

Το παρόν αποτελεί μετάφραση του πρωτότυπου κοινού σχεδίου προτεινόμενης συγχώνευσης από την αγγλική στην ελληνική γλώσσα. Η μετάφραση αποδίδει πιστά το περιεχόμενο των πληροφοριών που περιέχονται στο πρωτότυπο.

**Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων**

Λεωφόρος Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1
115 28 Αθήνα, Ελλάδα
(η «Εταιρεία Διαχείρισης»)

ΕΝΕΡΓΩΝΤΑΣ ΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ:

PIRAEUSINVEST

αμοιβαίου κεφαλαίου
R.C.S. Κ 15
(το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

ΚΟΙΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης (το «**Συμβούλιο**») εγκρίνει τους όρους των προτεινόμενων συγχωνεύσεων των:

- I) PiraeusInvest – Global Conservative Balanced Fund of Funds¹ και PiraeusInvest Global Aggressive Balanced Fund of Funds¹ με απορρόφηση από το PiraeusInvest – Global Balanced Fund of Funds² και
- II) PiraeusInvest – European Bond¹ με απορρόφηση από το PiraeusInvest – Enhanced Liquidity EUR Fund².

¹(μαζί τα «**Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα**») | ²(μαζί τα «**Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα**»)

ΕΚΤΙΜΩΝΤΑΣ ΤΑ ΕΞΗΣ

- 1. Το Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται ως αμοιβαίο κεφάλαιο («*fonds commun de placement*») σύμφωνα με το Μέρος Ι του νόμου της 17^{ης} Δεκεμβρίου 2010 για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ο «**Νόμος του 2010**») και είναι οργανωμένο ως κεφάλαιο ομπρέλα (με περισσότερα επενδυτικά τμήματα).
- 2. Τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα πρέπει να μεταφέρουν το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τους στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα. Η μεταβίβαση θα γίνει έτσι ώστε οι κάτοχοι μεριδίων των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων να λάβουν ως αντάλλαγμα μερίδια της αντίστοιχης κατηγορίας του αντίστοιχου Απορροφώντος Επενδυτικού Τμήματος όπως ορίζεται κατωτέρω, και όπως περιγράφεται περαιτέρω στην Ενότητα VI. «Μέθοδος Υπολογισμού της Σχέσης Ανταλλαγής».

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ
ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Τα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα έχουν γνωστοποιηθεί για διάθεση στην ίδια χώρα, δηλαδή στην Ελλάδα, όπου τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα έχουν κοινοποιηθεί για να διαθέτουν τα μερίδιά τους σύμφωνα με το Άρθρο 53 κ.ε. του Νόμου του 2010.

3. Η Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ενεργεί ως εταιρεία διαχείρισης που έχει συσταθεί και οργανωθεί βάσει των νόμων της Ελλάδας και είναι εγκεκριμένη ως εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ που διέπονται από την οδηγία περί ΟΣΕΚΑ (δηλαδή την Οδηγία 2009/65/ΕΚ) υπό καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών στην Ευρωπαϊκή Ένωση.
4. Σύγκριση των βασικών χαρακτηριστικών μεταξύ των Απορροφώμενων και των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων δίνεται λεπτομερώς στο Προσάρτημα Ι.

I. Τύπος Συγχώνευσης

Τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα συγχωνευτούν στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα σύμφωνα με τους όρους του Άρθρου 1 (20) α) του Νόμου του 2010 (η «**Συγχώνευση**»).

II. Ιστορικό και Αιτιολόγηση

Το μικρό μέγεθος των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων (στις 3.11.2021: 8.354.346,26 ΕΥΡΩ για το PiraeusInvest – Global Conservative Balanced Fund of Funds, 7.715.660,16 ΕΥΡΩ για το PiraeusInvest Global Aggressive Balanced Fund of Funds και 1.331.046,43 ΕΥΡΩ για το PiraeusInvest – European Bond) καθιστά οικονομικά ασύμφορη τη διατήρησή τους ως ανεξάρτητων επενδυτικών τμημάτων και οδηγεί σε υψηλότερο Δείκτη Συνολικών Εξόδων (ο «**ΔΣΕ**») για τους επενδυτές.

Επομένως, το Συμβούλιο πιστεύει ότι είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων να συγχωνεύσει τα ανωτέρω επενδυτικά τμήματα και να εστιάσει σε μεγαλύτερα χαρτοφυλάκια, τα οποία θα παρέχουν οικονομίες κλίμακας σε υφιστάμενους μεριδιούχους των Απορροφώμενων και των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων, και το Συμβούλιο αναμένει να μειωθεί ο ΔΣΕ, ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης.

Το Συμβούλιο αποφάσισε λοιπόν, σύμφωνα με το Άρθρο 66(4) του Νόμου του 2010 και με το Άρθρο 18 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (οι «**Κανονισμοί Διαχείρισης**»), να συγχωνεύσει τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα.

III. Διαδικασία Συγχώνευσης

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος που ορίζεται κατωτέρω, τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα μεταφέρουν τα υφιστάμενα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τους (τα «**Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού**») στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα.

Οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων και των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων, που δεν επιθυμούν να συμμετέχουν στη συγχώνευση, μπορούν να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους

ή την μετατροπή των μεριδίων τους σε μερίδια άλλων επενδυτικών τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς καμία επιβάρυνση μέχρι την καταληκτική ώρα στις 10.02.2022.

IV. Αναμενόμενος Αντίκτυπος της Συγχώνευσης

Αντίκτυπος στους μεριδιούχους των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων

Οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων θα καταστούν μεριδιούχοι των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων ως εξής:

Υφιστάμενες κατηγορίες στο Απορροφώμενο Επενδυτικό Τμήμα		Κωδικός ISIN	Αντίστοιχη κατηγορία στο Απορροφών Επενδυτικό Τμήμα		Κωδικός ISIN
PiraeusInvest – Global Conservative Balanced Fund of Funds	Retail (Distribution)	LU1508974836	PiraeusInvest – Global Balanced Fund of Funds	Retail (Distribution)	LU1508974752
PiraeusInvest – Global Aggressive Balanced Fund of Funds	Retail (Distribution)	LU1508974919			
PiraeusInvest – European Bond	Retail (Distribution)	LU0078310132	PiraeusInvest Enhanced – Liquidity EUR Fund	Retail (Distribution)	LU1508974596

Επιπλέον, και προς διευκόλυνση της Συγχώνευσης, οι παρακάτω περιορισμοί συναλλαγών θα εφαρμοστούν στο Απορροφώμενο Επενδυτικό Τμήμα πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος:

- Δεν θα επιτρέπεται σε νέους επενδυτές να επενδύουν σε μερίδια των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων κατά την περίοδο από τις 12.01.2022 και εξής (τελευταία ημερομηνία εγγραφών θα είναι η 11.01.2022 μέχρι την καταληκτική ώρα).
- Υφιστάμενοι μεριδιούχοι δεν θα επιτρέπεται να εγγράφονται σε επιπλέον μερίδια των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων κατά την περίοδο από τις 12.01.2022 και εξής (τελευταία ημερομηνία εγγραφών θα είναι η 11.01.2022 μέχρι την καταληκτική ώρα) και
- Υφιστάμενοι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων δεν θα επιτρέπεται να εξαγοράσουν ή να μετατρέψουν τα μερίδιά τους κατά τις 5 εργάσιμες ημέρες πριν την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος (τελευταία ημερομηνία για εξαγορές ή μετατροπές θα είναι η 10.02.2022 μέχρι την καταληκτική ώρα).

Το χαρτοφυλάκιο του PiraeusInvest – European Bond θα χρειαστεί να αναδιαρθρωθεί λίγες ημέρες πριν την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, ώστε να ευθυγραμμιστεί καλύτερα με το χαρτοφυλάκιο και την επενδυτική πολιτική του Απορροφώντος Επενδυτικού Τμήματος. Αυτές οι προσαρμογές μπορεί να ενέχουν κόστος συναλλαγών.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Το χαρτοφυλάκιο του PiraeusInvest – Global Conservative Balanced Fund of Funds και του PiraeusInvest – Global Aggressive Balanced Fund of Funds δεν θα χρειαστεί να αναδιαρθρωθεί πριν την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Αντίκτυπος στους μεριδιούχους των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων

Τα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα θα συνεχίσουν να υπάρχουν μετά τη Συγχώνευση. Οι συναλλαγές στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα δεν θα διακοπούν από τη Συγχώνευση. Η διαχείριση των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων θα συνεχίσει σύμφωνα με τον επενδυτικό τους σκοπό και την επενδυτική τους πολιτική.

Το Συμβούλιο πιστεύει ότι αυτή η Συγχώνευση δεν θα προκαλέσει μείωση της απόδοσης των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων.

Το Συμβούλιο δεν προβλέπει κάποια σημαντική επίπτωση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο ή την απόδοση του Απορροφώντος Επενδυτικού Τμήματος και/ή στα μερίδια των μεριδιούχων ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης.

V. Κριτήρια Αποτίμησης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων θα αποδοθούν στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων και των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων θα αποτιμηθούν σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») και στον Κανονισμό κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος (όπως ορίζεται κατωτέρω). Τα τρέχοντα στοιχεία του παθητικού γενικά περιλαμβάνουν οφειλόμενες προμήθειες και έξοδα που δεν έχουν πληρωθεί, όπως φαίνονται στο καθαρό ενεργητικό αυτών των επενδυτικών τμημάτων.

Τα νομικά, συμβουλευτικά και διοικητικά έξοδα σε σχέση με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης (συμπεριλαμβανομένων εξόδων ευθυγράμμισης του Απορροφώμενου Επενδυτικού Τμήματος) θα βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.

VI. Μέθοδος Υπολογισμού της Σχέσης Ανταλλαγής

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα μεταφέρουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τους στα Απορροφώντα Επενδυτικά Τμήματα.

Τα μερίδια των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων θα ακυρωθούν και οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων, που δεν ζήτησαν εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων

τους στα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα, θα λάβουν μερίδια αντίστοιχων κατηγοριών στο/στα Απορροφών/ώντα Επενδυτικό/ά Τμήμα/τα, όπως περιγράφεται στην ενότητα IV. ανωτέρω (τα «**Νέα Μερίδια**»). Η συνολική αξία των μεριδίων που κατέχουν οι μεριδιούχοι του/των Απορροφώμενου/ων Επενδυτικού/ών Τμήματος/ων θα αντιστοιχεί στη συνολική αξία των μεριδίων που θα λάβουν στο/στα Απορροφών/ώντα Επενδυτικό/ά Τμήμα/τα.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Ο αριθμός των μεριδίων που θα λάβουν στο Απορροφών Επενδυτικό Τμήμα καθορίζεται χρησιμοποιώντας μια σχέση ανταλλαγής που υπολογίζεται με ακρίβεια τριών δεκαδικών ψηφίων που στρογγυλοποιούνται στο πλησιέστερο ανώτερο ή κατώτερο μερίδιο με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο των αντίστοιχων κατηγοριών του Απορροφώμενου Επενδυτικού Τμήματος κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Οι μεριδιούχοι πρέπει να έχουν υπόψη ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μερίδιο του Απορροφώμενου Επενδυτικού Τμήματος και εκείνη του Απορροφώντος Επενδυτικού Τμήματος κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος δεν θα είναι απαραίτητως η ίδια. Επομένως, ενώ η συνολική αξία των μεριδίων τους θα παραμείνει ίδια, οι μεριδιούχοι μπορεί να λάβουν διαφορετικό αριθμό μεριδίων στο Απορροφών Επενδυτικό Τμήμα σε σχέση με τον αριθμό μεριδίων που κατείχαν στο Απορροφώμενο Επενδυτικό Τμήμα.

Η σχέση ανταλλαγής για κάθε κατηγορία θα υπολογίζεται σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου βάσει της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των σχετικών κατηγοριών του Απορροφώντος και του Απορροφώμενου Επενδυτικού Τμήματος κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Η σχέση ανταλλαγής μεριδίων θα υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$A = \frac{(B \times C)}{D}$$

Όπου

A είναι ο αριθμός Νέων Μεριδίων στο Απορροφών Επενδυτικό Τμήμα·

B είναι ο αριθμός μεριδίων της σχετικής κατηγορίας μεριδίων στο Απορροφώμενο Επενδυτικό Τμήμα·

C είναι η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο του Απορροφώμενου Επενδυτικού Τμήματος, όπως αποτιμάται κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος·

D είναι η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο του Απορροφώντος Επενδυτικού Τμήματος κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Ο εγκεκριμένος νόμιμος ελεγκτής της Εταιρείας θα διοριστεί και θα εκτιμήσει, σύμφωνα με το Άρθρο 71(1) του Νόμου του 2010, τα κριτήρια για την αποτίμηση των Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, τη μέθοδο υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής και την πραγματική σχέση ανταλλαγής που θα καθοριστεί κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Αντίγραφο της έκθεσης/των εκθέσεων του εγκεκριμένου νόμιμου ελεγκτή θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στους μεριδιούχους κατόπιν αιτήματος.

VII. Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος

Η προγραμματισμένη ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης είναι η 18^η Φεβρουαρίου 2022 τα μεσάνυχτα (ώρα Λουξεμβούργου), ή οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία μπορεί να κριθεί απαραίτητη από το Συμβούλιο και όπως κοινοποιηθεί στις ανακοινώσεις που θα σταλούν στους μεριδιούχους σύμφωνα με το Άρθρο 72 του Νόμου του 2010 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»).

VIII. Κανόνες που εφαρμόζονται στη μεταφορά Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και στην ανταλλαγή μεριδίων

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα συγχωνευτούν στα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα και τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που αποδίδονται στα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα μεταβιβαστούν στις αντίστοιχες κατηγορίες των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων.

Σε αντάλλαγμα για τη μεταφορά αυτή, οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Επενδυτικών Τμημάτων θα λάβουν Νέα Μέρη των αντίστοιχων κατηγοριών των Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων, όπως περιγράφεται στην Ενότητα VI. «Μέθοδος Υπολογισμού της Σχέσης Ανταλλαγής» ανωτέρω.

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, τα Απορροφώμενα Επενδυτικά Τμήματα θα λυθούν χωρίς να τεθούν σε εκκαθάριση.

Ημερομηνία: 10 Δεκεμβρίου 2021

Υπογράφεται από

Στο όνομα και για λογαριασμό της

**Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων**



Ηρακλής Μπαμπλέκος
Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος



Γεώργιος Δαΐρης
Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. &
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Προσάρτημα Ι: Σύγκριση βασικών χαρακτηριστικών μεταξύ Απορροφώμενων και Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι

Σύγκριση βασικών χαρακτηριστικών μεταξύ Απορροφώμενων και Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων

Οι μεριδιούχοι καλούνται να ανατρέξουν στο Ενημερωτικό Δελτίο για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα χαρακτηριστικά των Απορροφώμενων και Απορροφώντων Επενδυτικών Τμημάτων.

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται στο παρόν Προσάρτημα Ι είναι όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Ι) PiraeusInvest – Global Conservative Balanced Fund of Funds και PiraeusInvest - Global Aggressive Balanced Fund of Funds στο PiraeusInvest – Global Balanced Fund of Funds

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ	ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ/Α ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ/Α ΤΜΗΜΑ/ΤΑ		ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ
Όνομα επενδυτικού τμήματος	PiraeusInvest – Global Conservative Balanced Fund of Funds	PiraeusInvest Global Aggressive Balanced Fund of Funds	PiraeusInvest – Global Balanced Fund of Funds
Νόμισμα Αναφοράς επενδυτικού τμήματος	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Ι. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΚΙΝΔΥΝΟΙ			
Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτικές Πολιτικές	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης, αναλαμβάνοντας σχετικά χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο. Το Επενδυτικό Τμήμα παρέχει διαφοροποίηση σε επενδυτικές κατηγορίες ενεργητικού επενδύοντας πρωτίστως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ (τα «Κεφάλαια-Στόχοι»), ΔΑΚ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μετρητά. Το Επενδυτικό Τμήμα θα επενδύει έως 40% του ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε μετοχές, έως 65% του ενεργητικού του σε	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης, αναλαμβάνοντας σχετικά υψηλό επενδυτικό κίνδυνο. Το Επενδυτικό Τμήμα παρέχει διαφοροποίηση σε επενδυτικές κατηγορίες ενεργητικού, επενδύοντας πρωτίστως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ (τα «Κεφάλαια-Στόχοι»), ΔΑΚ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μετρητά. Το Επενδυτικό Τμήμα θα επενδύει έως 65% του ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε μετοχές, έως 40% του ενεργητικού του σε	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης, αναλαμβάνοντας σχετικά μέτριο επενδυτικό κίνδυνο. Το Επενδυτικό Τμήμα παρέχει διαφοροποίηση σε επενδυτικές κατηγορίες ενεργητικού, επενδύοντας πρωτίστως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ (τα «Αμοιβαία Κεφάλαια-Στόχοι»), ΔΑΚ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μετρητά. Το Επενδυτικό Τμήμα θα επενδύει έως 55% του ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε μετοχές, έως 55% του

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

	Κεφάλαια Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε ομόλογα και έως 30% του ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε μέσα χρηματαγοράς και/ή σε Κεφάλαια-Στόχους που συνιστούν ευρωπαϊκά αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύει επίσης σε μικτά Κεφάλαια-Στόχους, που σημαίνει ότι αυτά τα Κεφάλαια-Στόχοι επενδύουν τόσο σε μετοχές όσο και σε ομόλογα. Το Επενδυτικό Τμήμα δεν θα επενδύει σε Κεφάλαια-Στόχους, στα οποία εφαρμόζονται εναλλακτικές στρατηγικές. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές παραγώγων και μέσα για σκοπούς αντιστάθμισης και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου εντός των ορίων που τίθενται στην ενότητα «Χρηματοοικονομικές Τεχνικές και Μέσα».	Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε ομόλογα και έως 30% του ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε μέσα χρηματαγοράς και/ή σε Κεφάλαια-Στόχους που συνιστούν ευρωπαϊκά αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύει επίσης σε μικτά Κεφάλαια-Στόχους, που σημαίνει ότι αυτά τα Κεφάλαια-Στόχοι επενδύουν τόσο σε μετοχές όσο και σε ομόλογα. Το Επενδυτικό Τμήμα δεν θα επενδύει σε Κεφάλαια-Στόχους, στα οποία εφαρμόζονται εναλλακτικές στρατηγικές. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγες τεχνικές και μέσα για σκοπούς αντιστάθμισης και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου εντός των ορίων που τίθενται στην ενότητα «Χρηματοοικονομικές Τεχνικές και Μέσα».	ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε ομόλογα και έως 30% του ενεργητικού του σε Κεφάλαια-Στόχους που επενδύουν πρωτίστως σε μέσα χρηματαγοράς και/ή σε Κεφάλαια-Στόχους που συνιστούν ευρωπαϊκά αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύει επίσης σε μικτά Κεφάλαια-Στόχους, που σημαίνει ότι αυτά τα Κεφάλαια-Στόχοι επενδύουν τόσο σε μετοχές όσο και σε ομόλογα. Το Επενδυτικό Τμήμα δεν θα επενδύει σε Κεφάλαια-Στόχους, στα οποία εφαρμόζονται εναλλακτικές στρατηγικές. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές παραγώγων και μέσα για σκοπούς αντιστάθμισης και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου εντός των ορίων που τίθενται στην ενότητα «Χρηματοοικονομικές Τεχνικές και Μέσα».
Δείκτης αναφοράς	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι αντικείμενο ενεργητικής διαχείρισης χωρίς παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι αντικείμενο ενεργητικής διαχείρισης χωρίς παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι αντικείμενο ενεργητικής διαχείρισης χωρίς παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.
Κατηγοριοποίηση SFDR	6	6	6
Προφίλ επενδυτών	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι κατάλληλο για επενδυτές με μεσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και χαμηλή έως μέτρια ανοχή κινδύνου.	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι κατάλληλο για επενδυτές με μεσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και μέτρια έως υψηλή ανοχή κινδύνου.	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι κατάλληλο για επενδυτές με μεσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και μέτρια ανοχή κινδύνου.
Υψηλότερος Συνθετικός	4	4	4

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Δείκτης Κινδύνου-Απόδοσης (SRI)			
Εκτίμηση Συγκεκριμένου Κινδύνου	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος επιτρέπει επένδυση σε ΟΣΕΚΑ και/ή άλλους ΟΣΕ. Τέτοιοι μηχανισμοί συνήθως δίνουν την ευκαιρία εξαγοράς των μεριδίων τους ή των μετοχών τους σε οποιονδήποτε υπολογισμό Καθαρής Αξίας. Σε εξαιρετικές περιστάσεις, μπορεί να είναι δυνατό το Κεφάλαιο-Στόχος να μην μπορεί να εξαγοράσει τα μερίδια ή τις μετοχές του και, συνεπώς, αυτό θα έχει έμμεσο αντίκτυπο στον υπολογισμό Καθαρής Αξίας του Επενδυτικού Τμήματος, αποτρέποντάς το από το να ανταποκριθεί στις δικές του εντολές εξαγοράς.	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος επιτρέπει επένδυση σε ΟΣΕΚΑ και/ή άλλους ΟΣΕ. Τέτοιοι μηχανισμοί συνήθως δίνουν την ευκαιρία εξαγοράς των μεριδίων τους ή των μετοχών τους σε οποιονδήποτε υπολογισμό Καθαρής Αξίας. Σε εξαιρετικές περιστάσεις, μπορεί να είναι δυνατό το Κεφάλαιο-Στόχος να μην μπορεί να εξαγοράσει τα μερίδια ή τις μετοχές του και, συνεπώς, αυτό θα έχει έμμεσο αντίκτυπο στον υπολογισμό Καθαρής Αξίας του Επενδυτικού Τμήματος, αποτρέποντάς το από το να ανταποκριθεί στις δικές του εντολές εξαγοράς. * * * Για προσωρινούς ή αμυντικούς σκοπούς, και προκειμένου να διασφαλίζει τις αναμενόμενες εξαγορές, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να τηρεί, για κάθε Επενδυτικό Τμήμα, ρευστά διαθέσιμα σε επικουρική βάση. Τέτοια διαθέσιμα μπορούν να τηρούνται σε τρεχούμενους λογαριασμούς ή σε βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς που υπόκεινται σε τακτική διαπραγμάτευση, που έχουν ανά πάσα στιγμή μέση εναπομένονσα ωρίμανση κάτω των 12 μηνών και εκδίδονται ή εγγυώνται από εκδότες με υψηλή βαθμολογία.	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος επιτρέπει επένδυση σε ΟΣΕΚΑ και/ή άλλους ΟΣΕ. Τέτοιοι μηχανισμοί συνήθως δίνουν την ευκαιρία εξαγοράς των μεριδίων τους ή των μετοχών τους σε οποιονδήποτε υπολογισμό Καθαρής Αξίας. Σε εξαιρετικές περιστάσεις, μπορεί να είναι δυνατό το Κεφάλαιο-Στόχος να μην μπορεί να εξαγοράσει τα μερίδια ή τις μετοχές του και, συνεπώς, αυτό θα έχει έμμεσο αντίκτυπο στον υπολογισμό Καθαρής Αξίας του Επενδυτικού Τμήματος, αποτρέποντάς το από το να ανταποκριθεί στις δικές του εντολές εξαγοράς.
Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης	Απόλυτη Δυνητική Ζημία	Απόλυτη Δυνητική Ζημία	Απόλυτη Δυνητική Ζημία
II. Κατηγορία μεριδίου και ελάχιστες απαιτήσεις επενδύσεων και κατοχής μεριδίων			
Κατηγορία	1. Retail	1. Retail	1. Retail

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

μεριδίου	2. Institutional 3. Private	2. Institutional 3. Private	2. Institutional 3. Private
Πολιτική διανομής	Εντός κάθε Επενδυτικού Τμήματος, το Συμβούλιο έχει δικαίωμα να δημιουργήσει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων που μπορεί να χαρακτηρίζονται από την πολιτική διανομής τους (μερίδια διανομής, μερίδια κεφαλαιοποίησης).		
Ελάχιστη εγγραφή και επακόλουθη επένδυση	Η ελάχιστη αρχική αγορά Μεριδίων είναι δέκα (10) Μερίδια για Μερίδια Retail, εκατό (100) για Private Μερίδια και χίλια (1000) για Institutional Μερίδια. Κάθε αγορά Μεριδίων σε επόμενο στάδιο μπορεί να γίνει είτε σε Μερίδια είτε σε ποσό.		
Χρόνος αποκοπής	Μερίδια μπορούν να αγοραστούν μέσω του Διανομέα ή απευθείας μέσω της Εταιρείας Διαχείρισης σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Αποτίμησης. Κάθε αίτηση που λαμβάνει ο Υπεύθυνος Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών στο Λουξεμβούργο σε κάθε Ημερομηνία Αποτίμησης πριν τις 5:00 μ.μ., ώρα Λουξεμβούργου, θα εκτελείται με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο όπως ορίζεται την επόμενη Ημερομηνία Αποτίμησης.		
Ημέρα αποτίμησης	Κάθε ημέρα που είναι εργάσιμη ημέρα τραπεζών στο Λουξεμβούργο.		
Ημέρα διακανονισμού	Η πληρωμή για τα Μερίδια που εκδίδονται πρέπει να λαμβάνεται από τον Θεματοφύλακα το αργότερο εντός πέντε εργάσιμων ημερών τραπεζών του Λουξεμβούργου μετά τη σχετική Ημερομηνία Αποτίμησης.		
III. ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ			
Προμήθεια εγγραφής	Retail: έως 3% Institutional: Δ/Υ Private: έως 3%		
Προμήθεια μετατροπής	Προμήθεια μετατροπής έως 1,00 % επί της Καθαρής Αξίας των Μεριδίων προς μετατροπή μπορεί να χρεωθεί και να πληρωθεί στον Διανομέα.		
Προμήθεια εξαγοράς	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε
IV. ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΠΛΗΡΩΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ			
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	Retail: 2,49% Institutional: 1,99% (εκτίμηση) Private: 2,24% (εκτίμηση)	Retail: 3,61% Institutional: 2,61% (εκτίμηση) Private: 3,11%	Retail: 2,67% ¹ Institutional: 2,17% (εκτίμηση) Private: 2,42% (εκτίμηση)
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	Retail: μέγιστο 0,90% Institutional: μέγιστο 1,00% Private: μέγιστο 1,25%	Retail: μέγιστο 0,90% Institutional: μέγιστο 1,50% Private: μέγιστο 2,00%	Retail: μέγιστο 0,90% Institutional: μέγιστο 1,50% Private: μέγιστο 1,75%
Αμοιβή Θεματοφύλακα και του Υπευθύνου Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών	Ο Θεματοφύλακας θα δικαιούται να λαμβάνει, από τα στοιχεία ενεργητικού κάθε Επενδυτικού Τμήματος, αμοιβή που υπολογίζεται σύμφωνα με τη συνήθη τραπεζική πρακτική στο Λουξεμβούργο και εκφράζεται ως ποσοστό ετησίως βάσει του καθαρού ενεργητικού στο τέλος του σχετικού μήνα και η οποία είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε μήνα. Ο Θεματοφύλακας επί του παρόντος πληρώνεται ως εξής: - 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού έως 75 εκατομμύρια ΕΥΡΩ. - 0,035% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού από 75 εκατομμύρια ΕΥΡΩ έως 250 εκατομμύρια ΕΥΡΩ και - 0,015% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού άνω των 250 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. - Η αμοιβή υπόκειται σε ετήσιο ελάχιστο ποσό 6.200 ΕΥΡΩ ανά Επενδυτικό Τμήμα. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται επίσης να λαμβάνει μία επιπλέον αμοιβή ελέγχου Θεματοφύλακα της τάξης του 0,005% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού, με ελάχιστο		

¹ Από τις 15 Οκτωβρίου 2021, οι προμήθειες διαχείρισης για αυτή την κατηγορία μειώθηκαν από 2,00% σε 0,9%, κάτι που θα επηρεάσει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις του έτους αυτού

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

	ποσό ύψους 2.500 ΕΥΡΩ ανά έτος και ανά Επενδυτικό Τμήμα. Ο Θεματοφύλακας θα δικαιούται επίσης την επιστροφή όλων των εύλογων άμεσων εξόδων. Ο Υπεύθυνος Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών θα λαμβάνει αποδοχές που υπολογίζεται σύμφωνα με τη συνήθη τραπεζική πρακτική στο Λουξεμβούργο και εκφράζεται ως ποσοστό ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού κατά τον υπό εξέταση μήνα και είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε μήνα. Πληρώνονται στο παρόν ως εξής: - 0,0250% ετησίως επί των πρώτων 50 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ μέσου καθαρού ενεργητικού. - 0,0210% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού μεταξύ 50 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ και 100 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. - 0,0170% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού μεταξύ 100 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ και 250 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. - 0,0120% ετησίως για ποσά άνω των 250 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. Η αμοιβή υπόκειται σε ετήσιο ελάχιστο ποσό ύψους 27.000 ΕΥΡΩ ανά Επενδυτικό Τμήμα. Ο Υπεύθυνος Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών δικαιούται επιστροφή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όλων των εύλογων άμεσων εξόδων.
--	---

II) PiraeusInvest – European Bond into PiraeusInvest – Enhanced Liquidity EUR Fund

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ	ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ	ΑΠΟΡΡΟΦΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ
Όνομα επενδυτικού τμήματος	PiraeusInvest – European Bond	PiraeusInvest – Enhanced Liquidity EUR Fund
Νόμισμα Αναφοράς επενδυτικού τμήματος	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
I. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΚΙΝΔΥΝΟΙ		
Επενδυτικός Σκοπός και Πολιτικές	Σκοπός αυτού του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη υψηλού επιπέδου συνολικής απόδοσης βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών που εκφράζονται σε Ευρωπαϊκά νομίσματα και έχουν περιθώριο ωρίμανσης. Το χαρτοφυλάκιο μπορεί να περιλαμβάνει οποιοδήποτε από τους κατωτέρω τύπους ομολογιών: α) Ομόλογα που εκδίδονται από κυβερνήσεις ή υπηρεσίες τους και υπερεθνικούς οργανισμούς θα κατατάσσονται στην κατηγορία BBB- ή πιο πάνω από την Standard and Poor's ή στην κατηγορία Baa3 ή πιο πάνω από τη Moody's ή, εάν δεν κατατάσσονται, θα θεωρείται ότι είναι τουλάχιστον ισοδύναμα με την κατηγορία BBB- από την Εταιρεία Διαχείρισης ή τους διορισμένους εκπροσώπους της.	Ο επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η αύξηση της καθαρής αξίας του ενεργητικού του (η «Καθαρή Αξία του Ενεργητικού») επενδύοντας πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς που εκφράζονται σε ΕΥΡΩ, εκδίδονται από κυβερνήσεις, επιχειρήσεις, τοπικές κυβερνήσεις ή υπερεθνικούς οργανισμούς. Δευτερευόντως, το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύσει το ενεργητικό του σε άλλες κινητές αξίες, μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ, ΔΑΚ, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μετρητά. Το Επενδυτικό Τμήμα δεν μπορεί να επενδύσει σε μετοχές. Τα ομόλογα θα κατατάσσονται στην κατηγορία BBB- ή πιο πάνω από την Standard and Poor's ή στην κατηγορία Baa3 ή πιο πάνω από τη Moody's ή, εάν δεν κατατάσσονται, θα θεωρείται ότι είναι

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

	β) Εταιρικά ομόλογα, ασφαλισμένα ή μη (εκτός από ομόλογα με δικαίωμα επιλογής και ομολογίες μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμα με μετοχές) σε ποσοστό που δε θα ξεπερνά το 30% του συνολικού ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος. Τέτοια ομόλογα θα κατατάσσονται στην κατηγορία BBB- ή πιο πάνω από την Standard and Poor's ή στην κατηγορία Baa3 ή πιο πάνω από τη Moody's ή, εάν δεν κατατάσσονται, θα θεωρείται ότι είναι τουλάχιστον ισοδύναμα με την κατηγορία BBB- από την Εταιρεία Διαχείρισης ή τους διορισμένους εκπροσώπους της. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές παραγώγων και μέσα για σκοπούς αντιστάθμισης και αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου εντός των ορίων που τίθενται στην ενότητα «Χρηματοοικονομικές Τεχνικές και Μέσα».	τουλάχιστον ισοδύναμα με την κατηγορία BBB- από την Εταιρεία Διαχείρισης ή τους διορισμένους εκπροσώπους της. Σε κάθε περίπτωση, το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύσει μόνο έως 10% της Καθαρής Αξίας του Ενεργητικού σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια των υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος δεν πρέπει να ξεπερνά τα 3 έτη. Το Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές παραγώγων και μέσα για σκοπούς αντιστάθμισης εντός των ορίων που τίθενται στην ενότητα «Χρηματοοικονομικές Τεχνικές και Μέσα».
Δείκτης αναφοράς	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι αντικείμενο ενεργητικής διαχείρισης χωρίς παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι αντικείμενο ενεργητικής διαχείρισης χωρίς παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.
Κατηγοριοποίηση SFDR	6	6
Προφίλ επενδυτών	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι κατάλληλο για επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα ευρέως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων κινητών αξιών σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και να επιτύχουν εύλογη απόδοση επένδυσης και κεφαλαίου γνωρίζοντας τις σχετικές διακυμάνσεις τιμής.	Το Επενδυτικό Τμήμα είναι κατάλληλο για επενδυτές με χαμηλή ανοχή κινδύνου και βραχυπρόθεσμο με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.
Υψηλότερος Συνθετικός Δείκτης Κινδύνου-Απόδοσης (SRRI)	3	2
Εκτίμηση Συγκεκριμένου Κινδύνου	Αυτό το Επενδυτικό Τμήμα Ευρωπαϊκών ομολόγων επενδύει πρωτίστως σε ομόλογα επενδυτικής διαβάθμισης, σημαντικό μέρος των οποίων μπορεί να είναι όπως ανωτέρω μη κυβερνητικά, τα οποία έχουν υψηλές πιστωτικές αξιολογήσεις και έχουν σχετικά μικρό κίνδυνο μη εξόφλησης. Επομένως, αν και οι τιμές των ομολόγων κυμαίνονται ανάλογα με το διεθνές οικονομικό σκηνικό και το σκηνικό επιτοκίων, ο κίνδυνος απώλειας μέρους ή του συνόλου του αρχικού κεφαλαίου του επενδυτή είναι σχετικά χαμηλός συγκριτικά με ένα μετοχικό επενδυτικό τμήμα. Καθώς τα ομόλογα αποδίδουν τακτικό εισόδημα και έχουν	Αυτό το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει πρωτίστως σε ομόλογα επενδυτικής διαβάθμισης. Επομένως, αν και οι τιμές των ομολόγων κυμαίνονται ανάλογα με το διεθνές οικονομικό σκηνικό και το σκηνικό επιτοκίων, ο κίνδυνος απώλειας μέρους ή του συνόλου του αρχικού κεφαλαίου του επενδυτή είναι σχετικά χαμηλός συγκριτικά με ένα επενδυτικό τμήμα που επενδύει σε μετοχικούς τίτλους. Καθώς τα ομόλογα αποδίδουν τακτικό εισόδημα και έχουν ορισμένη ημερομηνία ωρίμανσης, η μεταβλητότητά τους αναμένεται επίσης να είναι σχετικά χαμηλή, παρέχουν επομένως μεγαλύτερη σιγουριά απόδοσης συγκριτικά

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

	ορισμένη ημερομηνία ωρίμανσης, η μεταβλητότητά τους αναμένεται επίσης να είναι σχετικά χαμηλή, παρέχοντας επομένως μεγαλύτερη σιγουριά απόδοσης συγκριτικά με πολλές άλλες κατηγορίες ενεργητικού.	με πολλές άλλες κατηγορίες ενεργητικού.
Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης	Απόλυτη Δυνητική Ζημία	Απόλυτη Δυνητική Ζημία
II. Κατηγορία μεριδίου και ελάχιστες απαιτήσεις επενδύσεων και κατοχής μεριδίων		
Κατηγορία μεριδίου	1. Retail 2. Institutional 3. Private	1. Retail 2. Institutional 3. Private
Πολιτική διανομής	Εντός κάθε Επενδυτικού Τμήματος, το Συμβούλιο δικαιούται να δημιουργήσει διαφορετικές κατηγορίες Μεριδίων που μπορεί να χαρακτηρίζονται από την πολιτική διανομής τους (μερίδια διανομής, μερίδια κεφαλαιοποίησης).	
Ελάχιστη εγγραφή και επακόλουθη επένδυση	Η ελάχιστη αρχική αγορά Μεριδίων είναι δέκα (10) Μερίδια για Μερίδια Retail, εκατό (100) για Private Μερίδια και χίλια (1000) για Institutional Μερίδια. Κάθε αγορά Μεριδίων σε επόμενο στάδιο μπορεί να γίνει είτε σε Μερίδια είτε σε ποσό.	
Χρόνος αποκοπής	Κάθε αίτηση που λαμβάνεται από τον Υπεύθυνο Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών στο Λουξεμβούργο οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης πριν τις 5:00 μ.μ., ώρα Λουξεμβούργου, θα εκτελείται με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, όπως ορίζεται την επόμενη Ημερομηνία Αποτίμησης. Αιτήσεις που λαμβάνονται μετά από την ανωτέρω ώρα θα εκτελούνται με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, όπως ορίζεται την μεθεπόμενη Ημέρα Αποτίμησης.	
Ημέρα αποτίμησης	Κάθε ημέρα που αποτελεί εργάσιμη ημέρα τραπεζών στο Λουξεμβούργο.	
Ημέρα διακανονισμού	Η πληρωμή για τα εκδιδόμενα Μερίδια πρέπει να λαμβάνεται από τον Θεματοφύλακα το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών τραπεζών του Λουξεμβούργου από την ισχύουσα Ημέρα Αποτίμησης.	
III. ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ		
Προμήθεια εγγραφής	Retail: έως 3% Institutional: Δ/Ε Private: έως 3%	
Προμήθεια μετατροπής	Προμήθεια μετατροπής της τάξης του 1,00% της Καθαρής Αξίας των Μεριδίων προς μετατροπή μπορεί να χρεωθεί και να πληρωθεί στον Διανομέα.	
Προμήθεια εξαγοράς	Δ/Ε	Δ/Ε
IV. ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΠΛΗΡΩΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ		
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	Retail: 2,84% Institutional: 2,44% (εκτίμηση) Private: 2,59% (εκτίμηση)	Retail: 0,69% Institutional: 0,59% (εκτίμηση) Private: 0,54% (εκτίμηση)
Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	Retail: μέγιστο 1,50% Institutional: μέγιστο 1,00% Private: μέγιστο 1,25%	Retail: μέγιστο 1,00% Institutional: μέγιστο 0,75% Private: μέγιστο 0,85%

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Αμοιβή Θεματοφύλακα και Υπεύθυνου Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών	Ο Θεματοφύλακας θα δικαιούται να λαμβάνει, από τα στοιχεία ενεργητικού κάθε Επενδυτικού Τμήματος, αποδοχές που υπολογίζονται σύμφωνα με τη συνήθη τραπεζική πρακτική στο Λουξεμβούργο και εκφράζονται ως ποσοστό ετησίως βάσει του καθαρού ενεργητικού στο τέλος του σχετικού μήνα και οι οποίες είναι πληρωτέες στο τέλος κάθε μήνα. Ο Θεματοφύλακας επί του παρόντος πληρώνεται ως εξής: - 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού έως 75 εκατομμύρια ΕΥΡΩ. - 0,035% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού από 75 εκατομμύρια ΕΥΡΩ έως 250 εκατομμύρια ΕΥΡΩ και - 0,015% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού άνω των 250 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. - Η αμοιβή υπόκειται σε ετήσιο ελάχιστο ποσό 6.200 ΕΥΡΩ ανά Επενδυτικό Τμήμα. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται επίσης να λαμβάνει μία επιπλέον αμοιβή ελέγχου Θεματοφύλακα της τάξης του 0,005% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού, με ελάχιστο ποσό ύψους 2.500 ΕΥΡΩ ανά έτος και ανά Επενδυτικό Τμήμα. Ο Θεματοφύλακας θα δικαιούται επίσης την επιστροφή όλων των εύλογων άμεσων εξόδων. Αμοιβή της τάξης του 0,075% με ελάχιστο ποσό 24.000 ΕΥΡΩ ετησίως θα πληρώνεται από το Επενδυτικό Τμήμα στον Υπεύθυνο Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών, το οποίο υπολογίζεται βάσει του μέσου καθαρού ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος. Ο Υπεύθυνος Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών δικαιούται επιστροφή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όλων των εύλογων άμεσων εξόδων.	Ο Υπεύθυνος Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών θα λαμβάνει αμοιβή που υπολογίζεται σύμφωνα με τη συνήθη τραπεζική πρακτική στο Λουξεμβούργο και εκφράζεται ως ποσοστό ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού κατά τον υπό εξέταση μήνα και είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε μήνα. Πληρώνεται στο παρόν ως εξής: - 0,0250% ετησίως επί των πρώτων 50 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ μέσου καθαρού ενεργητικού. - 0,0210% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού μεταξύ 50 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ και 100 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. - 0,0170% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού μεταξύ 100 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ και 250 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. - 0,0120% ετησίως για ποσά άνω των 250 εκατομμυρίων ΕΥΡΩ. Η αμοιβή υπόκειται σε ετήσιο ελάχιστο ποσό ύψους 27.000 ΕΥΡΩ ανά Επενδυτικό Τμήμα. Ο Διοικητικός Υπάλληλος δικαιούται επιστροφή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όλων των εύλογων άμεσων εξόδων.
---	--	---

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ