη και έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών διαχείρισης, διανομής, θεματοφύλακα, φορέα διοίκησης, υπεύθυνου μητρώου και μεταβιβάσεων, εντολοδόχου και όλων των άλλων προμηθειών υπέρ τρίτων).
- (γ) Όλο το γνωστό, τρέχον και μελλοντικό, παθητικό, συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσεως συμβατικών υποχρεώσεων για εξόφληση χρήματος ή περιουσίας.
- (δ) Κατάλληλη πρόβλεψη για μελλοντικούς φόρους βάσει του κεφαλαίου και του εισοδήματος την Ημέρα Συναλλαγής που προηγείται της Ημέρας Αποτίμησης, όπως καθορίζεται εκάστοτε από την Εταιρεία, και άλλα τυχόν αποθεματικά εξουσιοδοτημένα και εγκεκριμένα από το Διοικητικό Συμβούλιο, και συγκεκριμένα εκείνα που έχουν προβλεφθεί για πιθανή υποτίμηση των επενδύσεων της Εταιρείας και
- (ε) Όλο το υπόλοιπο παθητικό της Εταιρείας παντός είδους και πάσης φύσεως εκτός από το παθητικό που αντιπροσωπεύεται από Μεριδία της Εταιρείας. Κατά τον προσδιορισμό του ποσού αυτών των υποχρεώσεων, η Εταιρεία θα λαμβάνει υπόψη όλες τις δαπάνες που είναι πληρωτέες από την Εταιρεία, οι οποίες θα περιλαμβάνουν έξοδα σύστασης, αμοιβές πληρωτέες στο Διοικητικό Συμβούλιο (συμπεριλαμβανομένων όλων των εύλογων εξόδων), την Εταιρεία Διαχείρισης, λογιστές, την Τράπεζα Παρακαταθηκών και τον Φορέα Πληρωμών, τον Φορέα Διοίκησης, τον Υπεύθυνο Μητρώου και μόνιμους αντιπροσώπους σε υπηρεσίες μητρώου και οποιονδήποτε άλλο αντιπρόσωπο που απασχολείται στην Εταιρεία, αμοιβές για νομικές και ελεγκτικές υπηρεσίες, το κόστος οποιασδήποτε προτεινόμενης καταχώρησης και διατήρησης τέτοιων καταχωρήσεων, δαπάνες προώθησης, εκτύπωσης, αναφοράς και έκδοσης (συμπεριλαμβανομένων των δαπανών προετοιμασίας, μετάφρασης και εκτύπωσης σε διάφορες γλώσσες) Ενημερωτικών Δελτίων και Εγγράφων με τις Βασικές Πληροφορίες, επεξηγηματικών σημειωμάτων ή δηλώσεων καταχώρησης, ετήσιων εκθέσεων και εξαμηνιαίων εκθέσεων, εκτενών εκθέσεων, φόρων ή τελών κυβερνητικών και εποπτικών αρχών, τα έξοδα ασφάλισης και όλα τα λοιπά λειτουργικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένου του κόστους αγοράς και πώλησης περιουσιακών στοιχείων, τόκους, τραπεζικά τέλη και αμοιβές μεσιτείας, ταχυδρομικά τέλη και δαπάνες τηλεφώνου και τέλεξ. Η Εταιρεία μπορεί να υπολογίσει εκ των προτέρων τα διοικητικά και άλλα έξοδα τακτικής ή επαναλαμβανόμενης φύσεως με εκτίμηση σε ετήσια ή άλλη βάση, και να τα μεταφέρει με ίδιες αναλογίες σε κάποια άλλη παρόμοια περίοδο.

Όλα τα Μεριδία κάθε Υποκεφαλαίου που βρίσκονται σε διαδικασία εξαγοράς από την Εταιρεία θα θεωρούνται ότι έχουν εκδοθεί μέχρι τη λήξη των εργασιών κατά την Ημέρα Αποτίμησης που ισχύει για την εξαγορά. Η τιμή εξαγοράς αποτελεί παθητικό του εν λόγω Υποκεφαλαίου από τη λήξη των εργασιών εκείνη την ημέρα μέχρι την εξόφλησή της.

Όλα τα Μεριδία που εκδίδονται από την Εταιρεία για κάθε Υποκεφάλαιο σύμφωνα με τις αιτήσεις εγγραφής που έχουν ληφθεί θα θεωρούνται ότι έχουν εκδοθεί από τη λήξη των εργασιών κατά την Ημέρα Αποτίμησης που ισχύει για την εγγραφή. Η τιμή εγγραφής για απόκτηση μεριδίων είναι ένα ποσό που οφείλεται στο Υποκεφάλαιο της Εταιρείας από το κλείσιμο των διαπραγματεύσεων εκείνη την ημέρα μέχρι την εξόφληση.

Στο μέτρο του δυνατού, όλες οι επενδύσεις και αποεπενδύσεις που έχουν επιλεγεί και σε σχέση με τις οποίες πραγματοποιούνται ενέργειες από την Εταιρεία έως την Ημέρα Αποτίμησης, θα ληφθούν υπόψη κατά την εκτίμηση.

C. Προσωρινή Αναστολή του Υπολογισμού της ΚΑΕ

Σύμφωνα με το Άρθρο 13 του Καταστατικού, η Εταιρεία μπορεί ανά πάσα στιγμή να αναστείλει προσωρινά τον υπολογισμό της ΚΑΕ κάθε Υποκεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων και την έκδοση, πώληση, εξαγορά και μετατροπή Μεριδίων, και συγκεκριμένα στις εξής περιπτώσεις:

- 1) κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου κατά την οποία κάποιο από τα κύρια χρηματιστήρια ή τις άλλες αναγνωρισμένες αγορές, στα οποία ή στις οποίες μεγάλο μέρος των επενδύσεων του εν λόγω Υποκεφαλαίου εκτιμάται ή τυγχάνει διαπραγμάτευσης, κλείνουν για άλλους λόγους πέρα από τις συνηθισμένες αργίες, ή κατά την οποία περιορίζονται ή αναστέλλονται οι διαπραγματεύσεις, με την προϋπόθεση αυτός ο περιορισμός ή η αναστολή να επηρεάζει την εκτίμηση των επενδύσεων του Υποκεφαλαίου,
- 2) κατά τη διάρκεια ύπαρξης οποιασδήποτε κατάστασης πραγμάτων η οποία, κατά τη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου, αποτελεί έκτακτη ανάγκη (όπως πολιτικά, στρατιωτικά, οικονομικά ή χρηματιστικά γεγονότα), με αποτέλεσμα η διάθεση ή η εκτίμηση του ενεργητικού που κατέχει η Εταιρεία σε ένα ή περισσότερα Υποκεφάλαια να είναι πρακτικά ανέφικτη,
- 3) κατά τη διάρκεια διακοπής των μέσων επικοινωνίας που χρησιμοποιούνται κανονικά για τον προσδιορισμό της τιμής ή της αξίας των επενδύσεων των Υποκεφαλαίων της Εταιρείας ή της τρέχουσας τιμής ή αξίας σε οποιοδήποτε χρηματιστήριο ή άλλη αγορά του ενεργητικού των Υποκεφαλαίων της Εταιρείας,
- 4) κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου κατά την οποία η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να επαναπατρίσει κεφάλαια για κάποιο από τα Υποκεφάλαια προκειμένου να καταβάλει πληρωμές για εξαγορά Μεριδίων ή κατά την οποία κάθε μεταφορά κεφαλαίων που συγκαταλέγονται στη ρευστοποίηση ή κτήση επενδύσεων ή σε πληρωμές για εξαγορά Μεριδίων δεν μπορεί, κατά τη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου, να διενεργηθεί σε κανονικές τιμές συναλλάγματος,
- 5) όταν για οποιοδήποτε άλλο λόγο που εκφεύγει του ελέγχου των Μελών του ΔΣ, οι τιμές οποιωνδήποτε επενδύσεων κατέχει η Εταιρεία στα Υποκεφάλαιά της δεν μπορούν να διαπιστωθούν αμέσως ή επακριβώς,
- 6) σε περίπτωση λήψης απόφασης ή όταν δημοσιεύεται ανακοίνωση για σύγκληση γενικής συνέλευσης των Μεριδιούχων με σκοπό την εκκαθάριση της Εταιρείας ή τον τερματισμό κάποιου Υποκεφαλαίου ή Κατηγοριών Μεριδίων της Εταιρείας,
- 7) σε περίπτωση απόφασης συγχώνευσης της Εταιρείας ή κάποιου Υποκεφαλαίου της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω αναστολή είναι αιτιολογημένη για την προστασία των μεριδιούχων, ή
- 8) κατά τη διάρκεια κάποιας περιόδου που παράγοντες οι οποίοι σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την πολιτική, οικονομική, στρατιωτική, νομισματική ή δημοσιονομική κατάσταση, οι οποίοι δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Εταιρείας, δεν της επιτρέπουν να διαθέσει τα στοιχεία ενεργητικού ενός ή περισσότερων Υποκεφαλαίων ή να καθορίσει την καθαρή αξία του ενεργητικού ενός ή περισσότερων Υποκεφαλαίων της Εταιρείας με τις συνήθεις και κανονικές μεθόδους.

Η τυχόν αίτηση εγγραφής, μετατροπής ή εξαγοράς είναι αμετάκλητη εκτός της περίπτωσης αναστολής του υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού.

Οι Μεριδιούχοι θα ενημερώνονται σχετικά με τυχόν αναστολή με δημοσίευση που πραγματοποιείται σε εφημερίδα του Λουξεμβούργου, όπως ορίζεται από το Δ.Σ. Ομοίως, θα επιδίδεται ανακοίνωση σε οποιοδήποτε επενδυτή ή Μεριδιούχο εφόσον η περίπτωση μπορεί να εφαρμόζεται στην αγορά, μετατροπή ή εξαγορά Μεριδίων της Εταιρείας.

D. Δημοσίευση της ΚΑΕ ανά Μεριδίο

Η ΚΑΕ ανά Μεριδίο κάθε Κατηγορίας κάθε Υποκεφαλαίου διατίθεται καθημερινά στην καταστατική έδρα της Εταιρείας, την Εταιρεία Διαχείρισης, τον Θεματοφύλακα και ηλεκτρονικά στον ακόλουθο ιστότοπο: www.fundsquare.net.

Η σχετική ΚΑΕ ανά Μερίδιο μπορεί να δημοσιευτεί όπως ορίζεται από την Εταιρεία ή όπως αλλιώς απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία σε κάθε χώρα όπου η Εταιρεία ή/και το Υποκεφάλαιο(α) ή/και η Κατηγορία(ες) έλαβε άδεια για δημόσια ή περιορισμένη προσφορά. Η Εταιρεία μπορεί να προωθήσει τη δημοσίευση αυτής της πληροφορίας σε μεγάλες οικονομικές εφημερίδες ή ιστοσελίδες σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ή όπως αλλιώς απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία. Η Εταιρεία δε δέχεται καμία ευθύνη για τυχόν λάθος ή καθυστέρηση στη δημοσίευση ή μη δημοσίευση κάποιων Καθαρής Αξίας Ενεργητικού.

VI. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

A. Δικαιώματα που σχετίζονται με τα Μερίδια

Το κεφάλαιο της Εταιρείας απαρτίζεται από Μερίδια χωρίς αναφορά ονομαστικής αξίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί ανά πάσα στιγμή να εκδώσει καινούρια Μερίδια για κάθε Υποκεφάλαιο και Κατηγορία Μεριδίων χωρίς να παρέχει προνομιακό δικαίωμα εγγραφής στους υφιστάμενους Μεριδιούχους.

Κατά την έκδοσή τους, τα Μερίδια είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμα.

Κάθε Μεριδιούχος επωφελείται ισότιμα από τα κέρδη του σχετικού Υποκεφαλαίου της Εταιρείας, αλλά δεν επωφελείται από κανένα προνομιακό δικαίωμα ή δικαίωμα προαγοράς. Στις γενικές συνελεύσεις των Μεριδιούχων, παρέχεται μία ψήφος ανά Μερίδιο, ανεξάρτητα από την Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) της.

Μπορούν να εκδοθούν κλάσματα Μεριδίων, μέχρι και ένα χιλιοστό, τα οποία θα συμμετέχουν ανάλογα στα κέρδη του σχετικού Υποκεφαλαίου χωρίς ωστόσο να παρέχουν δικαίωμα ψήφου.

B. Οικονομικό Έτος και Γενικές Συνελεύσεις των Μεριδιούχων

Το οικονομικό έτος της Εταιρείας («Οικονομικό Έτος») αρχίζει την 1η Μαρτίου κάθε ημερολογιακού έτους και λήγει την τελευταία ημέρα του Φεβρουαρίου του επόμενου ημερολογιακού έτους.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων συνέρχεται κάθε ημερολογιακό έτος στο Λουξεμβούργο στις 11 π.μ. την τρίτη Πέμπτη του Ιουνίου. Αν η ημέρα αυτή δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, η συνέλευση συνέρχεται την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα. Όλοι οι Μεριδιούχοι πρέπει να προσκαλούνται στη συνέλευση μέσω ειδοποίησης, η οποία καταχωρείται στο μητρώο Μεριδιούχων και στέλνεται στις διευθύνσεις τους, τουλάχιστον 8 ημέρες πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης. Η πρόσκληση αυτή πρέπει να αναφέρει τον τόπο και χρόνο της Γενικής Συνέλευσης, τις προϋποθέσεις εισόδου, την ημερήσια διάταξη και τις απαιτήσεις απαρτίας και πλειοψηφίας.

Κάθε Μερίδιο δίνει δικαίωμα σε μια ψήφο.

C. Εκθέσεις και Λογαριασμοί της Εταιρείας - Πληροφορίες προς τους Μετόχους

Η ελεγμένη ετήσια οικονομική έκθεση της Εταιρείας για κάθε Οικονομικό Έτος είναι στη διάθεση των Μεριδιούχων στην έδρα της Εταιρείας εντός τεσσάρων μηνών από τη λήξη του σχετικού Οικονομικού Έτους. Επιπλέον, διατίθεται μη ελεγμένη εξαμηνιαία οικονομική έκθεση της Εταιρείας για την περίοδο από το τέλος κάθε Οικονομικού Έτους μέχρι την 31η Αυγούστου του επόμενου έτους («εξαμηνιαία περίοδος») στην έδρα της Εταιρείας εντός δύο μηνών από τη λήξη του σχετικού Οικονομικού Έτους. Οποιαδήποτε τέτοια έκθεση θα αποστέλλεται στους εγγεγραμμένους Μεριδιούχους, κατόπιν αιτήματός τους.

Όλες οι άλλες ανακοινώσεις προς τους Μεριδιούχους γίνονται μέσω ειδοποίησης η οποία ή δημοσιεύεται στην εφημερίδα «Wort» και σε εφημερίδες χωρών όπου προσφέρονται τα Μερίδια της Εταιρείας ή στέλνονται στις διευθύνσεις των Μεριδιούχων οι οποίες αναφέρονται στο μητρώο Μεριδιούχων ή ανακοινώνονται με άλλα μέσα όπως θεωρεί σκόπιμο το Διοικητικό Συμβούλιο, και αν αυτό απαιτείται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου, στο *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (RESA) στο Λουξεμβούργο.

D. Έγγραφα προς Εξέταση

Μπορούν να εξεταστούν αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων στην έδρα της Εταιρείας στη διεύθυνση 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, κατά τις κανονικές ώρες λειτουργίας οποιαδήποτε Εργάσιμη Ημέρα:

- το Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες για κάθε Κατηγορία Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου,
- το Καταστατικό,

- οποιαδήποτε σύμβαση αναφέρεται στο Ενημερωτικό Φυλλάδιο,
- οι τελευταίες ελεγμένες ετήσιες οικονομικές εκθέσεις της Εταιρείας, και
- τις τελευταίες μη ελεγμένες εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις της Εταιρείας.

Επιπλέον, οι Μεριδιούχοι μπορούν να προμηθευτούν αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Φυλλαδίου και των τελευταίων ετήσιων ή εξαμηνιαίων οικονομικών εκθέσεων, χωρίς καμία χρέωση, από την καταστατική έδρα του Φορέα Διοίκησης στη διεύθυνση 28-32, place de la gare, L-1616 Λουξεμβούργο, κατά τις κανονικές λειτουργίες οποιασδήποτε Εργάσιμης Ημέρας.

Τέλος, πληροφορίες σχετικά με τη βέλτιστη πολιτική εκτέλεσης εντολών της Εταιρείας και τις διαδικασίες διαχείρισης παραπόνων, καθώς και μια συνοπτική περιγραφή της πολιτικής της Εταιρείας αναφορικά με τη στρατηγική δικαιωμάτων ψήφου και τις αποφάσεις που αναλογούν στις επενδύσεις της Εταιρείας μπορούν να ληφθούν από την έδρα της Εταιρείας και από την Εταιρεία Διαχείρισης και διατίθενται στον ακόλουθο ιστότοπο:

www.amundi.com

Ε. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

Σύμφωνα με τον Νόμο περί Προστασίας Δεδομένων, η Εταιρεία, ενεργώντας ως υπεύθυνη επεξεργασίας δεδομένων, ενημερώνει τους μεριδιούχους (ή αν ο μεριδιούχος είναι νομικό πρόσωπο, ενημερώνει το πρόσωπο επαφής του μεριδιούχου ή/και τον πραγματικό δικαιούχο) ότι ορισμένα προσωπικά δεδομένα («Προσωπικά Δεδομένα») που παρέχονται στην Εταιρεία ή τους αντιπροσώπους της, μπορούν να συλλέγονται, να καταγράφονται, να αποθηκεύονται, να προσαρμόζονται, να μεταβιβάζονται ή να υποβάλλονται άλλως σε επεξεργασία για τους σκοπούς που αναφέρονται κατωτέρω.

Στα προσωπικά δεδομένα περιλαμβάνονται (i) το ονοματεπώνυμο, η διεύθυνση (ταχυδρομική ή/και ηλεκτρονική), τα τραπεζικά στοιχεία, το επενδεδυμένο ποσό και οι συμμετοχές ενός Μεριδιούχου· (ii) για τις εταιρικούς μεριδιούχους: το όνομα και η διεύθυνση (ταχυδρομική ή/και ηλεκτρονική) των προσώπων επαφής των Μεριδιούχων, των υπογραφόντων και των πραγματικών δικαιούχων· και (iii) οποιαδήποτε άλλα προσωπικά δεδομένα, των οποίων η επεξεργασία απαιτείται για συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων φορολογικού δικαίου και αλλοδαπών νόμων.

Τα Προσωπικά Δεδομένα που παρέχονται από τους μεριδιούχους υποβάλλονται σε επεξεργασία προκειμένου να χρησιμοποιούνται και να εκτελούν συναλλαγές με Μεριδία της Εταιρείας και για τα νόμιμα συμφέροντα της Εταιρείας. Ειδικότερα, τα νόμιμα συμφέροντα περιλαμβάνουν (α) τη συμμόρφωση με την λογοδοσία, τις κανονιστικές και νομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, καθώς και όσον αφορά την παροχή αποδεικτικών στοιχείων μιας συναλλαγής ή οποιασδήποτε εμπορικής επικοινωνίας (β) την άσκηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας σύμφωνα με εύλογα πρότυπα αγοράς και (γ) την επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων με σκοπό: (i) τη διατήρηση μητρώου Μεριδιούχων, (ii) την επεξεργασία συναλλαγών σε Μεριδία και την πληρωμή μερισμάτων, (iii) τη διατήρηση ελέγχων όσον αφορά τις διαπραγματεύσεις της τελευταίας ημέρας και τις πρακτικές χρονισμού της αγοράς, (iv) τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες κανόνες για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, (v) τις υπηρεσίες μάρκετινγκ και εξυπηρέτησης πελατών, (vi) τη διαχείριση των προμηθειών και (vii) τον προσδιορισμό του φόρου σύμφωνα με την οδηγία της ΕΕ για τις αποταμιεύσεις, το Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (ΚΠΑ) του ΟΟΣΑ και το FATCA.

Η Εταιρεία μπορεί, με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων νόμων και ρυθμίσεων, να μεταβιβάσει την επεξεργασία Προσωπικών Δεδομένων σε άλλους παραλήπτες δεδομένων όπως, μεταξύ άλλων, στην Εταιρεία Διαχείρισης, τους Διαχειριστές Επενδύσεων, τους Υποδιαχειριστές Επενδύσεων, τον Διαχειριστή, τον Υπεύθυνο Μητρώου και Μεταβιβάσεων, τον Θεματοφύλακα και τον Φορέα Πληρωμών, τον ελεγκτή και τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας και τους παροχείς υπηρεσιών και τους εκπρόσωπούς τους (οι «Παραλήπτες»).

Οι Παραλήπτες μπορούν, με δική τους ευθύνη, να αποκαλύψουν Προσωπικά Δεδομένα στους αντιπροσώπους ή/και εκπροσώπους τους, με αποκλειστικό σκοπό να βοηθήσουν τους Παραλήπτες να παρέχουν υπηρεσίες στην Εταιρεία ή/και να εκπληρώσουν τις δικές τους νομικές υποχρεώσεις. Οι παραλήπτες ή οι αντιπρόσωποι ή/και εκπρόσωποι τους μπορούν να επεξεργάζονται Προσωπικά Δεδομένα ως εκτελούντες επεξεργασία δεδομένων (όταν η επεξεργασία εκτελείται με εντολή της Εταιρείας) ή ως υπεύθυνοι επεξεργασίας δεδομένων (όταν η επεξεργασία εκτελείται για δικούς τους σκοπούς ή για να εκπληρώσουν τις δικές τους νομικές υποχρεώσεις). Τα Προσωπικά Δεδομένα μπορούν επίσης να διαβιβαστούν σε τρίτους, όπως κυβερνητικούς ή κανονιστικούς φορείς, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών αρχών, σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές ρυθμίσεις. Ειδικότερα, τα προσωπικά δεδομένα μπορούν να κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου, οι οποίες μπορούν, με τη σειρά τους, ενεργώντας ως υπεύθυνοι επεξεργασίας δεδομένων, να τα κοινοποιούν σε αλλοδαπές φορολογικές αρχές.

Οι παραλήπτες μπορούν να βρίσκονται είτε εντός είτε εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου («ΕΟΧ»).

Όταν οι παραλήπτες βρίσκονται εκτός του ΕΟΧ σε χώρα που δεν εξασφαλίζει επαρκές επίπεδο προστασίας των προσωπικών δεδομένων, ο υπεύθυνος επεξεργασίας δεδομένων θα συνάπτει νομικά δεσμευτικές συμφωνίες διαβίβασης με τους σχετικούς παραλήπτες, υπό τη μορφή εγκεκριμένων προτύπων ρητρών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Σε αυτό το πλαίσιο, οι μεριδιούχοι έχουν δικαίωμα να ζητήσουν αντίγραφα των σχετικών εγγράφων για να επιτρέψουν τη διαβίβαση των προσωπικών δεδομένων προς αυτές τις χώρες, υποβάλλοντας σχετική αίτηση στον υπεύθυνο επεξεργασίας δεδομένων.

Οι εκτελούντες επεξεργασία δεδομένων μπορούν να περιλαμβάνουν κάθε οντότητα που ανήκει στον όμιλο εταιρειών της Crédit Agricole ή της Société Générale (συμπεριλαμβανομένων εταιρειών εκτός της ΕΕ) για τους σκοπούς εκτέλεσης λειτουργικών εργασιών υποστήριξης σε σχέση με συναλλαγές σε μερίδια, εκπλήρωσης των υποχρεώσεων καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και των υποχρεώσεων καταπολέμησης της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, αποφυγής περιπτώσεων επενδυτικής απάτης και συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του προτύπου CRS.

Τα Προσωπικά Δεδομένα μπορούν:

- να συλλέγονται, αποθηκεύονται και χρησιμοποιούνται σε φυσική ή ηλεκτρονική μορφή (συμπεριλαμβανομένης της εγγραφής τηλεφωνικών κλήσεων προς ή από επενδυτές ή αντιπροσώπους τους)
- να κοινοποιούνται σε εξωτερικά κέντρα επεξεργασίας, φορείς αποστολής ή πληρωμής ή άλλα τρίτα μέρη όπως απαιτείται για την παροχή υπηρεσιών σε μεριδιούχους. Αυτά τα τρίτα μέρη μπορεί να είναι οντότητες του ομίλου εταιρειών Amundi και ορισμένα από αυτά ενδέχεται να εδρεύουν σε χώρες με χαμηλότερα πρότυπα προστασίας δεδομένων από ό,τι στην ΕΕ. Αυτά τα τρίτα μέρη μπορεί ειδικότερα να είναι οντότητες που ανήκουν στον όμιλο εταιρειών Société Générale (συμπεριλαμβανομένης της Société Générale Global Solution Centre Pvt. Ltd στην Ινδία) για σκοπούς εκτέλεσης και ανάπτυξης της επιχειρηματικής σχέσης, εκτέλεσης ενεργειών επιχειρησιακής υποστήριξης σε σχέση με συναλλαγές επενδυτών, εκπλήρωσης υποχρεώσεων κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και καταπολέμησης της τρομοκρατίας, αποφεύγοντας την εξαπάτηση των επενδυτών και για λόγους συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του Κοινού Προτύπου Αναφοράς του ΟΟΣΑ.

Σύμφωνα με τους όρους που ορίζει ο Νόμος περί Προστασίας Δεδομένων, οι μεριδιούχοι έχουν δικαίωμα:

- να αιτηθούν πρόσβαση στα Προσωπικά Δεδομένα τους
- αιτούνται τη διόρθωση των προσωπικών τους δεδομένων όταν αυτά είναι ανακριβή ή ατελή
- αντιτίθενται στην επεξεργασία των προσωπικών τους δεδομένων
- να αιτούνται τη διαγραφή των προσωπικών τους δεδομένων
- να αιτούνται τον περιορισμό χρήσης των προσωπικών τους δεδομένων και
- να αιτηθούν φορητότητα των Προσωπικών δεδομένων)

Οι μεριδιούχοι δύνανται να ασκήσουν τα ανωτέρω δικαιώματα κατόπιν υποβολής αίτησης στην Εταιρεία στην ακόλουθη διεύθυνση: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Οι μεριδιούχοι έχουν επίσης το δικαίωμα να υποβάλουν καταγγελία στην Εθνική Επιτροπή Προστασίας Δεδομένων στην ακόλουθη διεύθυνση: 1, Avenue du Rock'n'Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Μεγάλο δουκάτο του Λουξεμβούργου, ή σε οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή προστασίας δεδομένων.

Ένας μεριδιούχος μπορεί, κατά την κρίση του, να αρνηθεί να κοινοποιήσει τα Προσωπικά Δεδομένα του στην Εταιρεία. Σε αυτή την περίπτωση, ωστόσο, η Εταιρεία μπορεί να απορρίψει το αίτημα για εγγραφή Μεριδίων και να μπλοκάρει τον λογαριασμό για περαιτέρω συναλλαγές. Τα προσωπικά δεδομένα δεν θα τηρούνται για περιόδους μεγαλύτερες από εκείνες που απαιτούνται για τους σκοπούς της επεξεργασίας τους, με την επιφύλαξη τυχόν περιόδων περιορισμού που επιβάλλονται από τον ισχύοντα νόμο.

VII. ΒΑΣΙΚΟΙ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΡΟΛΟΙ

A. Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό των επενδυτικών στόχων και πολιτικών της Εταιρείας και την επίβλεψη της διαχείρισης και διοίκησης της Εταιρείας. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Καταστατικού, τα μισά Μέλη του ΔΣ θα προέρχονται ή θα επιλέγονται από τον εταιρικό όμιλο Amundi και τα υπόλοιπα θα προέρχονται ή θα επιλέγονται από τον εταιρικό όμιλο της First Eagle Investment Management LLC.

B. Η Εταιρεία Διαχείρισης

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε την Amundi Luxembourg S.A. να ενεργεί ως Εταιρεία Διαχείρισης Κεφαλαίων και να υπόκειται στις διατάξεις του Κεφαλαίου 15 του Νόμου του 2010.

Η Amundi Luxembourg S.A. συστάθηκε την 20η Δεκεμβρίου 1996 υπό τη μορφή ανώνυμης εταιρείας («Société Anonyme»).

Η Εταιρεία Διαχείρισης είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών στο Λουξεμβούργο με τον αριθμό B57.255.

Η Εταιρεία Διαχείρισης διορίστηκε έπειτα από μια συμφωνία που συνάφθηκε μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης και της Εταιρείας όπως ενίοτε τροποποιείται και είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και τη διοίκηση της Εταιρείας καθώς και για τη διανομή των Μεριδίων όλων των Υποκεφαλαίων τόσο στο Λουξεμβούργο όσο και στο εξωτερικό.

Από την ημερομηνία του εν λόγω Ενημερωτικού Φυλλαδίου, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει παραχωρήσει πολλές από τις λειτουργίες της όπως περιγράφεται αναλυτικά στο παρόν Ενημερωτικό Φυλλάδιο.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης:

Pierre Jond

Chief Executive Officer και Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.
Λουξεμβούργο

David Harte

Chief Executive Officer
Amundi Ireland Limited
Ιρλανδία

Bernard de Wit

Advisor to the CEO
Amundi Asset Management S.A.S.
Γαλλία

Céline Boyer-Chammard

Head of Sustainable Transformation and Organization Division
Amundi Asset Management S.A.S
Γαλλία

Pascal Biville

Ανεξάρτητο μέλος του ΔΣ

Claude Kremer

Συνεργάτης της Arendt & Medernach S.A.
Independent Director

François Marion

Ανεξάρτητο μέλος του ΔΣ

Διοικούντα στελέχη της Εταιρείας Διαχείρισης:

Chief Executive Officer and Managing Director	Pierre Jond
--	-------------

Deputy Chief Executive Officer and Chief Operating Officer	Pierre Bosio
---	--------------

Head of Business & Product	Loredana Carletti
---------------------------------------	-------------------

Deputy Chief Executive Officer, Risk & Compliance	Karine Laurencin
--	------------------

Άλλες FCP που διαχειρίζεται η Εταιρεία Διαχείρισης περιλαμβάνουν τις Amundi SIF, Amundi S.F., Amundi Unicredit Premium Portfolio (πρώην MyNEXT), Amundi Total Return, Camca Lux Finance, Innovative Investment Funds Solutions (σε εκκαθάριση), Amundi Asia Funds, Europe SectorTrend, Amundi Multi-Asset Portfolio, Amundi, Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität, Commerzbank Stiftungsfonds Rendite.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει μια πολιτική αποδοχών που είναι συμβατή με και προάγει την αξιόπιστη και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνου διαθέτοντας ένα επιχειρηματικό μοντέλο το οποίο από τη φύση του δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου που δεν συμβαδίζει με το προφίλ κινδύνου των Υποκεφαλαίων. Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει ταυτοποιήσει τα μέλη του προσωπικού της των οποίων η επαγγελματική δραστηριότητα έχει ουσιαστική επίδραση στα προφίλ κινδύνου των Υποκεφαλαίων και διασφαλίζει ότι αυτά συμμορφώνονται με την πολιτική αποδοχών. Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης ενσωματώνει τη διακυβέρνηση, την ισορροπημένη διάρθρωση των πληρωμών μεταξύ των σταθερών και μεταβλητών τμημάτων καθώς και κανόνες ευθυγράμμισης του κινδύνου και της μακροπρόθεσμης απόδοσης που έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε να είναι συμβατοί με την Εταιρεία Διαχείρισης καθώς επίσης και τη SICAV και την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και το συμφέρον των μεριδιούχων, ενώ περιλαμβάνει και μέτρα για την αποφυγή της σύγκρουσης συμφερόντων. Η Εταιρεία Διαχείρισης εξασφαλίζει ότι η αξιολόγηση της απόδοσης σχετίζεται με τις πολυετείς αποδόσεις που αφορούν τη SICAV και ότι η πραγματική καταβολή των τμημάτων των αποδοχών με βάση την απόδοση εκτείνεται στην ίδια περίοδο. Οι λεπτομέρειες για την επικαιροποιημένη πολιτική αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της περιγραφής του τρόπου υπολογισμού των αποδοχών και των παροχών, και της ταυτότητας των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την απονομή των αποδοχών και των παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση <https://www.amundi.lu/retail/funds-regulatory-pages> και ένα έντυπο αντίγραφο διατίθεται χωρίς επιβάρυνση στους επενδυτές κατόπιν αίτησης στην καταστατική έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.

C. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων

Δυνάμει σύμβασης διαχείρισης επενδύσεων μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης και του Διαχειριστή Επενδύσεων (η «Σύμβαση Διαχείρισης Επενδύσεων»), όπως δύναται ενίοτε να τροποποιηθεί, η Εταιρεία Διαχείρισης διόρισε τη First Eagle Investment Management, LLC ως Διαχειριστή Επενδύσεων στο πλαίσιο της καθημερινής γενικής διαχείρισης των επενδύσεων των Υποκεφαλαίων First Eagle Amundi International Fund, First Eagle Amundi Income Builder Fund και First Eagle Amundi Resilient Equity Fund.

Η Σύμβαση Διαχείρισης Επενδύσεων που τέθηκε σε ισχύ είναι αορίστου χρόνου και μπορεί να γίνει παύση της σύμβασης οποιαδήποτε στιγμή και από οποιοδήποτε μέρος, με κοινοποίηση 3 (τρεις) μήνες νωρίτερα, ή μονομερώς από την Εταιρεία Διαχείρισης, σε περίπτωση ουσιώδους παραβίασης, σύμφωνα με τις διατάξεις, από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.

Η Amundi Luxembourg είναι υπεύθυνη για την πληρωμή κάθε αποζημίωσης στον Διαχειριστή Επενδύσεων, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο Μέρος II, *Ενότητα II «ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΔΑΠΑΝΕΣ»*.

D. Τράπεζα Παρακαταθηκών και Φορέας Πληρωμών

Σύμφωνα με τη σύμβαση σχετικά με τον ορισμό Θεματοφύλακα και Φορέα Πληρωμών με έναρξη ισχύος στις 13 Οκτωβρίου 2016, το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε για αόριστο χρονικό διάστημα τη Société Générale Luxembourg ως Θεματοφύλακα και Φορέα Πληρωμών (ο «Θεματοφύλακας») των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας. Η εν λόγω σύμβαση για τον ορισμό Θεματοφύλακα και φορέα πληρωμών μπορεί να καταγγελθεί από οποιονδήποτε μέρος έπειτα από κοινοποίηση τρεις μήνες νωρίτερα ή άμεσα σε ορισμένες περιπτώσεις.

Μετρητά και άλλα στοιχεία του ενεργητικού που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας διατηρούνται από τον Θεματοφύλακα για λογαριασμό και προς αποκλειστικό συμφέρον των Μεριδιούχων.

Ο Θεματοφύλακας μπορεί, με τη συναίνεση της Εταιρείας, να αναθέτει τη φύλαξη τίτλων σε άλλες τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ή γραφεία συμψηφισμού τίτλων όπως το Clearstream και το Euroclear. Αυτό, ωστόσο, δεν θα επηρεάζει την ευθύνη του Θεματοφύλακα.

Ο Θεματοφύλακας πραγματοποιεί όλες τις εργασίες που αφορούν την καθημερινή διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας.

Επιπλέον, ο Θεματοφύλακας φέρνει σε πέρας τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου και, σύμφωνα με τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθετεί οποιαδήποτε συναλλαγή που σχετίζεται με την αγορά ή διάθεση των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας.

Ο Θεματοφύλακας πρέπει, επίσης, να διασφαλίζει ότι:

- η πώληση, έκδοση, εξόφληση, μετατροπή και η ακύρωση των Μεριδίων η οποία γίνεται από ή για λογαριασμό της Εταιρείας διενεργούνται σύμφωνα με το νόμο του Λουξεμβούργου και το Καταστατικό της Εταιρείας,
- στις συναλλαγές οι οποίες εμπλέκουν το ενεργητικό της Εταιρείας, η μελέτη του παραδίδεται εντός των συνηθισμένων χρονικών ορίων, και
- το εισόδημα της Εταιρείας χρησιμοποιείται σύμφωνα με το Καταστατικό της

Ο Θεματοφύλακας πρέπει να επιδεικνύει εύλογη προσοχή κατά την άσκηση των καθηκόντων του. Ο Θεματοφύλακας είναι υπεύθυνος για την απώλεια ενός χρηματοπιστωτικού μέσου που διακρατείται. Σε μια τέτοια περίπτωση, ο Θεματοφύλακας υποχρεούται να επιστρέψει παρόμοιο χρηματοπιστωτικό μέσο ή το αντίστοιχο ποσό στη SICAV χωρίς αναίτια καθυστέρηση, εκτός εάν αποδείξει ότι η απώλεια προέκυψε ως αποτέλεσμα εξωτερικού συμβάντος πέραν του εύλογου ελέγχου του, οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά όλες τις εύλογες προσπάθειες για την επίτευξη του αντίθετου αποτελέσματος. Ο Θεματοφύλακας, σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου, φέρει ευθύνη απέναντι στη SICAV και τους Μετόχους για οποιαδήποτε απώλεια που υφίστανται αυτοί και η οποία οφείλεται σε αδυναμία εκτέλεσης ή εσφαλμένη εκτέλεση των καθηκόντων του. Δύναται να αναθέσει τη φύλαξη χρηματοπιστωτικών μέσων σε αντίστοιχες τράπεζες, τρίτες τράπεζες και συστήματα διακανονισμού τίτλων, χωρίς το γεγονός αυτό να επηρεάζει την ευθύνη του. Ο κατάλογος των εν λόγω εκπροσώπων ή η ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να προκύψει από την εν λόγω εκπροσώπηση διατίθεται στη διεύθυνση https://www.securities-services.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/sgss/2024/Global_Custody/SGSS_France_Global_Custody_Network_2024-02_1.pdf και <https://www.securities-services.societegenerale.com/en/solution-finder/global-custody/>. Στην περίπτωση που η νομοθεσία μιας τρίτης χώρας απαιτεί τη διακράτηση ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων από τοπική οντότητα, αλλά δεν υπάρχει καμία τοπική οντότητα που να πληροί τις προϋποθέσεις εκπροσώπησης, ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέσει την εκπροσώπηση σε τοπική οντότητα, με την προϋπόθεση ότι (i) οι επενδυτές έχουν ενημερωθεί δεόντως και (ii) οι οδηγίες περί εκπροσώπησης έχουν δοθεί στην τοπική οντότητα από ή εκ μέρους της SICAV.

Ο Θεματοφύλακας δεν επιτρέπεται να εκτελεί δραστηριότητες αναφορικά με τη SICAV που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της SICAV, των μεριδιούχων και του ίδιου του Θεματοφύλακα, εκτός εάν έχει αναγνωρίσει καταλλήλως τυχόν τέτοια ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων, έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα από τα άλλα ενδεχομένως συγκρουόμενα καθήκοντά του και η ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων αναγνωρίζεται κατάλληλα, τυγχάνει διαχείρισης και παρακολούθησης και γνωστοποιείται στους μεριδιούχους.

E. Ο Φορέας Διοίκησης

Η Société Générale Luxembourg (πρώην Société Générale Securities Services Luxembourg έως τη συγχώνυσή της την 1^η Αυγούστου 2014 με την Société Générale Luxembourg) διορίστηκε για αόριστο χρονικό διάστημα από την Εταιρεία Διαχείρισης ως Φορέας Διοίκησης της Εταιρείας, σύμφωνα με τη Σύμβαση Διοίκησης που υπογράφηκε την 6^η Ιουλίου 2006.

Η Société Générale Luxembourg ενεργώντας ως Φορέας Διοίκησης της Εταιρείας, είναι υπεύθυνη, μεταξύ άλλων, για τον ημερήσιο καθορισμό της ΚΑΕ κάθε Κατηγορίας Μεριδίων κάθε Υποκεφαλαίου, για τη δέουσα τήρηση των βιβλίων της Εταιρείας και για όλες τις άλλες διοικητικές λειτουργίες όπως απαιτείται από τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και όπως περιγράφεται εκτενέστερα στην προαναφερθείσα σύμβαση.

Η προαναφερθείσα συμφωνία μπορεί να τερματιστεί από οιοδήποτε από τα δύο μέρη κατόπιν τρίμηνης έγγραφης προειδοποίησης ή άμεσα σε ορισμένες περιπτώσεις.

F. Ο Υπεύθυνος Μητρώου

Η Société Générale Luxembourg (πρώην European Fund Services S.A. έως τη συγχώνυσή της την 1^η Αυγούστου 2015 με τη Société Générale Luxembourg) διορίστηκε για αόριστο χρονικό διάστημα από την Εταιρεία Διαχείρισης ως Υπεύθυνος Μητρώου της Εταιρείας.

Η Société Générale Luxembourg είναι μια λουξεμβούργια ανώνυμος εταιρεία (société anonyme) και μέλος του Ομίλου Société Générale.

Ο Υπεύθυνος Μητρώου αναλαμβάνει την επεξεργασία των εγγραφών για απόκτηση Μεριδίων, τη διαχείριση των αιτήσεων εξαγοράς και μετατροπής και την αποδοχή των μεταφορών κεφαλαίων, την ασφαλή τήρηση του μητρώου των Μεριδιούχων της Εταιρείας, την έκδοση πιστοποιητικών Μεριδίων, εάν ζητηθούν, την ασφαλή φύλαξη όλων των

Πιστοποιητικών μη εκδοθέντων Μεριδίων της Εταιρείας, την αποδοχή Πιστοποιητικών Μεριδίων που αποδίδονται για αντικατάσταση, εξαγορά ή μετατροπή και τη διάθεση και επίβλεψη της ταχυδρόμησης εκθέσεων, ειδοποιήσεων και άλλων εγγράφων προς τους Μεριδιούχους.

G. Διανομείς και άλλοι Μεσάζοντες

Η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να διορίσει τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους εξουσιοδοτημένους μεσάζοντες ως Διανομείς και Μεσάζοντες για την προσφορά και την πώληση των Μεριδίων σε επενδυτές και τη διαχείριση των αιτημάτων εγγραφής, εξαγοράς, μετατροπής ή μεταβίβασης των Μεριδιούχων. Υποκείμενοι στη νομοθεσία των χωρών στις οποίες προσφέρονται τα Μεριδία, με τη συμφωνία του Διοικητικού Συμβουλίου, αυτοί οι Μεσάζοντες μπορούν να ενεργούν ως εκπρόσωποι του επενδυτή.

Παρά τα ανωτέρω, κάθε Μεριδιούχος μπορεί να επενδύσει απευθείας στην Εταιρεία χωρίς να χρησιμοποιήσει υπηρεσίες εκπροσώπου.

Ένας επενδυτής μπορεί να ζητήσει γραπτώς, ανά πάσα στιγμή, να εγγραφούν τα Μεριδία στο όνομά του, και σε τέτοια περίπτωση, με την παράδοση από τον επενδυτή στον Υπεύθυνο Μητρώου της σχετικής επιστολής επιβεβαίωσης του Εντολοδόχου του Μεριδιούχου, ο Υπεύθυνος Μητρώου θα καταχωρήσει τη μεταφορά και το όνομα του επενδυτή στο Μητρώο Μεριδίων και θα ενημερώσει ανάλογα τον Εντολοδόχο.

Ωστόσο, οι προαναφερθείσες διατάξεις δεν ισχύουν για Μεριδιούχους που έχουν αποκτήσει Μεριδία σε χώρες όπου η χρήση υπηρεσιών εκπροσώπησης του μεριδιούχου (ή άλλου Μεσάζοντα) είναι απαραίτητη ή υποχρεωτική για νομικούς, κανονιστικούς ή αναγκαστικούς πρακτικούς λόγους.

Σχετικά με οποιαδήποτε εγγραφή, ένας Μεσάζοντας εξουσιοδοτημένος να ενεργεί σαν εκπρόσωπος του μεριδιούχου θεωρείται πως δηλώνει στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ότι, μεταξύ άλλων:

- Ο επενδυτής δεν είναι Πρόσωπο των ΗΠΑ.
- Θα ειδοποιήσει αμέσως το Διοικητικό Συμβούλιο και τον Υπεύθυνο Μητρώου εάν μάθει ότι κάποιος επενδυτής είναι Πρόσωπο των ΗΠΑ.
- Σε περίπτωση που έχει διακριτική εξουσία επάνω σε Μεριδία τα οποία καταλήγουν να ανήκουν σε Πρόσωπο των ΗΠΑ, ο Μεσάζων θα προκαλέσει την εξαγορά αυτών των Μεριδίων, και
- Δεν θα μεταβιβάζει ούτε παραδίδει εν γνώσει του Μεριδία ή οιοδήποτε μέρος αυτών ή τόκο εξ αυτών σε Πρόσωπο των ΗΠΑ ούτε θα μεταβιβάζονται οιαδήποτε Μεριδία στις Ηνωμένες Πολιτείες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί ανά πάσα στιγμή να ζητήσει οι Μεσάζοντες οι οποίοι ενεργούν σαν εκπρόσωποι των μεριδιούχων να κάνουν επιπλέον εκπροσωπήσεις προκειμένου να συμμορφωθούν με τυχόν τροποποιήσεις ισχυόντων νόμων και κανονισμών.

Όλοι οι Μεσάζοντες θα παρέχουν σε κάθε επενδυτή, κατόπιν αιτήματός του, ένα αντίτυπο του παρόντος Ενημερωτικού Φυλλαδίου, όπως επίσης και του Εγγράφου με τις Βασικές Πληροφορίες του σχετικού Υποκεφαλαίου και Κατηγορίας Μεριδίων, της ετήσιας έκθεσης και της έκθεσης εξαμήνου (ή οποιουδήποτε παρόμοιου παραρτήματος, προσθήκης ή πληροφοριακού σημειώματος όπως μπορεί να απαιτείται σύμφωνα με την ισχύουσα εθνική νομοθεσία), πριν από την εγγραφή του επενδυτή στην Εταιρεία.

H. Αντιπρόσωπος της Εταιρείας

Όταν απαιτείται από την εθνική νομοθεσία ή τους κανονισμούς, σε χώρες όπου τα Μεριδία που διατίθενται προς πώληση στο κοινό, η Εταιρεία μπορεί να ορίσει αντιπροσώπους («Αντιπρόσωποι»), που θα διαθέτουν σε κάθε Ημέρα Συναλλαγής τις Τιμές Συναλλαγής για όλα τα Υποκεφάλαια και θα παρέχουν άλλες πληροφορίες σε σχέση με την Εταιρεία. Επιπλέον, πληροφορίες που περιγράφονται στο παράρτημα του παρόντος Ενημερωτικού Φυλλαδίου («Παράρτημα») θα προσαρτηθούν στο ισχύον Ενημερωτικό Φυλλάδιο αναφορικά με την προσφορά Μεριδίων σε διάφορες χώρες στις οποίες η Εταιρεία πρέπει να εγγραφεί για να προσφέρει τα Μεριδιά της στο κοινό.

VIII. ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Μπορεί να υπάρξουν σημαντικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας, των Μεριδιούχων της, της Amundi, του Ομίλου CA (ο οποίος κατέχει σήμερα το 74,16% της Amundi), της First Eagle Investment Management, LLC και των θυγατρικών τους (συμπεριλαμβανομένης της Εταιρείας Διαχείρισης). Στις συγκρούσεις αυτές περιλαμβάνονται και οι εξής:

Η Amundi Luxembourg και η Amundi Asset Management είναι αμοότερες άμεσες ή έμμεσες θυγατρικές εταιρείες της Amundi. Άλλες θυγατρικές και προσαρτημένες εταιρείες της Amundi, καθώς και σχήματα συλλογικών επενδύσεων που διευθύνονται ή/και προσφέρονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων και τις θυγατρικές και προσαρτημένες εταιρείες του μπορούν επίσης να είναι Μεριδιούχοι της Εταιρείας.

Ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές του μπορούν να αγοράζουν και να πωλούν για δικό τους λογαριασμό χρεόγραφα στα οποία η Εταιρεία μπορεί επίσης να επενδύει. Επιπλέον, σύμφωνα με τη φυσιολογική εξέλιξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η Εταιρεία μπορεί να αγοράζει και να πουλά στοιχεία ενεργητικού από και προς τον Όμιλο CA και τις θυγατρικές τους, με την προϋπόθεση οι συναλλαγές να γίνονται μέσα σε λογικά πλαίσια. Εκτός τούτου, ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές τους μπορούν να δίδουν επενδυτικές συμβουλές σε σχέση με, ή να διαχειρίζονται εταιρείες επενδύσεων τρίτων που έχουν επενδύσει στα ίδια χρεόγραφα με εκείνα στα οποία επενδύει η Εταιρεία.

Επειδή ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές τους είναι, μεταξύ άλλων, μείζονα τραπεζικά ιδρύματα, ο Όμιλος CA και αυτές οι θυγατρικές μπορούν να δανείζουν χρήματα σε πολλές από τις εταιρείες ή σε χώρες στις οποίες θα επενδύει η Εταιρεία. Οι πιστωτικές αποφάσεις που παίρνουν ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές τους σε σχέση με αυτές τις εταιρείες ή χώρες, μπορεί να έχουν επιπτώσεις στη χρηματιστηριακή αξία των χρεογράφων στα οποία επενδύει η Εταιρεία. Ακόμα, η θέση του Ομίλου CA και των θυγατρικών τους ως δανειστές θα είναι, σχεδόν σε κάθε περίπτωση, ανώτερη ως προς τα χρεόγραφα στα οποία επενδύει η Εταιρεία.

Ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές τους επεμβαίνουν επίσης σε άλλες δραστηριότητες οι οποίες εμπλέκουν ή επηρεάζουν τα χρεόγραφα στα οποία επενδύει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές τους μπορεί να εμπλακούν στις συναλλαγές που αφορούν αυτά τα χρεόγραφα, εγγυώμενες τα χρεόγραφα αυτά και ενεργώντας ως μεσάζοντας-χρηματιστής σε σχέση με αυτά. Επίσης, ο Όμιλος CA και οι θυγατρικές τους μπορούν να εκτελούν άλλες υπηρεσίες για εταιρείες χαρτοφυλακίου και να εισπράττουν προμήθειες, μεσιτείες και άλλες αμοιβές για το σκοπό αυτό.

Το προσωπικό του Διαχειριστή Επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένων των διαχειριστών χαρτοφυλακίου) εργάζονται ως διαχειριστές χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένους πελάτες και άλλα κεφάλαια που εφαρμόζουν κάποιο επενδυτικό πρόγραμμα που είναι πολύ παρόμοιο με το πρόγραμμα του Υποκεφαλαίου που διαχειρίζεται από το εν λόγω άτομο, συμπεριλαμβανομένων λογαριασμών ιδίου χαρτοφυλακίου και άλλων σχετικών λογαριασμών. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων το τρέχον διάστημα εργάζεται, ή μπορεί στο μέλλον να εργαστεί ως σύμβουλος επενδύσεων σε άλλα επενδυτικά κεφάλαια ή λογαριασμούς (συμπεριλαμβανομένων λογαριασμών ιδίου χαρτοφυλακίου), κάποια από τα οποία παρέχουν πριμ (για παράδειγμα προμήθειες υψηλής απόδοσης). Συνεπώς, οι δραστηριότητες διαχείρισης επενδύσεων του Διαχειριστή Επενδύσεων μπορεί να ενέχουν συγκρούσεις συμφερόντων ενός Υποκεφαλαίου και των συμφερόντων του Διαχειριστή Επενδύσεων και πιθανώς μεταξύ των συμφερόντων διάφορων λογαριασμών που διαχειρίζεται ο Διαχειριστής Επενδύσεων, κατά κύριο λόγο όσον αφορά τη διανομή επενδυτικών ευκαιριών μεταξύ παρόμοιων στρατηγικών. Παρόλο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει υιοθετήσει διαδικασίες διανομής με σκοπό την παροχή ίσης μεταχείρισης όλων των λογαριασμών που διαχειρίζεται κατά καιρούς, είναι πιθανό ότι μπορεί να υπάρχουν περιπτώσεις που να απαιτούν ειδική διαχείριση και ότι κάθε πελάτης δεν θα συμμετέχει απαραίτητα στην ίδια συναλλαγή. Σε κάποιες περιπτώσεις ο διαχειριστής χαρτοφυλακίου μπορεί να κρίνει ότι μια ευκαιρία επένδυσης μπορεί να είναι κατάλληλη μόνο για ορισμένους λογαριασμούς ή οι λογαριασμοί που διαχειρίζεται ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να εφαρμόζουν διαφορετικές μεθόδους όσον αφορά κάποιο συγκεκριμένο χρεόγραφο. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να εκτελέσει διαφορετικές ή αντίθετες συναλλαγές για έναν ή περισσότερους λογαριασμούς, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την τιμή αγοράς ή την εκτέλεση των συναλλαγών ή και τα δύο, προκαλώντας ζημιά σε έναν ή περισσότερους λογαριασμούς. Η προμήθεια υψηλής απόδοσης που πρέπει να εξοφληθεί για ορισμένες Κατηγορίες Μεριδίων μπορεί να αποτελέσει κίνητρο για τον Διαχειριστή Επενδύσεων να κάνει επενδύσεις που ενέχουν μεγαλύτερο ρίσκο ή κερδοσκοπία απ'ό,τι στην περίπτωση που δεν υπήρχαν αυτές οι προμήθειες υψηλής απόδοσης.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να έχει οφέλη από χρηματομεσίτες και αντισυμβαλλόμενους που επιλέγονται να εκτελέσουν συναλλαγές για το Υποκεφάλαιο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να επιβάλλει να πληρωθούν προμήθειες σε κάποιον χρηματομεσίτη ή χρηματιστή που προσφέρει ή πληρώνει για τη διεξαγωγή έρευνας ή άλλων υπηρεσιών σε υψηλότερη τιμή από αυτή που μπορεί να προσφέρεται από άλλον χρηματομεσίτη ή χρηματιστή που πραγματοποιεί την ίδια συναλλαγή. Οι υπηρεσίες έρευνας που αποκτήθηκαν με τη χρήση προμηθειών από τις συναλλαγές του χαρτοφυλακίου μπορεί να χρησιμοποιηθούν από τον Διαχειριστή Επενδύσεων σε άλλες επενδυτικές δραστηριότητες, και επομένως, η Εταιρεία μπορεί να μην είναι, σε κάθε περίπτωση, ο άμεσος ή έμμεσος επωφελούμενος των υπηρεσιών έρευνας που παρέχονται. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι θα λάβει ικανοποιητικά μέτρα για την ανίχνευση συγκρούσεων συμφερόντων που μπορεί να προκύψουν κατά την εκτέλεση της αποστολής της.

Κάνοντας αλλαγές συναλλάγματος ή εκτελώντας οιαδήποτε αγορά ή πώληση οιαδήποτε χρεογράφου ή άλλου στοιχείου ενεργητικού για την Εταιρεία, ο Διαχειριστής Επενδύσεων, καθώς και οιοσδήποτε θυγατρικές μπορούν να ενεργούν ως αντισυμβαλλόμενοι, κύριοι υπόχρεοι, πράκτορες ή μεσάζοντες στη συναλλαγή και με την ιδιότητα αυτή μπορούν να αμείβονται χωριστά.

Όλες οι επενδυτικές, εκτός αν οριστεί διαφορετικά σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ή συμβουλευτικές υπηρεσίες, που παρέχει ο Διαχειριστής Επενδύσεων για λογαριασμό της Εταιρείας βασίζονται σε δημοσίως διαθέσιμες πληροφορίες.

IX. ΓΕΓΟΝΟΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΕΠΗΡΕΑΣΕΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

A. Διάρκεια της Εταιρείας

Δεν υπάρχει όριο στη διάρκεια της Εταιρείας. Η Εταιρεία μπορεί ωστόσο να προβεί σε διάλυση, εκκαθάριση ή συγχώνευση υπό τις ακόλουθες περιστάσεις:

B. Τερματισμός ενός Υποκεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει ανά πάσα στιγμή να τερματίσει οποιοδήποτε Υποκεφάλαιο ή οποιαδήποτε Κατηγορία λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των Μεριδιούχων. Σε μια τέτοια περίπτωση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να προτείνει στους Μεριδιούχους αυτού του Υποκεφαλαίου ή αυτής της Κατηγορίας τη μετατροπή των Μεριδίων τους σε Μεριδία άλλου Υποκεφαλαίου ή άλλης Κατηγορίας, σύμφωνα με τους όρους που έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, ή την εξαγορά των Μεριδίων τους σε ρευστό στην ΚΑΕ ανά Μεριδίο (συμπεριλαμβανομένων όλων των υπολογιζόμενων δαπανών και εξόδων σχετικά με τη λήξη) που έχει καθοριστεί κατά την Ημέρα Αποτίμησης.

Σε περίπτωση που, για οποιοδήποτε λόγο, η αξία του καθαρού ενεργητικού οποιασδήποτε Κατηγορίας έχει μειωθεί στο ποσό που το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει ενίοτε ως το ελάχιστο για την εν λόγω Κατηγορία ή το εν λόγω Υποκεφάλαιο προκειμένου να τη διαχειρίζεται με οικονομικά αποτελεσματικό τρόπο, ή εάν κάποια αλλαγή στην οικονομική ή πολιτική κατάσταση που σχετίζεται με την εν λόγω Κατηγορία ή το εν λόγω Υποκεφάλαιο έχει δυσμενείς συνέπειες επί της συγκεκριμένης Κατηγορίας ή επί του συγκεκριμένου Υποκεφαλαίου, ή στην περίπτωση εξορθολογισμού των προϊόντων που προσφέρονται στους επενδυτές, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει να εξαργυρώσει υποχρεωτικά όλα τα μερίδια της σχετικής Κατηγορίας ή του σχετικού Υποκεφαλαίου στην ΚΑΕ ανά Μεριδίο (λαμβάνοντας υπόψη τις πραγματικές τιμές ρευστοποίησης των επενδύσεων και τις δαπάνες ρευστοποίησης), που υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης κατά την οποία λήφθηκε αυτή η απόφαση. Η Εταιρεία επιδίδει γραπτή ειδοποίηση στους μεριδιούχους της σχετικής Κατηγορίας ή του σχετικού Υποκεφαλαίου πριν από την ημερομηνία αυτής της Υποχρεωτικής Εξαγοράς, στην οποία θα αναφέρονται οι λόγοι και η διαδικασία των ενεργειών εξαγοράς.

Τυχόν αίτηση εγγραφής αναστέλλεται από τη στιγμή της αναγγελίας του τερματισμού.

Παρά τις ανωτέρω εξουσίες που παραχωρούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, η γενική συνέλευση των κατόχων μεριδίων που έχουν εκδοθεί σε κάποια Κατηγορία ή σε κάποιο Υποκεφάλαιο μπορεί, με πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου, να εξαργυρώσει όλα τα μερίδια που έχουν εκδοθεί σε αυτήν την Κατηγορία ή σε αυτό το Υποκεφάλαιο και να επιστρέψει στους μεριδιούχους την ΚΑΕ των Μεριδίων τους (λαμβάνοντας υπόψη τις πραγματικές τιμές ρευστοποίησης των επενδύσεων και τα έξοδα ρευστοποίησης) που υπολογίστηκε την Ημέρα Αποτίμησης κατά την οποία λήφθηκε μια τέτοια απόφαση. Δεν υπάρχουν απαιτήσεις απαρτίας για αυτές τις γενικές συνελεύσεις μεριδιούχων που θα αποφασίζουν με απλή πλειοψηφία των παριστάμενων ή αντιπροσωπευόμενων μεριδιούχων.

Τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία δεν διανέμονται στους κατόχους τους μετά την εφαρμογή της εξαγοράς, κατατίθενται στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων για λογαριασμό των ατόμων τα οποία έχουν δικαίωμα επί αυτών.

Στη συνέχεια, όλα τα εξαγορασθέντα μερίδια ακυρώνονται από την Εταιρεία.

C. Διάλυση και Εκκαθάριση της Εταιρείας

Η Εταιρεία μπορεί ανά πάσα στιγμή να διαλυθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μεριδιούχων υποκείμενη στις απαιτήσεις απαρτίας και πλειοψηφίας που ορίζει το Καταστατικό.

Κάθε φορά που το κεφάλαιο πέφτει κάτω από τα δύο τρίτα του ελάχιστου Καθαρού Ενεργητικού, σύμφωνα με τον Νόμο 2010 όπως εκάστοτε τροποποιείται, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγείρει στη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων το ενδεχόμενο διάλυσης της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση, για την οποία δεν απαιτείται απαρτία, αποφασίζει με απλή πλειοψηφία βάσει των ψήφων των Μεριδίων που παρίστανται ή εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Το ενδεχόμενο διάλυσης της Εταιρείας αναφέρεται επίσης στη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων κάθε φορά που το κεφάλαιο πέφτει κάτω από το ένα τέταρτο του ελάχιστου Καθαρού Ενεργητικού, σύμφωνα με τον Νόμο 2010, όπως εκάστοτε τροποποιείται. Σε μια τέτοια περίπτωση, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται χωρίς απαιτήσεις απαρτίας, η δε διάλυση μπορεί να αποφασιστεί από τους Μεριδιούχους που κατέχουν το ένα τέταρτο των ψήφων που παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στη Συνέλευση.

Η Συνέλευση πρέπει να συγκληθεί προκειμένου να συνέλθει εντός προθεσμίας σαράντα ημερών από τη στιγμή που διαπιστώνεται ότι το Καθαρό Ενεργητικό της Εταιρείας έπεσε κάτω από τα δύο τρίτα ή το ένα τέταρτο του ελάχιστου νόμιμου ενεργητικού ανάλογα με την περίπτωση.

Η έκδοση καινούριων Μεριδίων από την Εταιρεία θα πάψει την ημερομηνία δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης, στην οποία πρόκειται να προταθεί η διάλυση και εκκαθάριση της Εταιρείας.

Η εκκαθάριση θα διεξάγεται από έναν ή περισσότερους εκκαθαριστές (που δύναται να είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα και εγκρίνονται από τη CSSF), οι οποίοι διορίζονται από τη συνέλευση των Μεριδιούχων που επιτελεί τη διάλυση και που οφείλει να καθορίσει τις εξουσίες και τις αμοιβές τους. Ο/οι διορισμένος(οι) εκκαθαριστής(ες) θα ρευστοποιήσει(ουν) τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, υπό την εποπτεία της αρμόζουσας αρχής με στόχο το συμφέρον των Μεριδιούχων.

Το καθαρό αποτέλεσμα της εκκαθάρισης, καθαρό από τυχόν έξοδα εκκαθάρισης, διανέμεται από τους εκκαθαριστές στους κατόχους Μεριδίων σύμφωνα με τα αντίστοιχα δικαιώματά τους. Στο τέλος της διαδικασίας εκκαθάρισης, τα ποσά που δεν εισπράχθηκαν από τους Μετόχους κατατίθενται σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου στο Caisse de Consignation του Λουξεμβούργου έως ότου παρέλθει η προθεσμία παραγραφής.

D. Συγχώνευση της Εταιρείας

Η Εταιρεία, είτε ως συγχωνευόμενος ΟΣΕΚΑ είτε ως ΟΣΕΚΑ υποδοχής, ενδέχεται να υπόκειται σε διασυννοριακές και εγχώριες συγχωνεύσεις, σύμφωνα με τους ορισμούς και τις προϋποθέσεις που ορίζονται εκτενώς στον Νόμο του 2010. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι αρμόδιο να αποφασίσει επί μιας τέτοιας συγχώνευσης και επί της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της, σε περίπτωση που η Εταιρεία είναι ο ΟΣΕΚΑ υποδοχής.

Η γενική συνέλευση των Μεριδιούχων, αποφασίζοντας με απλή πλειοψηφία των ψήφων των παρισταμένων ή εκπροσωπούμενων Μεριδιούχων, είναι αρμόδια να αποφασίσει για τη συγχώνευση και την ημερομηνία έναρξης ισχύος αυτής, σε περίπτωση που η Εταιρεία είναι ο συγχωνευόμενος ΟΣΕΚΑ. Η ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης θα καταχωριστεί με συμβολαιογραφική πράξη.

Θα παρασχεθεί ειδοποίηση για τη συγχώνευση στους Μεριδιούχους της Εταιρείας. Θα δοθεί η δυνατότητα σε κάθε Μεριδιούχο, εντός της περιόδου ενός μηνός από την ημερομηνία της δημοσίευσης, να ζητήσει είτε την επαναγορά των μεριδίων του, χωρίς οποιαδήποτε έξοδα, είτε την μετατροπή των Μεριδίων του, χωρίς οποιαδήποτε έξοδα.

E. Συγχώνευση Υποκεφαλαίου(ων)

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στον Νόμο του 2010, να αποφασίσει συγχώνευση ενός Υποκεφαλαίου με ξένο ή/και εγχώριο κεφάλαιο (Λουξεμβούργου) ή με ένα Υποκεφάλαιο της Εταιρείας, ή με ένα ξένο κεφάλαιο ή εγχώριο κεφάλαιο σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στον Νόμο του 2010.

Σε κάθε περίπτωση και σύμφωνα με το Καταστατικό, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα είναι αρμόδιο να αποφασίσει για την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης.

Θα αποσταλεί ειδοποίηση στους Μεριδιούχους. Θα δίνεται η δυνατότητα σε κάθε Μεριδιούχο των σχετικών Υποκεφαλαίων, εντός χρονικού διαστήματος ενός μηνός από την ημερομηνία αποστολής, να αιτηθεί είτε την επαναγορά των μεριδίων του, χωρίς καμία χρέωση, είτε τη μετατροπή των μεριδίων του, χωρίς καμία χρέωση.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ

Σ' αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο οι ακόλουθες λέξεις και εκφράσεις έχουν την εξής σημασία:

CSSF	σημαίνει	την <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> (Επιτροπή Επιβλεψης του Χρηματοοικονομικού Τομέα), η οποία είναι η Εποπτική Αρχή του Λουξεμβούργου.
RTS	σημαίνει	Ένα ενοποιημένο σύνολο τεχνικών προτύπων τα οποία ορίζονται από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και τα οποία παρέχουν επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με το περιεχόμενο, τη μεθοδολογία και την παρουσίαση ορισμένων υφιστάμενων απαιτήσεων γνωστοποίησης στο πλαίσιο του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων και του Κανονισμού για την Ταξινομία.
Βιώσιμης επένδυσης	σημαίνει	Για τους σκοπούς του άρθρου 2, Παράγραφος 17 του SFDR, σημαίνει (1) επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, η οποία μετράται με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων (i) ως προς τη χρήση ενέργειας, (ii) ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, (iii) πρώτων υλών, (iv) υδάτων και γης, (v) την παραγωγή αποβλήτων, (vi) τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου ή (vii) τις επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή (2) επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου (ιδιαίτερα μία επένδυση που συμβάλλει στην αντιμετώπιση της ανισότητας, που προωθεί την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ένταξη και τις εργασιακές σχέσεις) ή (3) επένδυση σε ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες, εφόσον τέτοιες επενδύσεις δεν βλάπτουν σοβαρά κανέναν από αυτούς τους στόχους ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση. Στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi που διατίθεται στη διεύθυνση www.amundi.lu μπορείτε να βρείτε πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία της Amundi για την αξιολόγηση του αν μια επένδυση πληροί τα κριτήρια για να χαρακτηριστεί Βιώσιμη Επένδυση.
Δευτερεύοντα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού	σημαίνει	Τραπεζικές καταθέσεις όψεως που είναι προσβάσιμες ανά πάσα στιγμή.
Διαχειριστής Επενδύσεων	σημαίνει	Ο διαχειριστής επενδύσεων ο οποίος διορίστηκε από την Εταιρεία Διαχείρισης για το σχετικό Υποκεφάλαιο.
Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες	σημαίνει	Το Έγγραφο με τις Βασικές Πληροφορίες που εκδίδεται για κάθε Κατηγορία Μεριδίων για κάθε Υποκεφάλαιο της Εταιρείας
Εργάσιμη Ημέρα	σημαίνει	Οιαδήποτε πλήρης ημέρα εργασίας στο Λουξεμβούργο κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές για επιχειρηματικές δραστηριότητες.
Εταιρεία Διαχείρισης	σημαίνει	Η Amundi Luxembourg S.A. η οποία ενεργεί ως Εταιρεία Διαχείρισης της Εταιρείας.
Εταιρεία επενδύσεων	σημαίνει	Κοινό αμοιβαίο κεφάλαιο (<i>Fonds Commun de Placement</i> στα Γαλλικά).
Ημέρα Αποτίμησης	σημαίνει	Κάθε πλήρης Εργάσιμη Ημέρα στο Λουξεμβούργο κατά την οποία υπολογίζεται η ΚΑΕ.
Ημέρα ΚΑΕ		Η Εργάσιμη Μέρα στο Λουξεμβούργο κατά την οποία ορίζεται η ημερομηνία ΚΑΕ.
Ημέρα Συναλλαγής	σημαίνει	Η Εργάσιμη Ημέρα η οποία προηγείται της Ημέρας Αποτίμησης κατά την οποία θα πρέπει να λαμβάνονται από την Εταιρεία οι εντολές εγγραφής, εξαγοράς και μετατροπής.
Ηνωμένες Πολιτείες	σημαίνει	Οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, η εδαφική επικράτειά τους και οι περιοχές δικαιοδοσίας τους.
Θεσμικοί Επενδυτές	σημαίνει	Οι επενδυτές υπό την έννοια του άρθρου 175 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων όπως εκάστοτε τροποποιείται και λαμβάνοντας υπόψη τις οδηγίες και τις προτάσεις της CSSF
ΚΑΕ	σημαίνει	Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) που μπορεί να οριστεί για κάθε Μερίδιο.

Κανονισμός για την ταξινόμια	σημαίνει	Κανονισμός 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 «Κανονισμός περί Γνωστοποιήσεων» ή «SFDR».
Κανονισμός περί Γνωστοποιήσεων ή SFDR	σημαίνει	Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων βιωσιμότητας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, όπως μπορεί να τροποποιηθεί, να συμπληρωθεί, να ενοποιηθεί, να αντικατασταθεί από οποιαδήποτε μορφή ή να τροποποιηθεί κατά άλλο τρόπο.
Καταστατικό	σημαίνει	Το καταστατικό της Εταιρείας όπως εκάστοτε τροποποιείται.
Κατηγορία	σημαίνει	Κατηγορίες Μεριδίων (τα χαρακτηριστικά των οποίων ορίζονται αναλυτικά στο Μέρος II / Τμήμα Ι).
Κατηγορία	σημαίνει	Η έκδοση Μεριδίου σε Μεριδιούχο της Εταιρείας οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου της Εταιρείας.
Κατηγορίες Μεριδίων		Είδος Μεριδίων που διαφέρουν από άλλα μερίδια της Εταιρείας στη δομή τους (π.χ. επιλεξιμότητα των επενδυτών, προμήθειες, σειρά Μεριδίου, κλπ...)
Κίνδυνοι βιωσιμότητας	σημαίνει	Για τους σκοπούς του άρθρου 2, Παράγραφος 22 του SFDR ένα περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή διοικητικό γεγονός ή μια σχετική προϋπόθεση που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην αξία μιας επένδυσης.
Κινητή Αξία	σημαίνει	Μερίδια και άλλα χρεόγραφα αντίστοιχα των μεριδίων, Ομολόγων και άλλων χρεωστικών τίτλων Οποιοδήποτε άλλο διαπραγματεύσιμο χρεόγραφο με δικαίωμα απόκτησης οιασδήποτε άλλων τέτοιων κινητών αξιών με εγγραφή ή ανταλλαγή.
Με αξιολόγηση ΠΚΔ	σημαίνει	Τίτλος με αξιολόγηση ΠΚΔ για σκοπούς αξιολόγησης ΠΚΔ από την Amundi Asset Management ή από τρίτο μέρος αναγνωρισμένο για επαγγελματική αξιολόγηση ΠΚΔ.
Μεριδιούχος	σημαίνει	Ένα πρόσωπο που έχει επενδύσει σε οποιοδήποτε Υποκεφάλαιο της Εταιρείας και είναι εγγεγραμμένο ως κάτοχος Μεριδίων στο μητρώο Μεριδιούχων της Εταιρείας.
Μέσα συνδεδεμένα με Μετοχές	σημαίνει	Τίτλος ή Εργαλείο που αναπαράγει ή βασίζεται σε μία μετοχή, συμπεριλαμβανομένου ενός δικαιώματος μελλοντικής αγοράς (warrant) μετοχής, δικαιώματος εγγραφής, δικαιώματος κτήσης ή αγοράς, ένα ενσωματωμένο παράγωγο βασισμένο σε μετοχές ή μετοχικούς τίτλους το οικονομικό αποτέλεσμα του οποίου καταλήγει σε αποκλειστική έκθεση σε μετοχές, ενυπόθηκος τίτλος όπως τα Αμερικάνικα Χρεόγραφα για μετοχές αλλοδαπών εταιρειών (ADR) και Διεθνή Χρεόγραφα (GDR). Τα Ειδικά Αξιόγραφα (P-Notes) είναι ενσωματωμένα παράγωγα τα οποία εξαιρούνται από αυτόν τον ορισμό. Τα Υποκεφάλαια, τα οποία προτίθενται να χρησιμοποιήσουν P-Notes, θα το αναφέρουν συγκεκριμένα στην επενδυτική τους πολιτική.
Μέσα Χρηματαγοράς	σημαίνει	Μέσα που συνήθως αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη χρηματαγορά, είναι ρευστά και έχουν αξία η οποία μπορεί να καθοριστεί με ακρίβεια ανά πάσα στιγμή.
Μεσάζοντες	σημαίνει	Πράκτορες πωλήσεων, διανομείς, πράκτορες εξυπηρέτησης και εκπρόσωποι που διορίζονται ή εγκρίνονται από τα Μέλη του ΔΣ της Εταιρείας καθώς και χρηματιστές, έμποροι ή άλλα μέρη που έχουν συνάψει συμφωνίες με την Εταιρεία.
Νόμισμα Αναφοράς	σημαίνει	Το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται το Υποκεφάλαιο (USD).
Νόμισμα Κατηγορίας	σημαίνει	Νόμισμα της εν λόγω Κατηγορίας Μεριδίων όπως καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο.
Νόμισμα του Υποκεφαλαίου	σημαίνει	Νόμισμα του σχετικού Υποκεφαλαίου όπως καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο.
Νόμος περί Προστασίας των Δεδομένων	σημαίνει	Ο Νόμος της 1ης Αυγούστου του 2018 του Λουξεμβούργου περί της οργάνωσης της Εθνικής Επιτροπής Προστασίας Δεδομένων και το γενικό πλαίσιο προστασίας δεδομένων και ο Κανονισμός (ΕΕ) 2016/679 της 27ης Απριλίου του 2016 περί της προστασίας των φυσικών προσώπων αναφορικά με την επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων και την

		ελεύθερη διακίνηση τέτοιων δεδομένων, όπως τροποποιείται κατά διαστήματα.
Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ)	σημαίνει	Ένας Οργανισμός για Συλλογικές Επενδύσεις.
Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)	σημαίνει	Ένας Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες που διέπεται από την τροποποιημένη Οδηγία του Συμβουλίου 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2009 αναφορικά με τον συντονισμό των νόμων, των κανονισμών και των διοικητικών διατάξεων που σχετίζονται με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες.
Παράγοντες βιωσιμότητας	σημαίνει	Για τους σκοπούς του άρθρου 2, Παράγραφος 24 του SFDR σημαίνουν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.
Περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες	σημαίνει	Επένδυση σε μία ή περισσότερες οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με τον Κανονισμό για την ταξινόμηση. Προκειμένου να προσδιοριστεί ο βαθμός στον οποίο μία επένδυση είναι περιβαλλοντικά βιώσιμη, μια οικονομική δραστηριότητα πληροί τα κριτήρια για να χαρακτηριστεί περιβαλλοντικά βιώσιμη, όταν η εν λόγω οικονομική δραστηριότητα συμβάλλει σημαντικά στην επίτευξη ενός ή περισσότερων από τους περιβαλλοντικούς στόχους που παρατίθενται στον Κανονισμό για την Ταξινόμηση, δεν επιβαρύνει σημαντικά κανένα από τους περιβαλλοντικούς στόχους που παρατίθενται στον Κανονισμό για την Ταξινόμηση, ασκείται σύμφωνα με τις ελάχιστες εξασφαλίσεις που προβλέπονται στον Κανονισμό για την Ταξινόμηση και συμμορφώνεται προς τα τεχνικά κριτήρια ελέγχου που έχει θεσπίσει η Επιτροπή σύμφωνα με τον Κανονισμό για την Ταξινόμηση.
ΠΚΔ	σημαίνει	Περιβαλλοντικά, κοινωνικά και διαχειριστικά ζητήματα.
Πρόσωπο των ΗΠΑ	σημαίνει	(i) Κάθε φυσικό πρόσωπο που κατοικεί στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, (ii) Οποιαδήποτε εταιρεία ή συνεταιρισμός που έχει οργανωθεί ή ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, (iii) Οποιοδήποτε περιουσία της οποίας κάποιος εκτελεστής ή διαχειριστής διαθήκης είναι Αμερικανός πολίτης, (iv) Οιοδήποτε καταπίστευμα του οποίου ο καταπιστευματοδόχος είναι Αμερικανός πολίτης, (v) Κάθε αντιπροσωπεία ή υποκατάστημα ξένου οργανισμού που είναι εγκαταστημένος στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, (vi) Οιοσδήποτε λογαριασμός του οποίου η τράπεζα δεν έχει τη διακριτική ευχέρεια του χειρισμού ή παρόμοιος (εκτός από κληρονομία ή καταπίστευμα), που κατέχει μεσάζων ή άλλος θεματοφύλακας προς όφελος ή για λογαριασμό Αμερικανού πολίτη, (vii) Οποιοσδήποτε λογαριασμός του οποίου τη διακριτική ευχέρεια χειρισμού έχει η τράπεζα ή παρόμοιος (εκτός από κληρονομία ή καταπίστευμα), που κατέχει μεσάζων ή άλλος θεματοφύλακας, ο οποίος έχει οργανωθεί, συσταθεί ή (εάν πρόκειται για ιδιώτη) κατοικεί στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, και (viii) Οιαδήποτε εταιρεία ή συνεταιρισμός, εάν έχει: (Α) Οργανωθεί ή ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία ξένης δικαιοδοσίας, και (Β) Δημιουργηθεί από αμερικανό πολίτη κυρίως με σκοπό την επένδυση σε χρεόγραφα που δεν έχουν καταγραφεί σύμφωνα με τον Νόμο του 1933, εκτός εάν έχει οργανωθεί ή ιδρυθεί και κατέχεται από εγκεκριμένους επενδυτές οι οποίοι δεν είναι φυσικά πρόσωπα, κληροδοτήματα ή καταπιστεύματα.
Τίτλοι Εξασφαλισμένοι με Περιουσιακά Στοιχεία (ABS)	σημαίνει	Τίτλοι Εξασφαλισμένοι με Περιουσιακά Στοιχεία είναι ασφαλή δάνεια που δίνονται από συνεργατικά ιδρύματα (pool loans), τα οποία αποτελούν μέρος πολλαπλών συμφωνιών και πωλούνται ως τίτλοι (αυτή η διαδικασία ονομάζεται τιτλοποίηση). Τα είδη των δανείων περιλαμβάνουν απαιτήσεις πιστωτικών καρτών, δάνεια για αγορά

		αυτοκινήτου, δάνεια εξασφαλισμένα με την αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας, φοιτητικά δάνεια.
Τίτλοι Εξασφαλισμένοι με Υποθήκη (MBS)	σημαίνει	Τίτλοι Εξασφαλισμένοι με Υποθήκη είναι ασφαλή ενυπόθηκα δάνεια που δίνονται από συνεργατικά ιδρύματα (pool mortgage loans), τα οποία αποτελούν μέρος πολλαπλών συμφωνιών και πωλούνται ως τίτλοι (αυτή η διαδικασία ονομάζεται τιτλοποίηση). Αυτό το είδος δανείων καλύπτεται από την εμπράγματη διασφάλιση κάποιας συγκεκριμένης ακίνητης περιουσίας.
Τράπεζα Παρακαταθηκών	σημαίνει	Η Société Générale Luxembourg ενεργεί ως τράπεζα παρακαταθηκών και φορέας πληρωμών της Εταιρείας κατόπιν διορισμού από την Εταιρεία.
Υπεύθυνος Μητρώου	σημαίνει	Η Société Générale Luxembourg που ενεργεί ως Υπεύθυνος Μητρώου της Εταιρείας διορισμένη από την Εταιρεία Διαχείρισης.
Υποκεφάλαιο	σημαίνει	Ένα συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο με ενεργητικό και παθητικό εντός της Εταιρείας, το οποίο έχει τη δική του καθαρή αξία ενεργητικού και αντιπροσωπεύεται από μία ξεχωριστή Κατηγορία, ή Κατηγορίες Μεριδίων, οι οποίες διακρίνονται, κυρίως, από την ιδιαίτερή τους επενδυτική πολιτική και στόχο ή/και το βασικό νόμισμα στο οποίο είναι εκπεφρασμένες.
Υψηλής απόδοσης	σημαίνει	Αξίες αξιολογημένες με βαθμό μικρότερο του BBB- (από τη Standard & Poor's) και/ή Baa (από τη Moody's) αντιπροσωπεύουν υψηλό κίνδυνο και ανταποκρίνονται στην κατηγορία κινδύνου «Υψηλή Απόδοση».
Φορέας Διοίκησης	σημαίνει	Η Société Générale Luxembourg που ενεργεί ως Φορέας Διοίκησης της Εταιρείας.
Φορολογούμενο Πρόσωπο Η.Π.Α.	σημαίνει	<ul style="list-style-type: none"> • Κάθε πολίτης ή κάτοικος των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (Η.Π.Α.), • Οποιαδήποτε εταιρεία ή συνεταιρισμός που έχει οργανωθεί στις ΗΠΑ ή σύμφωνα με τη νομοθεσία των Ηνωμένων Πολιτειών ή οποιασδήποτε Πολιτείας τους, ή • Οποιοδήποτε καταπίστευμα σε περίπτωση που ένα ή περισσότερα φορολογούμενα πρόσωπα στις ΗΠΑ έχουν την εξουσία να ελέγχουν όλες τις σημαντικές αποφάσεις του καταπιστεύματος και ένα δικαστήριο εντός των ΗΠΑ θα ήταν αρμόδιο σύμφωνα με τον σχετικό νόμο να εκδώσει εντολές ή αποφάσεις σχετικά με όλα τα θέματα που αφορούν τη διοίκηση του καταπιστεύματος ή την κληρονομική περιουσία ενός πολίτη ή κατοίκου των ΗΠΑ.
Χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης	σημαίνει	Τίτλοι που εκδίδονται από εταιρεία, κυρίαρχο κράτος ή φορέα που είτε τελεί σε κατάσταση αθέτησης υποχρεώσεων είτε ενέχει υψηλό κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεων του.
Χρεωστικοί Τίτλοι	σημαίνει	Ομόλογα σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και Μέσα Χρηματαγοράς.
Χώρες του ΟΟΣΑ	σημαίνει	Χώρες ενίοτε μέλη του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ο οποίος κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Φυλλαδίου αποτελείται από τις εξής: Αυστραλία, Αυστρία, Βέλγιο, Καναδάς, Χιλή, Δημοκρατία της Τσεχίας, Δανία, Εσθονία, Φινλανδία, Γαλλία, Γερμανία, Ελλάδα, Ουγγαρία, Ισλανδία, Ιρλανδία, Ισραήλ, Ιταλία, Ιαπωνία, Νότια Κορέα, Λετονία, Λουξεμβούργο, Μεξικό, Κάτω Χώρες, Νέα Ζηλανδία, Νορβηγία, Πολωνία, Πορτογαλία, Σλοβακία, Σλοβενία, Ισπανία, Σουηδία, Ελβετία, Τουρκία, Ηνωμένο Βασίλειο, Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΕΡΙ ΠΚΔ

Πληροφορίες σχετικά με τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τους βιώσιμους επενδυτικούς στόχους του(ων) Υποκεφαλαίου(ων) παρέχονται στο ακόλουθο παράρτημα σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής.

Αειφόρος επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**.

Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Ονομασία προϊόντος:

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής

οντότητας:

549300HHP1HFP04I5V06

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Χ

Όχι



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: ____%



σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ____%



Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης της 10%



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με κοινωνικό στόχο



Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά πρωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Υποκεφάλαιο (sub-fund) πρωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά στοχεύοντας να έχει υψηλότερη βαθμολογία ΠΚΔ από τη βαθμολογία ΠΚΔ του επενδυτικού περιβάλλοντος (investment universe). Κατά τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου και του επενδυτικού φάσματος, η επίδοση ΠΚΔ αξιολογείται συγκρίνοντας τη

μέση επίδοση ενός τίτλου με τον κλάδο του εκδότη του τίτλου, σε σχέση με καθένα από τα τρία ΠΚΔ χαρακτηριστικά. Για τον σκοπό αυτής της μέτρησης, ως επενδυτικό φάσμα ορίζεται ο 70% MSCI ACWI Index + 20% Bloomberg Global High Yield Index + 10% Bloomberg Global Aggregate Index. Δεν έχει οριστεί δείκτης αναφοράς ΠΚΔ.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοοικονομικό προϊόν.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Ο δείκτης βιωσιμότητας που χρησιμοποιείται είναι η αξιολόγηση ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου που μετράται έναντι της αξιολόγησης ΠΚΔ του επενδυτικού περιβάλλοντος του Υποκεφαλαίου.

Η διαδικασία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi βασίζεται στην «Άριστη» προσέγγιση. Οι αξιολογήσεις που προσαρμόζονται σε κάθε τομέα δραστηριότητας στοχεύουν στην αξιολόγηση της δυναμικής λειτουργίας των εταιρειών.

Η βαθμολογία ΠΚΔ της Amundi είναι μια ποσοτική αξιολόγηση ΠΚΔ που αντιστοιχεί σε επτά βαθμούς, από το A (καλύτερη συνολική βαθμολογία) έως το G (χειρότερη). Στην κλίμακα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi, οι τίτλοι που κατατάσσονται στον κατάλογο αποκλεισμού αντιστοιχούν στο G. Για τους εταιρικούς εκδότες, οι επιδόσεις ΠΚΔ αξιολογούνται σε παγκόσμιο επίπεδο και σε επίπεδο σχετικών κριτηρίων σε σύγκριση με τις μέσες επιδόσεις του κλάδου τους, μέσω του συνδυασμού των τριών διαστάσεων ΠΚΔ:

- Περιβαλλοντικές διαστάσεις: εξετάζει την ικανότητα των εκδοτών να ελέγχουν τις άμεσες και έμμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις τους, περιορίζοντας την κατανάλωση ενέργειας, μειώνοντας τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, καταπολεμώντας την εξάντληση των πόρων και προστατεύοντας τη βιοποικιομορφία.
- Κοινωνική διάσταση: μετράει τον τρόπο λειτουργίας ενός εκδότη υπό δύο διαφορετικές έννοιες: τη στρατηγική του εκδότη για την ανάπτυξη του ανθρώπινου κεφαλαίου του και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων γενικότερα.
- Διάσταση διακυβέρνησης: αξιολογεί την ικανότητα του εκδότη να διασφαλίζει τη βάση ενός αποτελεσματικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και να δημιουργεί μακροπρόθεσμη αξία.

Η μεθοδολογία που εφαρμόζεται από τη διαδικασία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi χρησιμοποιεί 38 κριτήρια τα οποία είναι είτε γενικά (κοινά για όλες τις εταιρείες ανεξαρτήτως της δραστηριότητάς τους) είτε ειδικά για κάθε τομέα και σταθμίζονται σύμφωνα με τον τομέα και εξετάζονται ως προς τις επιπτώσεις τους στη φήμη, τη λειτουργική αποδοτικότητα και τους κανονισμούς του εκδότη. Οι αξιολογήσεις ΠΚΔ της Amundi είναι πιθανό να εκφράζονται συνολικά στις τρεις διαστάσεις Π, Κ και Δ ή μεμονωμένα σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις βαθμολογίες και τα κριτήρια ΠΚΔ, ανατρέξτε στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi στη διεύθυνση www.amundi.lu.

● **Ποιοι είναι οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Στόχος των αιφώρων επενδύσεων είναι οι επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που επιδιώκουν να πληρούν δύο κριτήρια:

- 1) να ακολουθούν τις βέλτιστες περιβαλλοντικές και κοινωνικές πρακτικές
- 2) και να αποφεύγουν την παραγωγή προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών που βλάπτουν το περιβάλλον και την κοινωνία.

Προκειμένου η εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις να θεωρηθεί ότι συμβάλει στον παραπάνω στόχο, πρέπει να έχει επιτύχει «άριστη επίδοση» στον τομέα δραστηριότητάς της σε τουλάχιστον έναν από τους σημαντικούς περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες της.

Ο ορισμός της «άριστης επίδοσης» βασίζεται στην αποκλειστική μεθοδολογία ΠΚΔ της Amundi, η οποία στοχεύει στη μέτρηση της απόδοσης ΠΚΔ μιας εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει την «καλύτερη απόδοση», μια εταιρεία-αποδέκτης επενδύσεων πρέπει να επιτύχει μια από τις τρεις κορυφαίες αξιολογήσεις (Α, Β ή C, από μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το Α έως το G) στον τομέα της σε τουλάχιστον έναν από τους ουσιώδεις περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες. Οι σημαντικοί περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες προσδιορίζονται σε επίπεδο τομέα. Ο προσδιορισμός των ουσιαστικών παραγόντων βασίζεται στο πλαίσιο ανάλυσης ΠΚΔ της Amundi, το οποίο συνδυάζει εξωοικονομικά δεδομένα και ποιοτική ανάλυση των σχετικών τομέων και θεμάτων βιωσιμότητας. Οι παράγοντες που προσδιορίζονται ως σημαντικοί συμβάλλουν άνω του 10% στη συνολική βαθμολογία ΠΚΔ. Για τον τομέα της ενέργειας, για παράδειγμα, μερικοί ουσιώδεις παράγοντες είναι οι εξής: εκπομπές και ενέργεια, βιοποικιλότητα και ρύπανση, υγεία και ασφάλεια, τοπικές κοινότητες και ανθρώπινα δικαιώματα. Για μια πληρέστερη επισκόπηση των τομέων και παραγόντων, ανατρέξτε στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi που διατίθεται στη διεύθυνση www.amundi.lu.

Για να συμβάλει στους ανωτέρω στόχους, η εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις δεν πρέπει να έχει σημαντική έκθεση σε δραστηριότητες (π.χ. καπνικά προϊόντα, όπλα, τυχερά παιχνίδια, άνθρακας, αεροπλοΐα, παραγωγή κρέατος, παραγωγή λιπασμάτων και παρασιτοκτόνων, παραγωγή πλαστικών μίας χρήσης) που δεν είναι συμβατές με αυτά τα κριτήρια.

Ο βιώσιμος χαρακτήρας μιας επένδυσης αξιολογείται σε επίπεδο εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς

επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

- **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;**

Για να διασφαλιστεί ότι οι βιώσιμες επενδύσεις δεν προκαλούν σοβαρή βλάβη (ΜΠΣΒ), η Amundi χρησιμοποιεί δύο φίλτρα:

- Το πρώτο φίλτρο ελέγχου ΜΠΣΒ βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων στο Παράρτημα 1, Πίνακας 1 των RTS, όπου είναι διαθέσιμα ισχυρά δεδομένα (π.χ. ένταση αερίων του θερμοκηπίου των εταιρειών-αποδεκτών επενδύσεων) μέσω συνδυασμού δεικτών (π.χ. ένταση άνθρακα) και συγκεκριμένα όρια ή κανόνες (π.χ. ότι η ένταση άνθρακα της εταιρείας-αποδέκτη επενδύσεων δεν ανήκει στο τελευταίο δεκατημόριο του τομέα).

Η Amundi εξετάζει ήδη συγκεκριμένες Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού της ως μέρος της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi. Αυτοί οι αποκλεισμοί, οι οποίοι εφαρμόζονται στην αρχή των δοκιμών που περιγράφονται ανωτέρω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: αποκλεισμοί σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, άνθρακα και καπνικά προϊόντα.

- Πέρα από τους συγκεκριμένους Δείκτες Κύριων δυσμενών επιπτώσεων που καλύπτονται από το πρώτο φίλτρο, η Amundi έχει ορίσει ένα δεύτερο φίλτρο, το οποίο δεν λαμβάνει υπόψη τους υποχρεωτικούς δείκτες Κύριων δυσμενών επιπτώσεων, προκειμένου να επαληθεύσει ότι η εταιρεία δεν έχει δυσμενή απόδοση από μια συνολική περιβαλλοντική ή κοινωνική άποψη σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της, το οποίο αντιστοιχεί σε περιβαλλοντική ή κοινωνική βαθμολογία ανώτερη ή ίση με Ε της αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi.

– Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιτιολογίας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων ελήφθησαν υπόψη όπως περιγράφεται αναλυτικά στο πρώτο παραπάνω φίλτρο ΜΠΣΒ:

Το πρώτο φίλτρο ΜΠΣΒ βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών Κύριων δυσμενών επιπτώσεων στο Παράρτημα 1, Πίνακας 1 των RTS, όπου είναι διαθέσιμα ισχυρά δεδομένα μέσω του συνδυασμού των ακόλουθων δεικτών και ειδικών ορίων ή κανόνων:

- Να έχει ένταση CO₂ η οποία δεν ανήκει στο τελευταίο δεκατημόριο σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της (ισχύει μόνο για τους τομείς υψηλής έντασης).
- Να υπάρχει διαφορετικότητα εντός του Διοικητικού Συμβουλίου που δεν ανήκει στο τελευταίο δεκατημόριο σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της.
- Να μη συσχετίζεται με καμία διένεξη που να αφορά τις συνθήκες εργασίας και τα ανθρώπινα δικαιώματα.
- Να μη συσχετίζεται με καμία διένεξη που να αφορά τη βιοποικιλότητα και τη ρύπανση.

Η Amundi εξετάζει ήδη συγκεκριμένες Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού της ως μέρος της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi. Αυτοί οι αποκλεισμοί, οι οποίοι εφαρμόζονται στην αρχή των δοκιμών που περιγράφονται ανωτέρω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: αποκλεισμοί σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, άνθρακα και καπνικά προϊόντα.

– Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις Κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομέρειες:

Οι Οδηγίες του ΟΟΣΑ για Πολυεθνικές Εταιρείες και οι Κατευθυντήριες Αρχές για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα των Ηνωμένων Εθνών ενσωματώνονται στη μεθοδολογία βαθμολόγησης ΠΚΔ. Το αποκλειστικό εργαλείο αξιολόγησης ΠΚΔ της εταιρείας αξιολογεί εκδότες χρησιμοποιώντας διαθέσιμα δεδομένα από τους παρόχους δεδομένων μας. Για παράδειγμα, το μοντέλο έχει ειδικά κριτήρια που ονομάζονται «Συμμετοχή της Κοινότητας & Ανθρώπινα Δικαιώματα», τα οποία εφαρμόζονται σε όλους τους τομείς επιπροσθέτως σε άλλα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένης της κοινωνικά υπεύθυνης διαχείρισης των αλυσίδων εφοδιασμού, των συνθηκών εργασίας και των εργασιακών σχέσεων. Επιπλέον, διεξάγουμε παρακολούθηση διαφωνιών τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιλαμβάνει εταιρείες που εντοπίζονται για παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Όταν προκύπτουν διαφωνίες, οι αναλυτές θα αξιολογήσουν την κατάσταση και θα εφαρμόσουν μια βαθμολογία στη διαφωνία (χρησιμοποιώντας την αποκλειστική μας μεθοδολογία βαθμολόγησης) και θα καθορίσουν τον βέλτιστο τρόπο δράσης. Οι βαθμολογίες διενέξεων ενημερώνονται κάθε τρίμηνο, για να παρακολουθούνται οι τάσεις και οι προσπάθειες επίλυσης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

☒ Ναι, το Υποκεφάλαιο λαμβάνει υπόψη όλες τις υποχρεωτικές δυσμενείς επιπτώσεις σύμφωνα με το Παράρτημα 1, Πίνακας 1 των RTS που εφαρμόζονται στη στρατηγική του Υποκεφαλαίου και βασίζεται σε έναν συνδυασμό πολιτικών αποκλεισμού (κανονιστικές και ειδικές για κάθε τομέα), αξιολόγησης της ενσωμάτωσης των ΠΚΔ στην επενδυτική διαδικασία, των προσεγγίσεων κινητοποίησης και ψηφοφορίας και της παρακολούθησης διενέξεων:

- Αποκλεισμός (εξαίρεση): Η Amundi έχει ορίσει κανονιστικούς και βάσει δραστηριότητας και τομέα κανόνες αποκλεισμού που καλύπτουν ορισμένους από τους βασικούς δείκτες δυσμενούς βιωσιμότητας που αναφέρονται στον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων.
- Ενσωμάτωση παραγόντων ΠΚΔ: Η Amundi έχει υιοθετήσει ελάχιστα πρότυπα ενσωμάτωσης ΠΚΔ που ισχύουν από προεπιλογή στα ενεργά διαχειριζόμενα κεφάλαια ανοικτού τύπου (με εξαίρεση τους αξιολογημένους με G εκδότες και την καλύτερη, υψηλότερη από τον ισχύοντα Δείκτη αναφοράς, σταθμισμένη μέση βαθμολογία ΠΚΔ). Τα 38 κριτήρια που χρησιμοποιούνται στην προσέγγιση αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi σχεδιάστηκαν επίσης για να λαμβάνουν υπόψη τις κύριες επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, καθώς και την ποιότητα του μετριασμού που αναλαμβάνεται.
- Δέσμευση: Η δέσμευση είναι μια συνεχής και στοχευμένη διαδικασία που αποσκοπεί στην επίδραση στις δραστηριότητες ή τη συμπεριφορά των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Ο στόχος των δραστηριοτήτων κινητοποίησης εμπίπτει σε δύο κατηγορίες: την κινητοποίηση ενός εκδότη να βελτιώσει τον τρόπο με τον οποίο ενσωματώνει τις περιβαλλοντικές και κοινωνικές διαστάσεις, την κινητοποίηση ενός εκδότη να βελτιώσει τις επιπτώσεις του σε περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα ή σε άλλα ζητήματα βιωσιμότητας που είναι σημαντικά για την κοινωνία και την παγκόσμια οικονομία.
- Ψηφοφορία: Η πολιτική ψηφοφορίας της Amundi ανταποκρίνεται σε μια ολιστική ανάλυση όλων των μακροπρόθεσμων θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δημιουργία αξίας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών θεμάτων ΠΚΔ. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην Πολιτική ψηφοφορίας της Amundi*.
- Παρακολούθηση διενέξεων: Η Amundi έχει αναπτύξει ένα σύστημα παρακολούθησης διαφωνιών που βασίζεται σε τρεις εξωτερικούς παρόχους δεδομένων για τη συστηματική παρακολούθηση των διαφωνιών και του επιπέδου σοβαρότητάς τους. Αυτή η ποσοτική προσέγγιση εμπλουτίζεται στη συνέχεια με μια εις βάθος αξιολόγηση κάθε σοβαρής διαφωνίας, υπό την καθοδήγηση αναλυτών ΠΚΔ και την περιοδική ανασκόπηση της εξέλιξής της. Αυτή η προσέγγιση ισχύει για όλα τα Κεφάλαια της Amundi.

Για οποιαδήποτε ένδειξη σχετικά με τον τρόπο χρήσης των υποχρεωτικών δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων, ανατρέξτε στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi που διατίθεται στη διεύθυνση www.amundi.lu.

☐ Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Σκοπός: Ο στόχος του Υποκεφαλαίου είναι να προσφέρει παραγωγή άμεσου εισοδήματος, σε συνδυασμό με τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη κεφαλαίου.

Επενδύσεις: Για την επίτευξη αυτού του στόχου, το Υποκεφάλαιο θα επιδιώξει να κατανείμει το 80% του καθαρού ενεργητικού του σε κερδοφόρες κινητές αξίες και τίτλους. Εφαρμόζεται μια προσέγγιση αξίας, αποτελούμενη από μια ανοδική θεμελιώδη ανάλυση, προκειμένου να

* <https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646>

εντοπίσει κερδοφόρες μετοχές και Χρεωστικούς Τίτλους που προσφέρουν ελκυστική αναμενόμενη απόδοση σχετικά με το επίπεδο κινδύνου.

Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε:

- Γερμανικός νόμος περί φορολογίας των επενδύσεων: Τουλάχιστον το 25% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Υποκεφαλαίου επενδύεται συνεχώς σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά. Για λόγους σαφήνειας, οι επενδύσεις σε εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητα (όπως ορίζεται από το γερμανικό Υπουργείο Οικονομικών) και οι ΟΣΕΚΑ ή οι ΟΣΕ δεν περιλαμβάνονται στο ποσοστό αυτό.
- Μέσα συνδεδεμένα με Μετοχές
- μετατρέψιμα ομόλογα
- Χρεωστικούς Τίτλους, συμπεριλαμβανομένου έως και του 20% του καθαρού ενεργητικού σε Τίτλους Εξασφαλισμένους με Περιουσιακά Στοιχεία και Τίτλους Εξασφαλισμένους με Υποθήκη
- καταθέσεις
- μονάδες/μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων ΟΣΕ (έως και το 10% του καθαρού ενεργητικού του)

Το Υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επιδιώκει την έκθεση σε εμπορεύματα έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του. Ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 50% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου θα επενδύεται σε ομόλογα με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού και δεν θα γίνονται επενδύσεις σε χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης. Τα χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης μετά την αγορά μπορούν να διατηρηθούν, ωστόσο, σε καμία περίπτωση δεν θα υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου. Οι επενδύσεις θα πραγματοποιούνται χωρίς περιορισμούς όσον αφορά γεωγραφική κατανομή (συμπεριλαμβανομένων αναδυόμενων αγορών), κεφαλαιοποίηση αγοράς, κλάδο ή ημερομηνία λήξης.

Δείκτης Αναφοράς: Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Το Υποκεφάλαιο χρησιμοποιεί εκ των υστέρων τον Secured Overnight Financing Rate (SOFR) συν το αντίστοιχο εμπόδιο για κάθε σχετική κατηγορία μεριδίων εκ των υστέρων ως δείκτη αναφοράς για την αξιολόγηση της απόδοσης του Υποκεφαλαίου και, όσον αφορά τον δείκτη αναφοράς της προμήθειας απόδοσης που χρησιμοποιείται από τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων, για τον υπολογισμό των προμηθειών απόδοσης. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δόμηση του χαρτοφυλακίου του Δείκτη αναφοράς.

Διαδικασία διαχείρισης: Το Υποκεφάλαιο ενσωματώνει Συντελεστές Βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία και, με βάση το ιδιόκτητο σύστημα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi (όπου Α η υψηλότερη βαθμολογία και G η χαμηλότερη βαθμολογία). Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ΠΚΔ του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του περιβάλλοντος.

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Όλοι οι τίτλοι που διακρατούνται στο Υποκεφάλαιο υπόκεινται στα Κριτήρια ΠΚΔ. Αυτό επιτυγχάνεται μέσω της χρήσης της αποκλειστικής μεθοδολογίας της Amundi ή/και πληροφοριών ΠΚΔ τρίτων.

Το Υποκεφάλαιο εφαρμόζει πρώτα την πολιτική αποκλεισμού της Amundi, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων κανόνων:

- δικαστικές εξαιρέσεις σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, βόμβες διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανίου κλπ)·
- εταιρείες που παραβιάζουν σοβαρά και επανειλημμένα μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου, χωρίς αξιόπιστα διορθωτικά μέτρα

- τομεακές εξαιρέσεις του ομίλου Amundi σχετικά με τον Άνθρακα και τα Προϊόντα Καπνού (λεπτομέρειες αυτής της πολιτικής διατίθενται στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική της Amundi, στον ιστότοπο www.amundi.lu).

Το Υποκεφάλαιο, ως δεσμευτικά στοιχείο, επιδιώκει να έχει υψηλότερη βαθμολογία ΠΚΔ από τη βαθμολογία ΠΚΔ του επενδυτικού περιβάλλοντος.

Τα Κριτήρια ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου ισχύουν τουλάχιστον για:

- 90% των μεριδίων που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε ανεπτυγμένες χώρες, χρεωστικούς τίτλους, μέσα χρηματαγοράς με πιστωτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού και κρατικό χρέος που εκδίδεται από ανεπτυγμένες χώρες·
- το 75% των μεριδίων που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε χώρες αναδυόμενων αγορών, μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης σε οποιαδήποτε χώρα, χρεωστικούς τίτλους και μέσα χρηματαγοράς με πιστωτική αξιολόγηση υψηλής απόδοσης και κρατικό χρέος που εκδίδεται από χώρες αναδυόμενων αγορών.

Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι ίσως να μην είναι εφικτή η εκτέλεση ανάλυσης ΠΚΔ σε χρηματικό εισόδημα, εξομοιούμενο χρηματικό εισόδημα, μερικά παράγωγα και κάποια προγράμματα συλλογικής επένδυσης στα ίδια πρότυπα με αυτά των άλλων επενδύσεων. Η μεθοδολογία υπολογισμού ΠΚΔ δεν θα περιλαμβάνει τους τίτλους που δεν έχουν αξιολόγηση ΠΚΔ, ούτε χρηματικό εισόδημα, εξομοιούμενο χρηματικό εισόδημα, μερικά παράγωγα και ορισμένα προγράμματα συλλογικής επένδυσης.

Επιπλέον και λαμβάνοντας υπόψη την ελάχιστη δέσμευση του 10% των Βιώσιμων Επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο, το Υποκεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που θεωρούνται ότι έχουν την «καλύτερη επίδοση» όταν επωφελούνται από την καλύτερη από τις τρεις κορυφαίες αξιολογήσεις (Α, Β ή C σε μια κλίμακα αξιολόγησης που κυμαίνεται από Α έως G) στον τομέα τους σε τουλάχιστον έναν σημαντικό περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα.

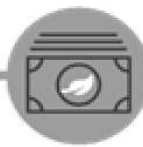
Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν υφίσταται ελάχιστο αναληφθέν ποσοστό για το Υποκεφάλαιο.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Βασίζομαστε στη μεθοδολογία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi. Η αξιολόγηση ΠΚΔ της Amundi βασίζεται σε ένα αποκλειστικό πλαίσιο ανάλυσης ΠΚΔ, το οποίο λαμβάνει υπόψη 38 γενικά και ειδικά για τον τομέα κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων διακυβέρνησης. Στη διάσταση της διακυβέρνησης, αξιολογούμε την ικανότητα ενός εκδότη να διασφαλίζει ένα αποτελεσματικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εγγυάται ότι θα επιτύχει τους μακροπρόθεσμους στόχους του (π.χ. διασφάλιση της μακροπρόθεσμης αξίας του εκδότη). Τα υποκριτήρια διακυβέρνησης που λαμβάνονται υπόψη είναι τα εξής: διάρθρωση διοικητικού συμβουλίου, οικονομικός-λογιστικός έλεγχος και δικλίδες ελέγχου, αμοιβές, δικαιώματα των μεριδιούχων, δεοντολογία, φορολογικές πρακτικές και στρατηγική ΠΚΔ. Η κλίμακα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi περιλαμβάνει επτά βαθμούς, που κυμαίνονται από το Α έως το G, όπου το Α είναι η καλύτερη και το G η χειρότερη βαθμολογία. Οι εταιρείες με αξιολόγηση G αποκλείονται από το επενδυτικό μας φάσμα.



Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

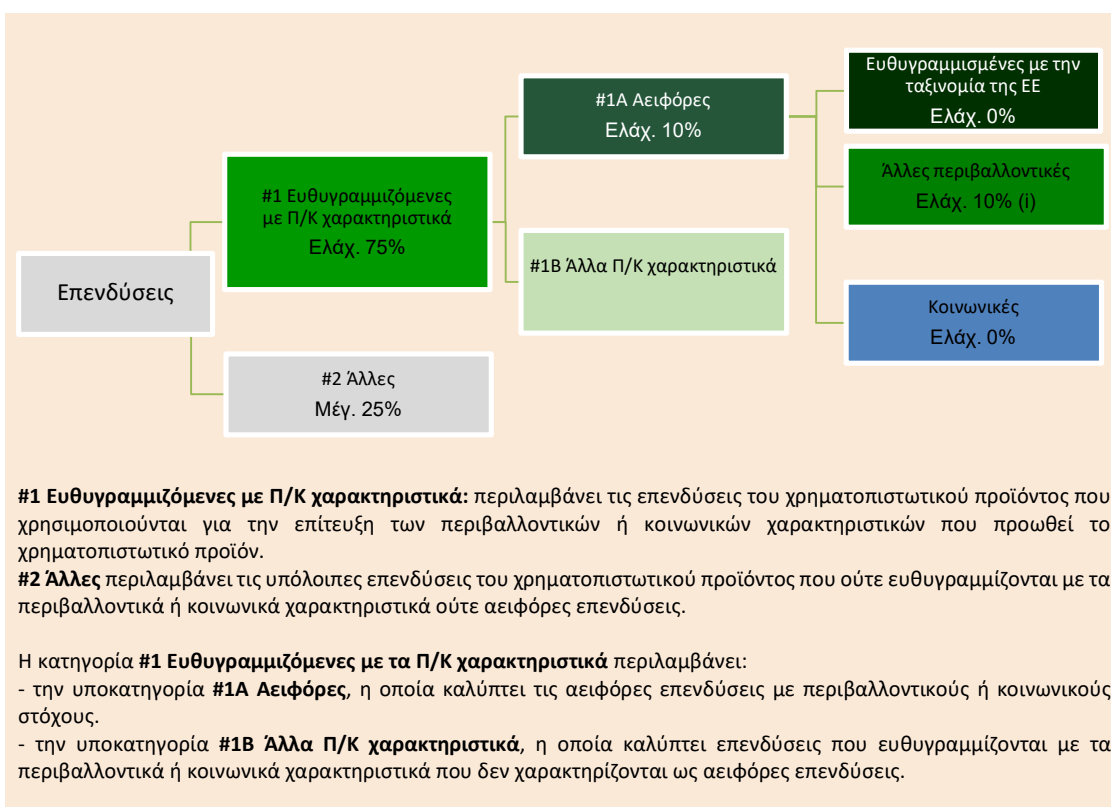
Τουλάχιστον το 75% των επενδύσεων του Υποκεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προάγονται από το Υποκεφάλαιο σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής. Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο δεσμεύεται να διατηρεί ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων τουλάχιστον 10% σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά (#1) και του πραγματικού ποσοστού αειφόρων επενδύσεων (#1A). Το ποσοστό άλλων περιβαλλοντικών επενδύσεων που προγραμματίζεται αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 10% (i) και ενδέχεται να αλλάξει καθώς αυξάνονται τα πραγματικά ποσοστά των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια και/ή των κοινωνικών επενδύσεων.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις·

- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία·

- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Τα παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Υποκεφάλαιο.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει επί του παρόντος ελάχιστη δέσμευση για βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την Ταξινόμια της ΕΕ. Το Υποκεφάλαιο δεν δεσμεύεται να πραγματοποιήσει επενδύσεις που συμμορφώνονται με την Ταξινόμια σε ορυκτά αέρια ή/και πυρηνική ενέργεια, όπως φαίνεται παρακάτω. Ωστόσο, ως μέρος της επενδυτικής στρατηγικής, μπορεί να επενδύει σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται και σε αυτούς τους κλάδους. Οι εν λόγω επενδύσεις μπορεί να είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια ή όχι.

- Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;

☐ Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο

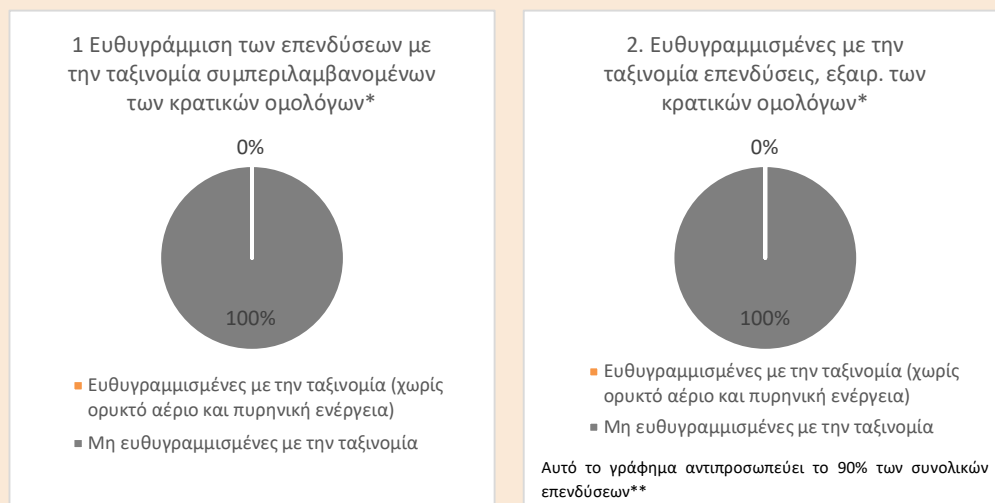
☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

** Αυτό το ποσοστό είναι ενδεικτικό και μπορεί να διαφέρει.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με ορυκτά αέρια ή/και πυρηνικές δραστηριότητες θα συμμορφώνονται μόνο με την Ταξινόμια της ΕΕ, όπου συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιονδήποτε στόχο Ταξινόμιας της ΕΕ. Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες σχετικά με τα ορυκτά αέρια και την πυρηνική ενέργεια που συμμορφώνονται με την Ταξινόμια της ΕΕ ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων σε μεταβατικές δραστηριότητες ή δραστηριότητες ενεργοποίησης.



Πρόκειται για αιμόνες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιμόνων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;**

Το Υποκεφάλαιο θα έχει ελάχιστη δέσμευση 10% σε Αιμόνες Επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο, χωρίς καμία δέσμευση για ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει καθορισμένο ελάχιστο μερίδιο.



- **Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Στην κατηγορία «#2 Άλλες» περιλαμβάνονται μετρητά και μέσα για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας και χαρτοφυλακίου. Μπορεί επίσης να περιλαμβάνει τίτλους χωρίς αξιολόγηση ΠΚΔ για τους οποίους δεν είναι διαθέσιμα τα δεδομένα που απαιτούνται για τη μέτρηση της επίτευξης περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.



- **Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Μη διαθέσιμη

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Μη διαθέσιμη

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Μη διαθέσιμη

- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Μη διαθέσιμη



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δίκτυακο τόπο: www.amundi.lu

Αειφόρος επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**.

Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Ονομασία προϊόντος:

FIRST EAGLE AMUNDI RESILIENT EQUITY FUND

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:

213800SJK7PMB1J5PU28

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Χ

Όχι



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο**: ____%



σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο**: ____%



Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά

και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης της 51%



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με κοινωνικό στόχο



Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά πρωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Υποκεφάλαιο (sub-fund) πρωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά στοχεύοντας να έχει υψηλότερη βαθμολογία ΠΚΔ από τη βαθμολογία ΠΚΔ του επενδυτικού περιβάλλοντος (investment universe). Κατά τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου και του επενδυτικού φάσματος, η επίδοση ΠΚΔ αξιολογείται συγκρίνοντας τη

μέση επίδοση ενός τίτλου με τον κλάδο του εκδότη του τίτλου, σε σχέση με καθένα από τα τρία ΠΚΔ χαρακτηριστικά. Για τον σκοπό αυτής της μέτρησης, το επενδυτικό περιβάλλον ορίζεται ως ο δείκτης MSCI AC WORLD IMI Index. Δεν έχει οριστεί δείκτης αναφοράς ΠΚΔ.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοοικονομικό προϊόν.

- ***Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;***

Ο δείκτης βιωσιμότητας που χρησιμοποιείται είναι η αξιολόγηση ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου που μετράται έναντι της αξιολόγησης ΠΚΔ του επενδυτικού περιβάλλοντος του Υποκεφαλαίου.

Η διαδικασία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi βασίζεται στην «Άριστη» προσέγγιση. Οι αξιολογήσεις που προσαρμόζονται σε κάθε τομέα δραστηριότητας στοχεύουν στην αξιολόγηση της δυναμικής λειτουργίας των εταιρειών.

Η βαθμολογία ΠΚΔ της Amundi είναι μια ποσοτική αξιολόγηση ΠΚΔ που αντιστοιχεί σε επτά βαθμούς, από το A (καλύτερη συνολική βαθμολογία) έως το G (χειρότερη). Στην κλίμακα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi, οι τίτλοι που κατατάσσονται στον κατάλογο αποκλεισμού αντιστοιχούν στο G. Για τους εταιρικούς εκδότες, οι επιδόσεις ΠΚΔ αξιολογούνται σε παγκόσμιο επίπεδο και σε επίπεδο σχετικών κριτηρίων σε σύγκριση με τις μέσες επιδόσεις του κλάδου τους, μέσω του συνδυασμού των τριών διαστάσεων ΠΚΔ:

- Περιβαλλοντικές διαστάσεις: εξετάζει την ικανότητα των εκδοτών να ελέγχουν τις άμεσες και έμμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις τους, περιορίζοντας την κατανάλωση ενέργειας, μειώνοντας τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, καταπολεμώντας την εξάντληση των πόρων και προστατεύοντας τη βιοποικιλομορφία.
- Κοινωνική διάσταση: μετράει τον τρόπο λειτουργίας ενός εκδότη υπό δύο διαφορετικές έννοιες: τη στρατηγική του εκδότη για την ανάπτυξη του ανθρώπινου κεφαλαίου του και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων γενικότερα.
- Διάσταση διακυβέρνησης: αξιολογεί την ικανότητα του εκδότη να διασφαλίζει τη βάση ενός αποτελεσματικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και να δημιουργεί μακροπρόθεσμη αξία.

Η μεθοδολογία που εφαρμόζεται από τη διαδικασία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi χρησιμοποιεί 38 κριτήρια τα οποία είναι είτε γενικά (κοινά για όλες τις εταιρείες ανεξαρτήτως της δραστηριότητάς τους) είτε ειδικά για κάθε τομέα και σταθμίζονται σύμφωνα με τον τομέα και εξετάζονται ως προς τις επιπτώσεις τους στη φήμη, τη λειτουργική αποδοτικότητα και τους κανονισμούς του εκδότη. Οι αξιολογήσεις ΠΚΔ της Amundi είναι πιθανό να εκφράζονται συνολικά στις τρεις διαστάσεις E, S και G ή μεμονωμένα σε οποιονδήποτε περιβαλλοντικό ή κοινωνικό παράγοντα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις βαθμολογίες και τα κριτήρια ΠΚΔ, ανατρέξτε στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi, στη διεύθυνση www.amundi.lu.

- ***Ποιοι είναι οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;***

Στόχος των αιφώρων επενδύσεων είναι οι επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που επιδιώκουν να πληρούν δύο κριτήρια:

- 1) να ακολουθούν τις βέλτιστες περιβαλλοντικές και κοινωνικές πρακτικές
- 2) και να αποφεύγουν την παραγωγή προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών που βλάπτουν το περιβάλλον και την κοινωνία.

Προκειμένου η εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις να θεωρηθεί ότι συμβάλει στον παραπάνω στόχο, πρέπει να έχει επιτύχει «άριστη επίδοση» στον τομέα δραστηριότητάς της σε τουλάχιστον έναν από τους σημαντικούς περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντές της.

Ο ορισμός της «άριστης επίδοσης» βασίζεται στην αποκλειστική μεθοδολογία ΠΚΔ της Amundi, η οποία στοχεύει στη μέτρηση της απόδοσης ΠΚΔ μιας εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει την «καλύτερη απόδοση», μια εταιρεία-αποδέκτης επενδύσεων πρέπει να επιτύχει μια από τις τρεις κορυφαίες αξιολογήσεις (Α, Β ή C, από μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το Α έως το G) στον τομέα της σε τουλάχιστον έναν από τους ουσιώδεις περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες. Οι σημαντικοί περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες προσδιορίζονται σε επίπεδο τομέα. Ο προσδιορισμός των ουσιαστικών παραγόντων βασίζεται στο πλαίσιο ανάλυσης ΠΚΔ της Amundi, το οποίο συνδυάζει εξωοικονομικά δεδομένα και ποιοτική ανάλυση των σχετικών τομέων και θεμάτων βιωσιμότητας. Οι παράγοντες που προσδιορίζονται ως σημαντικοί συμβάλλουν άνω του 10% στη συνολική βαθμολογία ΠΚΔ. Για τον τομέα της ενέργειας, για παράδειγμα, μερικοί ουσιώδεις παράγοντες είναι οι εξής: εκπομπές και ενέργεια, βιοποικιλότητα και ρύπανση, υγεία και ασφάλεια, τοπικές κοινότητες και ανθρώπινα δικαιώματα. Για μια πληρέστερη επισκόπηση των τομέων και παραγόντων, ανατρέξτε στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi που διατίθεται στη διεύθυνση www.amundi.lu.

Για να συμβάλλει στους ανωτέρω στόχους, η εταιρεία στην οποία γίνονται επενδύσεις δεν πρέπει να έχει σημαντική έκθεση σε δραστηριότητες (π.χ. καπνικά προϊόντα, όπλα, τυχερά παιχνίδια, άνθρακας, αεροπλοΐα, παραγωγή κρέατος, παραγωγή λιπασμάτων και παρασιτοκτόνων, παραγωγή πλαστικών μίας χρήσης) που δεν είναι συμβατές με αυτά τα κριτήρια.

Ο βιώσιμος χαρακτήρας μιας επένδυσης αξιολογείται σε επίπεδο εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς

επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

- **Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;**

Για να διασφαλιστεί ότι οι βιώσιμες επενδύσεις δεν προκαλούν σοβαρή βλάβη (ΜΠΣΒ), η Amundi χρησιμοποιεί δύο φίλτρα:

- Το πρώτο φίλτρο ελέγχου ΜΠΣΒ βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων στο Παράρτημα 1, Πίνακας 1 των RTS, όπου είναι διαθέσιμα ισχυρά δεδομένα (π.χ. ένταση αερίων του θερμοκηπίου των εταιρειών-αποδεκτών επενδύσεων) μέσω συνδυασμού δεικτών (π.χ. ένταση άνθρακα) και συγκεκριμένα όρια ή κανόνες (π.χ. ότι η ένταση άνθρακα της εταιρείας-αποδέκτη επενδύσεων δεν ανήκει στο τελευταίο δεκατημόριο του τομέα).

Η Amundi εξετάζει ήδη συγκεκριμένες Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού της ως μέρος της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi. Αυτοί οι αποκλεισμοί, οι οποίοι εφαρμόζονται στην αρχή των δοκιμών που περιγράφονται ανωτέρω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: αποκλεισμοί σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, άνθρακα και καπνικά προϊόντα.

- Πέρα από τους συγκεκριμένους Δείκτες Κύριων δυσμενών επιπτώσεων που καλύπτονται από το πρώτο φίλτρο, η Amundi έχει ορίσει ένα δεύτερο φίλτρο, το οποίο δεν λαμβάνει υπόψη τους υποχρεωτικούς δείκτες Κύριων δυσμενών επιπτώσεων, προκειμένου να επαληθεύσει ότι η εταιρεία δεν έχει δυσμενή απόδοση από μια συνολική περιβαλλοντική ή κοινωνική άποψη σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της, το οποίο αντιστοιχεί σε περιβαλλοντική ή κοινωνική βαθμολογία ανώτερη ή ίση με Ε της αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi.

– Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων ελήφθησαν υπόψη όπως περιγράφεται αναλυτικά στο πρώτο παραπάνω φίλτρο ΜΠΣΒ:

Το πρώτο φίλτρο ΜΠΣΒ βασίζεται στην παρακολούθηση των υποχρεωτικών δεικτών Κύριων δυσμενών επιπτώσεων στο Παράρτημα 1, Πίνακας 1 των RTS, όπου είναι διαθέσιμα ισχυρά δεδομένα μέσω του συνδυασμού των ακόλουθων δεικτών και ειδικών ορίων ή κανόνων:

- *Να έχει ένταση CO₂ η οποία δεν ανήκει στο τελευταίο δεκατημόριο σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της (ισχύει μόνο για τους τομείς υψηλής έντασης).*
- *Να υπάρχει διαφορετικότητα εντός του Διοικητικού Συμβουλίου που δεν ανήκει στο τελευταίο δεκατημόριο σε σύγκριση με άλλες εταιρείες του τομέα της.*
- *Να μη συσχετίζεται με καμία διένεξη που να αφορά τις συνθήκες εργασίας και τα ανθρώπινα δικαιώματα.*
- *Να μη συσχετίζεται με καμία διένεξη που να αφορά τη βιοποικιλότητα και τη ρύπανση.*

Η Amundi εξετάζει ήδη συγκεκριμένες Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στο πλαίσιο της πολιτικής αποκλεισμού της ως μέρος της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi. Αυτοί οι αποκλεισμοί, οι οποίοι εφαρμόζονται στην αρχή των δοκιμών που περιγράφονται ανωτέρω, καλύπτουν τα ακόλουθα θέματα: αποκλεισμοί σε αμφιλεγόμενα όπλα, παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, άνθρακα και καπνικά προϊόντα.

– Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις Κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομέρειες:

Οι Οδηγίες του ΟΟΣΑ για Πολυεθνικές Εταιρείες και οι Κατευθυντήριες Αρχές για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα των Ηνωμένων Εθνών ενσωματώνονται στη μεθοδολογία βαθμολόγησης ΠΚΔ. Το αποκλειστικό εργαλείο αξιολόγησης ΠΚΔ της εταιρείας αξιολογεί εκδότες χρησιμοποιώντας διαθέσιμα δεδομένα από τους παρόχους δεδομένων μας. Για παράδειγμα, το μοντέλο διαθέτει ένα ειδικό κριτήριο που ονομάζεται «Κοινωνική Συμμετοχή & Ανθρώπινα Δικαιώματα» το οποίο εφαρμόζεται σε όλους τους τομείς, εκτός από άλλα κριτήρια που σχετίζονται με τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικά υπεύθυνων εφοδιαστικών αλυσίδων και των εργασιακών συνθηκών και σχέσεων. Επιπλέον, διεξάγουμε παρακολούθηση διαφωνιών τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιλαμβάνει εταιρείες που εντοπίζονται για παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Όταν προκύπτουν διαφωνίες, οι αναλυτές θα αξιολογήσουν την κατάσταση και θα εφαρμόσουν μια βαθμολογία στη διαφωνία (χρησιμοποιώντας την αποκλειστική μας μεθοδολογία βαθμολόγησης) και θα καθορίσουν τον βέλτιστο τρόπο δράσης. Οι βαθμολογίες διενέξεων ενημερώνονται κάθε τρίμηνο, για να παρακολουθούνται οι τάσεις και οι προσπάθειες επίλυσης.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

☒ Ναι, το Υποκεφάλαιο λαμβάνει υπόψη όλες τις υποχρεωτικές δυσμενείς επιπτώσεις σύμφωνα με το Παράρτημα 1, Πίνακας 1 των RTS που εφαρμόζονται στη στρατηγική του Υποκεφαλαίου και βασίζεται σε έναν συνδυασμό πολιτικών αποκλεισμού (κανονιστικές και ειδικές για κάθε τομέα), αξιολόγησης της ενσωμάτωσης των ΠΚΔ στην επενδυτική διαδικασία, των προσεγγίσεων κινητοποίησης και ψηφοφορίας και της παρακολούθησης διενέξεων:

- Αποκλεισμός (εξαίρεση): Η Amundi έχει ορίσει κανονιστικούς και βάσει δραστηριότητας και τομέα κανόνες αποκλεισμού που καλύπτουν ορισμένους από τους βασικούς δείκτες δυσμενούς βιωσιμότητας που αναφέρονται στον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων.
- Ενσωμάτωση παραγόντων ΠΚΔ: Η Amundi έχει υιοθετήσει ελάχιστα πρότυπα ενσωμάτωσης ΠΚΔ που ισχύουν από προεπιλογή στα ενεργά διαχειριζόμενα κεφάλαια ανοικτού τύπου (με εξαίρεση τους αξιολογημένους με G εκδότες και την καλύτερη, υψηλότερη από τον ισχύοντα Δείκτη αναφοράς, σταθμισμένη μέση βαθμολογία ΠΚΔ). Τα 38 κριτήρια που χρησιμοποιούνται στην προσέγγιση αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi σχεδιάστηκαν επίσης για να λαμβάνουν υπόψη τις κύριες επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, καθώς και την ποιότητα του μετριάσμου που αναλαμβάνεται.
- Δέσμευση: Η δέσμευση είναι μια συνεχής και στοχευμένη διαδικασία που αποσκοπεί στην επίδραση στις δραστηριότητες ή τη συμπεριφορά των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Ο στόχος των δραστηριοτήτων κινητοποίησης εμπίπτει σε δύο κατηγορίες: την κινητοποίηση ενός εκδότη να βελτιώσει τον τρόπο με τον οποίο ενσωματώνει τις περιβαλλοντικές και κοινωνικές διαστάσεις, την κινητοποίηση ενός εκδότη να βελτιώσει τις επιπτώσεις του σε περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα ή σε άλλα ζητήματα βιωσιμότητας που είναι σημαντικά για την κοινωνία και την παγκόσμια οικονομία.
- Ψηφοφορία: Η πολιτική ψηφοφορίας της Amundi ανταποκρίνεται σε μια ολιστική ανάλυση όλων των μακροπρόθεσμων θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δημιουργία αξίας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών θεμάτων ΠΚΔ. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην Πολιτική ψηφοφορίας της Amundi*.
- Παρακολούθηση διενέξεων: Η Amundi έχει αναπτύξει ένα σύστημα παρακολούθησης διαφωνιών που βασίζεται σε τρεις εξωτερικούς παρόχους δεδομένων για τη συστηματική παρακολούθηση των διαφωνιών και του επιπέδου σοβαρότητάς τους. Αυτή η ποσοτική προσέγγιση εμπλουτίζεται στη συνέχεια με μια εις βάθος αξιολόγηση κάθε σοβαρής διαφωνίας, υπό την καθοδήγηση αναλυτών ΠΚΔ και την περιοδική ανασκόπηση της εξέλιξής της. Αυτή η προσέγγιση ισχύει για όλα τα Κεφάλαια της Amundi.

Για οποιαδήποτε ένδειξη σχετικά με τον τρόπο χρήσης των υποχρεωτικών δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων, ανατρέξτε στη Δήλωση Βιώσιμης Χρηματοοικονομικής της Amundi που διατίθεται στη διεύθυνση www.amundi.lu.

☐ Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Σκοπός: Στόχος του Υποκεφαλαίου είναι να παρέχει μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή ανάπτυξη επενδύοντας σε ένα ευρύ φάσμα τίτλων από όλο τον κόσμο, χρησιμοποιώντας μια επενδυτική προσέγγιση που αναφέρεται συχνά ως «αξία» επένδυσης, επιδιώκοντας ταυτόχρονα βελτιωμένο προφίλ βιωσιμότητας και περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

* <https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646>

Επενδύσεις: Το Υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές και μέσα συνδεδεμένα με μετοχές χωρίς περιορισμούς όσον αφορά την κεφαλαιοποίηση αγοράς ή τη γεωγραφική διαφοροποίηση (συμπεριλαμβανομένων αναδυόμενων αγορών). Ωστόσο, το Υποκεφάλαιο αποκλείει επενδύσεις που σχετίζονται με ενέργεια από ορυκτά καύσιμα, καπνό και άλλους τομείς όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Έως το 10% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου μπορεί να επενδύεται σε δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα και πολύτιμες πρώτες ύλες (όπως ETC χρυσού). Το Υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς. Οι επενδύσεις του Υποκεφαλαίου σε ομόλογα θα είναι πρωτίστως για σκοπούς διαχείρισης μετρητών και τα μέσα θα αξιολογούνται κατά κύριο λόγο ως επενδυτικού βαθμού. Δεν θα γίνονται επενδύσεις σε χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης. Τα χρεόγραφα αναγκαστικής εκποίησης μετά την αγορά μπορούν να διατηρηθούν, ωστόσο, σε καμία περίπτωση δεν θα υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του Υποκεφαλαίου. Το Υποκεφάλαιο επιδιώκει βελτιωμένο περιβαλλοντικό αποτύπωμα και προφίλ βιωσιμότητας μέσω της ενσωμάτωσης παραγόντων ΠΚΔ (περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης). Το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ΠΚΔ του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του φάσματος.

Το Υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μέσα χρηματοοικονομικών παράγωγων μόνο για λόγους αντιστάθμισης. Το Υποκεφάλαιο δεν επιτρέπεται να προβεί σε συναλλαγές δανειοδότησης τίτλων.

Δείκτης Αναφοράς: Το Υποκεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Το Υποκεφάλαιο χρησιμοποιεί εκ των υστέρων τον Secured Overnight Financing Rate (SOFR) συν το αντίστοιχο εμπόδιο για κάθε σχετική κατηγορία μεριδίων εκ των υστέρων ως δείκτη αναφοράς για την αξιολόγηση της απόδοσης του Υποκεφαλαίου και, όσον αφορά τον δείκτη αναφοράς της προμήθειας απόδοσης που χρησιμοποιείται από τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων, για τον υπολογισμό των προμηθειών απόδοσης. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη δόμηση του χαρτοφυλακίου του Δείκτη αναφοράς.

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Όλοι οι τίτλοι που διακρατούνται στο Υποκεφάλαιο υπόκεινται στα Κριτήρια ΠΚΔ. Αυτό επιτυγχάνεται μέσω της χρήσης της αποκλειστικής μεθοδολογίας της Amundi ή/και πληροφοριών ΠΚΔ τρίτων.

Το Υποκεφάλαιο εφαρμόζει πρώτα την πολιτική αποκλεισμού της Amundi, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων κανόνων:

- δικαστικές εξαιρέσεις σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, βόμβες διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανού κλπ)
- εταιρείες που παραβιάζουν σοβαρά και επανειλημμένα μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου, χωρίς αξιόπιστα διορθωτικά μέτρα
- τομακές εξαιρέσεις του ομίλου Amundi σχετικά με τον Άνθρακα και τα Προϊόντα Καπνού (λεπτομέρειες αυτής της πολιτικής διατίθενται στην Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική της Amundi, στον ιστότοπο www.amundi.lu).

Το Υποκεφάλαιο, ως δεσμευτικό στοιχείο, επιδιώκει να έχει υψηλότερη βαθμολογία ΠΚΔ από τη βαθμολογία ΠΚΔ του επενδυτικού περιβάλλοντος.

Το Υποκεφάλαιο δεν επενδύει σε τίτλους με αξιολόγηση F ή G.

Τα Κριτήρια ΠΚΔ του Υποκεφαλαίου ισχύουν τουλάχιστον για:

- 90% των μεριδίων που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε ανεπτυγμένες χώρες, χρεωστικούς τίτλους, μέσα χρηματαγοράς με πιστωτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού και κρατικό χρέος που εκδίδεται από ανεπτυγμένες χώρες·
- το 75% των μεριδίων που εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε χώρες αναδυόμενων αγορών, μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης σε οποιαδήποτε χώρα, χρεωστικούς τίτλους και μέσα χρηματαγοράς με πιστωτική αξιολόγηση υψηλής απόδοσης και κρατικό χρέος που εκδίδεται από χώρες αναδυόμενων αγορών.

Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι ίσως να μην είναι εφικτή η εκτέλεση ανάλυσης ΠΚΔ σε χρηματικό εισόδημα, εξομοιούμενο χρηματικό εισόδημα, μερικά παράγωγα και κάποια προγράμματα συλλογικής επένδυσης στα ίδια πρότυπα με αυτά των άλλων επενδύσεων. Η μεθοδολογία υπολογισμού ΠΚΔ δεν θα περιλαμβάνει τους τίτλους που δεν έχουν αξιολόγηση ΠΚΔ, ούτε χρηματικό εισόδημα, εξομοιούμενο χρηματικό εισόδημα, μερικά παράγωγα και ορισμένα προγράμματα συλλογικής επένδυσης.

Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη την ελάχιστη δέσμευση του 51% των Βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο, το Υποκεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων που θεωρούνται «άριστης επίδοσης» και έχουν επιτύχει μία από τις βέλτιστες τρεις αξιολογήσεις (Α, Β ή C, σε μια κλίμακα αξιολόγησης που θα κυμαίνεται από το Α έως το G) στον τομέα τους τουλάχιστον σε έναν από τους σημαντικότερους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς παράγοντες.

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

- ***Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;***

Το επενδυτικό σύνολο των υποκεφαλαίων μειώνεται κατά τουλάχιστον 20% λόγω του αποκλεισμού τίτλων με χαμηλή αξιολόγηση ΠΚΔ.

- ***Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;***

Βασίζομαστε στη μεθοδολογία αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi. Η αξιολόγηση ΠΚΔ της Amundi βασίζεται σε ένα αποκλειστικό πλαίσιο ανάλυσης ΠΚΔ, το οποίο λαμβάνει υπόψη 38 γενικά και ειδικά για τον τομέα κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων διακυβέρνησης. Στη διάσταση της διακυβέρνησης, αξιολογούμε την ικανότητα ενός εκδότη να διασφαλίζει ένα αποτελεσματικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εγγυάται ότι θα επιτύχει τους μακροπρόθεσμους στόχους του (π.χ. διασφάλιση της μακροπρόθεσμης αξίας του εκδότη). Τα υποκριτήρια διακυβέρνησης που λαμβάνονται υπόψη είναι τα εξής: διάρθρωση διοικητικού συμβουλίου, οικονομικός-λογιστικός έλεγχος και δικλείδες ελέγχου, αμοιβές, δικαιώματα των μεριδιούχων, δεοντολογία, φορολογικές πρακτικές και στρατηγική ΠΚΔ. Η κλίμακα αξιολόγησης ΠΚΔ της Amundi περιλαμβάνει επτά βαθμούς, που κυμαίνονται από το Α έως το G, όπου το Α είναι η καλύτερη και το G η χειρότερη βαθμολογία. Οι εταιρείες με αξιολόγηση G αποκλείονται από το επενδυτικό μας φάσμα.



Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

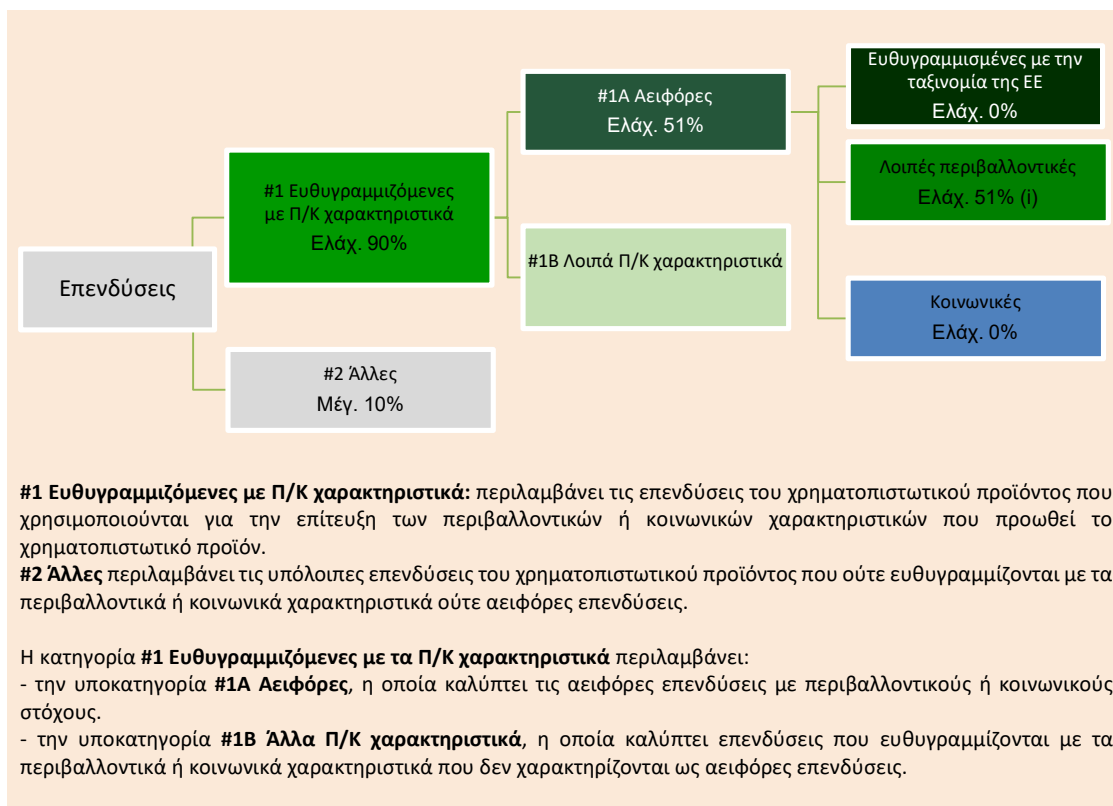
Τουλάχιστον το 90% των επενδύσεων του Υποκεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προάγονται από το Υποκεφάλαιο σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής. Επιπλέον, το Υποκεφάλαιο δεσμεύεται να διατηρεί ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων τουλάχιστον 51% σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά (#1) και του πραγματικού ποσοστού αιεφόρων επενδύσεων (#1A). Η προγραμματισμένη αναλογία άλλων περιβαλλοντικών επενδύσεων αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 51% (i) και μπορεί να μεταβληθεί, καθώς τα πραγματικά ποσοστά των επενδύσεων που είναι σε ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση ή/και των κοινωνικών επενδύσεων αυξάνονται.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Τα παράγωγα δεν χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Υποκεφάλαιο.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιχφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει επί του παρόντος ελάχιστη δέσμευση για βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την Ταξινόμια της ΕΕ. Το Υποκεφάλαιο δεν δεσμεύεται να πραγματοποιήσει επενδύσεις που συμμορφώνονται με την Ταξινόμια σε ορυκτά αέρια ή/και πυρηνική ενέργεια, όπως φαίνεται παρακάτω. Ωστόσο, ως μέρος της επενδυτικής στρατηγικής, μπορεί να επενδύει σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται και σε αυτούς τους κλάδους. Οι εν λόγω επενδύσεις μπορεί να είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια ή όχι.

- Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;

☐ Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο

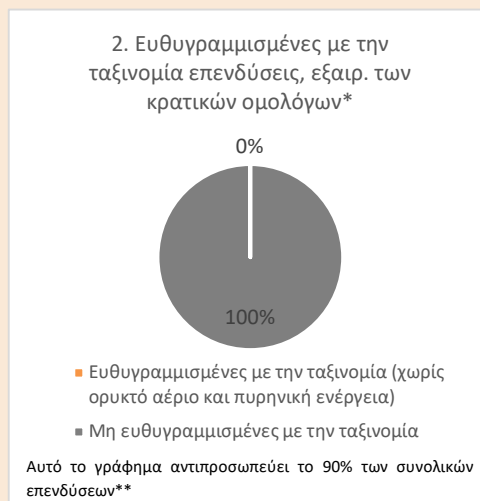
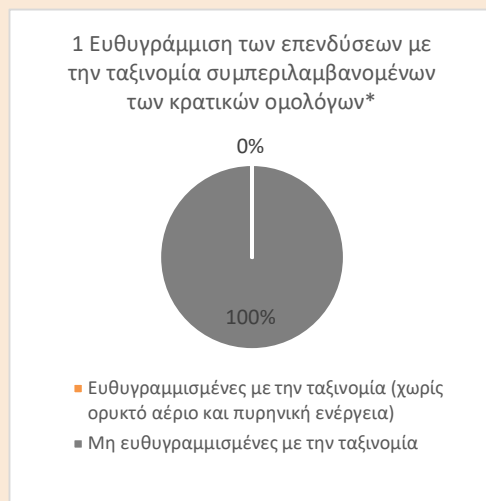
☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

** Αυτό το ποσοστό είναι ενδεικτικό και μπορεί να διαφέρει.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με ορυκτά αέρια ή/και πυρηνικές δραστηριότητες θα συμμορφώνονται μόνο με την Ταξινόμια της ΕΕ, όπου συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιονδήποτε στόχο για την Ταξινόμια της ΕΕ. Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες σχετικά με τα ορυκτά αέρια και την πυρηνική ενέργεια που συμμορφώνονται με την Ταξινόμια της ΕΕ ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων σε μεταβατικές δραστηριότητες ή δραστηριότητες ενεργοποίησης.



Πρόκειται για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;**

Το Υποκεφάλαιο θα έχει ελάχιστη δέσμευση 51% βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο χωρίς δέσμευση για την ευθυγράμμισή τους με την Ταξινόμηση της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Υποκεφάλαιο δεν έχει καθορισμένο ελάχιστο μερίδιο.



- **Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Στην κατηγορία «#2 Άλλες» περιλαμβάνονται μετρητά και μέσα για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας και χαρτοφυλακίου. Μπορεί επίσης να περιλαμβάνει τίτλους χωρίς αξιολόγηση ΠΚΔ για τους οποίους δεν είναι διαθέσιμα τα δεδομένα που απαιτούνται για τη μέτρηση της επίτευξης περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.



Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Το Υποκεφάλαιο δεν διαθέτει συγκεκριμένο δείκτη που έχει καθοριστεί ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Μη διαθέσιμη

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Μη διαθέσιμη

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Μη διαθέσιμη

- **Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Μη διαθέσιμη



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δίκτυακο τόπο: www.amundi.lu

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥΣ

- **Εντολές συμμετοχής, επαναγοράς και εξαγοράς, καθώς και καταβολές εσόδων από επαναγορές και εξαγορές**

[Οδηγία (ΕΕ) 2019/1160, άρθρο 1 παρ. 4 που αντικαθιστά το άρθρο 92 παρ. 1. στοιχεία α) και β)]

Οι μεριδιούχοι που επενδύουν μέσω διανομέα, αντιπροσώπου ή άλλου μεσάζοντα, θα πρέπει να υποβάλλουν όλα τα αιτήματα συναλλαγής μέσω του μεσάζοντα τους.

Για επενδυτές που καταρτίζουν συναλλαγές απευθείας με τη SICAV, στο ενημερωτικό δελτίο διατίθενται λεπτομερείς πληροφορίες για τις εντολές συμμετοχής, επαναγοράς και εξαγοράς, καθώς και για τις καταβολές εσόδων από επαναγορές και εξαγορές.

Περισσότερες πληροφορίες διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο, το οποίο είναι προσβάσιμο στη διεύθυνση: www.amundi.lu/amundi-funds

- **Δικαιώματα επενδυτών**

[Οδηγία (ΕΕ) 2019/1160, άρθρο 1 παρ. 4 που αντικαθιστά το άρθρο 92 παρ. 1. στοιχείο γ)]

Όλοι οι επενδυτές τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης και δεν παρέχεται προνομιακή μεταχείριση ούτε ειδικά οικονομικά οφέλη σε μεμονωμένους επενδυτές ή ομάδες επενδυτών.

Στις γενικές συνελεύσεις της SICAV, κάθε Μεριδιούχος έχει το δικαίωμα μίας ψήφου για κάθε ακέραιο Μερίδιο που κατέχει. Ένας Μεριδιούχος οποιουδήποτε Υποκεφαλαίου ή Κατηγορίας θα δικαιούται, σε κάθε μεμονωμένη συνέλευση των Μεριδιούχων του εν λόγω Υποκεφαλαίου ή Κατηγορίας, μία ψήφο για κάθε ακέραιο Μερίδιο που κατέχει στο εν λόγω Υποκεφάλαιο ή Κατηγορία. Σε περίπτωση συγκατοχής, μόνο ο πρώτος κατονομαζόμενος Μεριδιούχος μπορεί να ψηφίζει.

Η SICAV εφιστά την προσοχή των επενδυτών στο γεγονός ότι κάθε επενδυτής θα μπορεί να ασκεί πλήρως τα δικαιώματά του ως επενδυτής απευθείας έναντι της SICAV, κυρίως το δικαίωμα συμμετοχής στις γενικές συνελεύσεις των Μεριδιούχων, μόνο εάν είναι ο ίδιος καταχωρισμένος, στο όνομά του, στο μητρώο Μεριδιούχων της SICAV. Σε περιπτώσεις όπου ένας επενδυτής επενδύει στη SICAV μέσω μεσάζοντα που επενδύει στη SICAV στο δικό του όνομα αλλά για λογαριασμό του επενδυτή, πιθανόν να μην είναι πάντα δυνατό για τον επενδυτή να ασκήσει άμεσα ορισμένα από τα δικαιώματα των Μεριδιούχων έναντι της SICAV. Συνιστάται στους επενδυτές να ζητούν συμβουλές σχετικά με τα δικαιώματά τους.

Περισσότερες πληροφορίες διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο, το οποίο είναι προσβάσιμο στη διεύθυνση: www.amundi.lu/amundi-funds

Επιπλέον, μια σύνοψη των δικαιωμάτων των Επενδυτών σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 3 του Κανονισμού Διασυννοριακής Διανομής Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι διαθέσιμη εδώ: <https://about.amundi.com/Metana- Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>

– **Διαχείριση παραπόνων**

[Οδηγία (ΕΕ) 2019/1160, άρθρο 1 παρ. 4 που αντικαθιστά το άρθρο 92 παρ. 1. στοιχείο γ)]

Οι μεριδιούχοι που επενδύουν μέσω διανομέα, αντιπροσώπου ή άλλου μεσάζοντα και επιθυμούν να υποβάλουν παράπονο για τη λειτουργία του αμοιβαίου κεφαλαίου, θα πρέπει να επικοινωνούν με τον μεσάζοντα τους.

Κάθε άτομο που θα ήθελε να λάβει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη SICAV ή επιθυμεί να υποβάλει παράπονο για τη λειτουργία της SICAV, θα πρέπει να επικοινωνεί με τον Υπεύθυνο Συμμόρφωσης, στη διεύθυνση Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L- 2520 Luxembourg. Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει καταρτίσει μια πολιτική για τη διαχείριση των παραπόνων από πελάτες η οποία μπορεί να ανασυρθεί από τη διεύθυνση

<https://www.amundi.lu/professional/Common-Content/Juridique-Compliance/Informations-reglementaires/Amundi-Lux-Docs-dedies/Amundi-Luxembourg>.

– **Διαθεσιμότητα πληροφοριών και εγγράφων για το αμοιβαίο κεφάλαιο**

[Οδηγία (ΕΕ) 2019/1160, άρθρο 1 παρ. 4 που αντικαθιστά το άρθρο 92 παρ. 1. στοιχείο δ)]

Οι μεριδιούχοι που επενδύουν μέσω διανομέα, αντιπροσώπου ή άλλου μεσάζοντα μπορούν επίσης να υποβάλλουν αιτήματα για πληροφορίες και έγγραφα μέσω του μεσάζοντα τους.

Αντίγραφο του Καταστατικού, του τρέχοντος Ενημερωτικού Δελτίου και των τελευταίων οικονομικών εκθέσεων θα αποσταλούν χωρίς χρέωση σε οποιονδήποτε Μεριδιούχο, κατά προτίμηση μέσω ηλεκτρονικής αποστολής, και αντίγραφα αυτών μπορούν να ληφθούν χωρίς χρέωση από οποιοδήποτε πρόσωπο στην επίσημη έδρα της SICAV.

Διατίθενται επίσης, μαζί με το τελευταίο διαθέσιμο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIID), καθώς και με την τελευταία τιμή έκδοσης, πώλησης, επαναγοράς ή εξαγοράς των μεριδίων, ηλεκτρονικά στη διεύθυνση: www.amundi.lu/amundi-funds