

Το παρόν έγγραφο είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Εάν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία ως προς τις ενέργειες στις οποίες πρέπει να προβείτε, θα πρέπει να ζητήσετε την επαγγελματική συμβουλή του χρηματιστή, του διευθυντή της τράπεζας, του νομικού συμβούλου, του λογιστή σας ή άλλου ανεξάρτητου επαγγελματία συμβούλου. Εάν έχετε πωλήσει ή μεταβιβάσει όλα σας τα μερίδια στο αμοιβαίο κεφάλαιο Dynamic Multi-Asset της PIMCO Funds: Global Investors Series plc, προωθήστε αμέσως το παρόν στον αγοραστή ή δικαιούχο ή στον χρηματιστή, την τράπεζα ή άλλον διαμεσολαβητή μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η πώληση ή η μεταβίβαση για προώθηση στον αγοραστή ή τον δικαιούχο το συντομότερο δυνατόν. Τα μέλη του ΔΣ της PIMCO Funds: Global Investors Series plc είναι τα πρόσωπα που ευθύνονται για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

---

ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΤΟΥ

DYNAMIC MULTI-ASSET FUND,

ΕΝΟΣ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

**Μια εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου ανοικτού τύπου και ευρείας κάλυψης (umbrella), η οποία έχει συσταθεί με περιορισμένη ευθύνη στην Ιρλανδία σύμφωνα με τον Νόμο περί Εταιρειών του 2014)**

**(ΤΟ «ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»)**

ΜΕ ΤΟ

STRATEGIC INCOME FUND,

ΕΝΟΣ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

**Μια εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου ανοικτού τύπου και ευρείας κάλυψης (umbrella), η οποία έχει συσταθεί με περιορισμένη ευθύνη στην Ιρλανδία σύμφωνα με τον Νόμο περί Εταιρειών του 2014)**

**(ΤΟ «ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»)**

---

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΣΕ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟΥ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, Η ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙ ΤΗΝ 18<sup>η</sup> ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 2024 ΕΠΙΣΥΝΑΠΤΕΤΑΙ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ.

ΕΑΝ ΕΙΣΤΕ ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟΣ ΚΑΤΟΧΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, ΕΝΑ ΕΝΤΥΠΟ ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟΥ ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΕΣΩΚΛΕΙΕΤΑΙ ΜΑΖΙ ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΓΓΡΑΦΟ. ΠΑΡΑΚΑΛΟΥΜΕ ΝΑ ΣΥΜΠΛΗΡΩΣΕΤΕ ΤΟ ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟ ΠΟΥ ΕΠΙΣΥΝΑΠΤΕΤΑΙ ΣΤΟ ΠΑΡΟΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΟΔΗΓΙΕΣ ΠΟΥ ΑΝΑΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΕΝΤΥΠΟ ΚΑΙ ΝΑ ΤΟ ΑΠΟΣΤΕΙΛΕΤΕ ΣΤΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΟΥ

ΕΜΦΑΝΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟ ΕΝΤΥΠΟ ΤΟ ΣΥΝΤΟΜΟΤΕΡΟ ΔΥΝΑΤΟΝ ΚΑΙ, ΣΕ ΚΑΘΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ, ΤΟ ΑΡΓΟΤΕΡΟ 48 ΩΡΕΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΗ ΩΡΑ ΔΙΕΞΑΓΩΓΗΣ ΤΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ.

**Προς: Τους μεριδιούχους του Dynamic Multi-Asset Fund, επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της PIMCO Funds: Global Investors Series plc (η «Εταιρεία»)**

9 Σεπτεμβρίου 2024

**Προτεινόμενη συγχώνευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο**

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Σας αποστέλλουμε την παρούσα επιστολή λόγω της ιδιότητάς σας ως μεριδιούχου του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου προκειμένου να σας ενημερώσουμε για μια πρόταση συγχώνευσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι επίσης υφιστάμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία με την οποία θα πραγματοποιηθεί η συγχώνευση, τις ενέργειες στις οποίες πρέπει να προβείτε και τις συνέπειες για εσάς ως μεριδιούχο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, παρατίθενται στην παρούσα εγκύκλιο (η «**Εγκύκλιος**») και στα Προσαρτήματα που επισυνάπτονται στην παρούσα.

Εκτός αν ορίζονται άλλως στην παρούσα, οι όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα εγκύκλιο και τα προσαρτήματά της παρατίθενται στο **Παράρτημα Α**. Άλλοι όροι με κεφαλαία που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο έχουν την ίδια σημασία με αυτή του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας.

**Η πρόταση**

Σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του καταστατικού της Εταιρείας, τα μέλη του ΔΣ θα έχουν την εξουσία να προβαίνουν στην αναδιάρθρωση και τη συγχώνευση οποιουδήποτε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με τους όρους και τις προϋποθέσεις που παρατίθενται σε ένα σχέδιο αναδιάρθρωσης και συγχώνευσης το οποίο έχει εγκριθεί από τα μέλη του ΔΣ με την επιφύλαξη: (i) της προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και (ii) ειδικής απόφασης των μελών του ΔΣ του σχετικού επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που ενέκρινε το εν λόγω σχέδιο.

Προτείνεται η συγχώνευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Το αποτέλεσμα της συγχώνευσης θα οδηγήσει στη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με αντάλλαγμα την έκδοση μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τη συγχώνευση όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο παρατίθενται στο **Παράρτημα Β**.

Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τους όρους και τα χαρακτηριστικά του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνονται στο **Παράρτημα Γ**. Οι βασικές διαφορές ανάμεσα στις αμοιβές που χρεώνονται περιλαμβάνονται στο **Παράρτημα Δ**.

Μια έκτακτη γενική συνέλευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί την 18<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2024 με σκοπό τη συζήτηση και τη διεξαγωγή ψηφοφορίας για τη συγχώνευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Μια πρόσκληση στην έκτακτη γενική συνέλευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, στην οποία οι προτάσεις ψηφίσματος θα τεθούν σε ψηφοφορία των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και ένα έντυπο πληρεξουσίου, επισυνάπτονται ως **Παράρτημα Ε** (η «Πρόσκληση»).

Η συγχώνευση θα θεωρείται ότι έχει ψηφιστεί εφόσον εγκριθεί από το 75% ή μεγαλύτερο ποσοστό του συνολικού αριθμού έγκυρων ψήφων των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που παρίστανται στην έκτακτη γενική συνέλευση, αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου.

### **Ιστορικό και αιτιολόγηση**

Ο Σύμβουλος Επενδύσεων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου προέβη σε λεπτομερή εξέταση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Ως αποτέλεσμα της εν λόγω λεπτομερούς εξέτασης και λαμβάνοντας υπόψη τις συμβουλές του Συμβούλου Επενδύσεων, τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας θεωρούν ότι η συγχώνευση είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου για τους εξής λόγους:

- Συνδυάζοντας τα περιουσιακά στοιχεία του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με αυτά του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (που έχει επιτύχει ισχυρότερες σχετικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου), μέσω της συγχώνευσης επιδιώκονται καλύτερες αποδόσεις για τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Δεδομένου ότι οι επενδυτικοί στόχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι παρεμφερείς, τα μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι ο επενδυτικός στόχος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να επιτευχθεί με πιο αποτελεσματικούς τρόπους με την υλοποίηση της καθολικής συστηματικής στρατηγικής μετοχικών τίτλων που καταβάλλουν μερίσματα, η οποία αναπτύχθηκε από τον Σύμβουλο Επενδύσεων, και με την ενσωμάτωση πιο ευέλικτης προσέγγισης πολλαπλών τομέων, με έμφαση σε ένα ελκυστικό επίπεδο εισοδήματος για την κατανομή σταθερού εισοδήματος, στοιχεία που είναι ήδη ενταγμένα στην επενδυτική στρατηγική του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Με την ενοποίηση και τη βελτιστοποίηση της παρεχόμενης κατανομής ενεργητικού της PIMCO, οι μεριδιούχοι μπορούν να κατανοήσουν και να διαχειριστούν καλύτερα τις επενδύσεις τους.
- Παρότι υπάρχουν ορισμένες διαφορές ανάμεσα στις περιγραφές των επενδυτικών πολιτικών του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, οι επενδυτικές πολιτικές του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι παρεμφερείς καθώς και τα δύο εφαρμόζουν μια καθολική επενδυτική στρατηγική πολλαπλών στοιχείων ενεργητικού.

### **Σημαντικά θέματα προς εξέταση**

Τα μέλη του ΔΣ εφιστούν την προσοχή των μεριδιούχων του επιμέρους απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε μια σειρά σημαντικών θεμάτων:

*Συνέπειες για τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου*

- (i) Μετά τη συγχώνευση και, εφόσον οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου συμμετάσχουν στη συγχώνευση, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ως αντάλλαγμα για τα μερίδια στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Οι μεριδιούχοι κάθε υφιστάμενης κατηγορίας μεριδίων σε κυκλοφορία του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ως εξής:

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Όνομα Κατηγορίας Μεριδίων	Νόμισμα	Κωδικός ISIN	Όνομα Κατηγορίας Μεριδίων	Νόμισμα	Κωδικός ISIN
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional Accumulation	EUR	IE00BYQDND46	Strategic Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	EUR	IE00BG800W59
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional USD (Hedged) Accumulation	USD	IE00BYQDNF69	Strategic Income Fund Institutional Accumulation	USD	IE00BG800P82
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional GBP (Hedged) Accumulation	GBP	IE00BYQDNG76	Strategic Income Fund Institutional GBP (Hedged) Accumulation	GBP	IE000H63PAZ8
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional Income II	EUR	IE00BZ6SF303	Strategic Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	EUR	IE00BG800W59
Dynamic Multi-Asset Fund E Class Accumulation	EUR	IE00BZ6SF527	Strategic Income Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	IE00BG800Y73
Dynamic Multi-Asset Fund T Class Accumulation	EUR	IE00BD60G060	Strategic Income Fund T Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	IE00BQQ1HS57
Dynamic Multi-Asset Fund E Class USD (Hedged) Accumulation	USD	IE00BF055V54	Strategic Income Fund E Class Accumulation	USD	IE00BG800R07
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	IE00BJ2KFJ48	Strategic Income Fund Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	IE000LRS8E11
Dynamic Multi-Asset Fund Z Class Accumulation	EUR	IE00BJK9HR58	Strategic Income Fund Z Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	IE0008KF1X85
Dynamic Multi-Asset Fund M Retail USD (Hedged) Income II	USD	IE00BL3SV261	Strategic Income Fund M Retail Income II	USD	IE000QMC8DF7
Dynamic Multi-Asset Fund H Institutional USD (Hedged) Accumulation	USD	IE00BMWVYQ83	Strategic Income Fund Institutional Accumulation	USD	IE00BG800P82

Dynamic Multi-Asset Fund Investor Accumulation	EUR	IE00BLD0JB70	Strategic Income Fund Investor EUR (Hedged) Accumulation	EUR	IE000CVAV644
Dynamic Multi-Asset Fund E Class Income	EUR	IE00BMXR0898	Strategic Income Fund E Class EUR (Hedged) Income II	EUR	IE00BG800X66
Dynamic Multi-Asset Fund M Retail SGD (Hedged) Income II	SGD	IE00BMVMGJ94	Strategic Income Fund M Retail SGD (Hedged) Income II	SGD	IE000YENZGY7
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional USD (Hedged) Income II	USD	IE00BNC0MQ84	Strategic Income Fund Institutional Income II	USD	IE000N6S6NR0
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional SGD (Hedged) Accumulation	SGD	IE000FZF2PN3	Strategic Income Fund Institutional SGD (Hedged) Accumulation	SGD	IE0004MPZPZ5
Dynamic Multi-Asset Fund T Class USD (Hedged) Accumulation	USD	IE0007YA2IB0	Strategic Income Fund E Class Accumulation	USD	IE00BG800R07
Dynamic Multi-Asset Fund BM Retail USD (Hedged) Income II	USD	IE000BOGJBA3	Strategic Income Fund M Retail Income II	USD	IE000QMC8DF7
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional ILS (Hedged) Accumulation	ILS	IE0000JWZQP4	Strategic Income Fund Institutional ILS (Hedged) Accumulation	ILS	IE000OT8IQ39

Θα πρέπει να επισημανθεί ότι όλες οι υπόλοιπες κατηγορίες μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου όπως προβλέπεται στο παράρτημα του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν έχουν τεθεί σε κυκλοφορία.

- (ii) Οι αμοιβές διαχείρισης των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλότερες από τις αμοιβές διαχείρισης των αντίστοιχων κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, γεγονός που θα ωφελήσει τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- (iii) Το σύνολο των δαπανών και των εξόδων που σχετίζονται με τη συγχώνευση, καθώς και τα έξοδα της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (και κάθε επαναληπτικής συνεδρίασης), οι δαπάνες για το κλείσιμο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και τυχόν έξοδα που σχετίζονται με τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, θα βαρύνουν τον Σύμβουλο Επενδύσεων και δεν θα βαρύνουν ούτε το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ούτε το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Τυχόν έξοδα αναπροσαρμογής, τα οποία αναμένεται να είναι επουσιώδη και έως 0,20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, θα βαρύνουν το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.
- (iv) Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει μη αποσβεσθείσες αρχικές δαπάνες κατά την ημερομηνία της παρούσας εγκυκλίου.
- (v) Δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια εγγραφής, προμήθεια εξαγοράς ή προμήθεια μετατροπής σε σχέση με την εξαγορά ή την ανταλλαγή μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με μερίδια του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο πλαίσιο της συγχώνευσης.

- (vi) Όπως περιγράφηκε παραπάνω, δεδομένου ότι οι επενδυτικοί στόχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι παρεμφερείς, τα μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι ο επενδυτικός στόχος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να επιτευχθεί με πιο αποτελεσματικούς τρόπους με την υλοποίηση της καθολικής συστηματικής στρατηγικής μετοχικών τίτλων που καταβάλλουν μερίσματα, η οποία αναπτύχθηκε από τον Σύμβουλο Επενδύσεων, και με την ενσωμάτωση πιο ευέλικτης προσέγγισης πολλαπλών τομέων, με έμφαση σε ένα ελκυστικό επίπεδο εισοδήματος για την κατανομή σταθερού εισοδήματος, στοιχεία που είναι ήδη ενταγμένα στην επενδυτική στρατηγική του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- (vii) Όσον αφορά τα μερίδια Income, Income II και Accumulating, κάθε διαθέσιμο εισόδημα για διανομή ή κατανομή την 22<sup>α</sup> Νοεμβρίου 2024 και, κατά περίπτωση, (i) όσον αφορά τα μερίδια Income και Income II, θα διανεμηθεί στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με την ενότητα «Μερίσματα και διανομές» του ενημερωτικού δελτίου της εταιρείας και (ii) όσον αφορά τα μερίδια Accumulating, θα αντικατοπτρίζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού των μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.
- (viii) Κάθε εισόδημα που σωρεύεται επί τίτλων κατά την ώρα έναρξης ισχύος θα αντικατοπτρίζεται στην αποτίμηση του σχετικού τίτλου κατά την ώρα έναρξης ισχύος και θα μεταβιβαστεί αυτομάτως στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στο πλαίσιο της μεταβίβασης του σχετικού τίτλου κατά την ώρα έναρξης ισχύος και θα τηρείται από τον Θεματοφύλακα για λογαριασμό του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

*Σύνοψη των βασικών ομοιοτήτων και διαφορών ανάμεσα στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο*

(ix) Επενδυτικός στόχος και πολιτικές

Οι επενδυτικοί στόχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι παρεμφερείς. Ο επενδυτικός στόχος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου συνίσταται στην επίτευξη μέγιστης συνολικής απόδοσης που συνάδει

με την προστασία του κεφαλαίου και τη συνετή διαχείριση των επενδύσεων. Ο κύριος επενδυτικός στόχος του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου συνίσταται στην παροχή ελκυστικού επιπέδου τρέχοντος εισοδήματος που συνάδει με τη συνετή διαχείριση των επενδύσεων. Επίσης, ως δευτερεύοντα στόχο, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την παροχή μακροπρόθεσμης υπεραξίας κεφαλαίου.

Οι επενδυτικές πολιτικές του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι επίσης παρεμφερείς καθώς τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζουν μια καθολική στρατηγική πολλαπλών περιουσιακών στοιχείων.

Ωστόσο, υφίστανται επίσης ορισμένες διαφορές ανάμεσα στις επενδυτικές στρατηγικές και τις πολιτικές του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίες έχουν ως εξής:

- (α) Η μέση διάρκεια χαρτοφυλακίου τόσο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου όσο και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζεται στις προβλέψεις του Συμβούλου Επενδύσεων για τα επιτόκια. Ωστόσο, η μέση διάρκεια χαρτοφυλακίου του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου κυμαίνεται από αρνητική 5 ετών έως θετική 10 ετών, ενώ η μέση διάρκεια χαρτοφυλακίου του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου συνήθως κυμαίνεται μεταξύ 0 και 8 ετών.
- (β) Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μετρά τις επιδόσεις του έναντι του δείκτη ICE BofA ESTR Overnight Rate για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων ενώ το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό του δείκτη Bloomberg U.S Aggregate Bond και του δείκτη MSCI ACWI High Dividend Yield (με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα) για λόγους σύγκρισης των επιδόσεων και για τον υπολογισμό της παγκόσμιας έκθεσης του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.
- (γ) Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην κατώτατη πιστοληπτική αξιολόγηση των τίτλων σταθερού εισοδήματος που διατηρεί το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο μπορεί να επενδύει χωρίς περιορισμό σε τίτλους που έχουν αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού. Ωστόσο, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μόνο έως και το 50% του συνολικού ενεργητικού του σε τίτλους που φέρουν αξιολόγηση χαμηλότερη από τον βαθμό Baa3 σύμφωνα με τη Moody's, ή ισοδύναμη αξιολόγηση σύμφωνα με την S&P ή τη Fitch.
- (δ) Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί το μοντέλο της απόλυτης δυνητικής ζημίας (Absolute VaR) για τον υπολογισμό της παγκόσμιας έκθεσής του. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί το μοντέλο της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR). Κατά συνέπεια, η δυνητική ζημία για το χαρτοφυλάκιο του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας ενός συγκρίσιμου χαρτοφυλακίου-δείκτη αναφοράς ή χαρτοφυλακίου αναφοράς (δηλαδή, ενός παρεμφερούς χαρτοφυλακίου χωρίς παράγωγα) που θα αντικατοπτρίζει το επιθυμητό επενδυτικό στυλ του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο-δείκτης αναφοράς είναι ο δείκτης U.S Aggregate Bond και ο δείκτης MSCI ACWI High Dividend Yield, με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα.
- (ε) Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα τον χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («**SFDR**») και επίσης προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά σύμφωνα με το άρθρο 8 του SFDR. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Ωστόσο, ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων που εφαρμόζει σύμφωνα με το άρθρο 6 του SFDR.

Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τους επενδυτικούς στόχους και τις πολιτικές του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθενται στο **Παράρτημα Γ** της παρούσας εγκυκλίου. Δεδομένων



των διαφορών ανάμεσα στις επενδυτικές πολιτικές του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να κρίνει αναγκαία την αναπροσαρμογή ή τη μεταβολή της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ώστε να ανταποκρίνεται στις επενδυτικές στρατηγικές και τις πολιτικές του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου.

Από την ημερομηνία έγκρισης της συγχώνευσης από τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και στον βαθμό που απαιτείται, ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να αναπροσαρμόζει και να εναρμονίζει τις επενδύσεις του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με τους αντίστοιχους επενδυτικούς στόχους και τις πολιτικές του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Συνεπώς, το χαρτοφυλάκιο του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να επηρεαστεί. Το γεγονός αυτό δεν θα επηρεάζει τη διαχείριση των επενδύσεων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά την αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου για την εναρμόνισή του με τους αντίστοιχους επενδυτικούς στόχους και τις πολιτικές του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ενδέχεται να προκύψουν ορισμένα έξοδα (τα «**Έξοδα αναπροσαρμογής**»). Τυχόν έξοδα αναπροσαρμογής, τα οποία αναμένεται να είναι επουσιώδη και έως 0,20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, θα βαρύνουν το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

(x) Κατηγορίες μεριδίων και αμοιβές

Οι αμοιβές διαχείρισης των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλότερες από τις αμοιβές διαχείρισης των αντίστοιχων κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, γεγονός που θα ωφελήσει τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι αμοιβές που ισχύουν για τις σχετικές κατηγορίες μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθενται αναλυτικότερα στο Παράρτημα Δ.

(xi) Πάροχοι υπηρεσιών αμοιβαίου κεφαλαίου

Ο Διαχειριστής του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Η Pacific Investment Management Company LLC, ως Σύμβουλος Επενδύσεων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να αναθέτει κατά καιρούς τη διακριτική διαχείριση των επενδύσεων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε έναν ή περισσότερους υποσυμβούλους επενδύσεων, συγκεκριμένα στις PIMCO Europe Ltd, PIMCO Asia Pte Ltd. και PIMCO Asia Limited. Επιπλέον, η State Street Fund Services (Ireland) Limited και η State Street Custodial Services (Ireland) Limited ενεργούν ως Υπεύθυνος Διοίκησης και Θεματοφύλακας, αντίστοιχα, του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι πάροχοι υπηρεσιών αμοιβαίου κεφαλαίου του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι οι ίδιοι. Όσον αφορά το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, κάθε πάροχος υπηρεσιών αμοιβαίου κεφαλαίου που παρατίθεται παραπάνω θα συνεχίσει να ενεργεί με τη σχετική του ιδιότητα μετά τη συγχώνευση.

(xii) Μεθοδολογία μέτρησης της παγκόσμιας έκθεσης

Η μεθοδολογία μέτρησης της παγκόσμιας έκθεσης θα συνεχίσει να χρησιμοποιεί την προσέγγιση της δυνητικής ζημίας (VaR) καθώς και του αθροίσματος των ονομαστικών αξιών.

Ωστόσο, επί του παρόντος το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μετρά την παγκόσμια έκθεσή του χρησιμοποιώντας το μοντέλο της απόλυτης δυνητικής ζημίας (δηλαδή η VaR του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβαίνει το 20% της ΚΑΕ του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και η περίοδος διακράτησης θα είναι 20 ημέρες) ενώ το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί το μοντέλο της σχετικής δυνητικής ζημίας (δηλαδή η VaR του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβαίνει τη διπλάσια τιμή της VaR συγκρίσιμου χαρτοφυλακίου-δείκτη αναφοράς ή χαρτοφυλακίου αναφοράς που θα αντικατοπτρίζει το επιδιωκόμενο επενδυτικό στυλ του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου). Το χαρτοφυλάκιο-δείκτης αναφοράς είναι ο δείκτης U.S Aggregate Bond και ο δείκτης MSCI ACWI High Dividend Yield, με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα.

(xiii) Μερίσματα και διανομές

Οι μερισματικές αποδόσεις μπορεί να είναι υψηλότερες στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο λόγω της φύσης της επενδυτικής στρατηγικής.

Η μερισματική πολιτική του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ίδια. Με εξαίρεση τις κατηγορίες μεριδίων G Institutional, G Retail, Investor Income A και M Retail, τα μερίσματα (εάν υπάρχουν) όσον αφορά οποιαδήποτε κατηγορία μεριδίων εισοδήματος θα ανακοινώνονται σε τριμηνιαία βάση.

Στην περίπτωση των κατηγοριών μεριδίων G Institutional, G Retail και Investor Income A, τα μερίσματα (εάν υπάρχουν) θα ανακοινώνονται σε ετήσια βάση.

Στην περίπτωση των κατηγοριών μεριδίων BM Retail (δεν είναι διαθέσιμη στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο) και M Retail, τα μερίσματα (εάν υπάρχουν) θα ανακοινώνονται σε μηνιαία βάση.

(xiv) Τρέχουσες επιβαρύνσεις

Κατά την 28<sup>η</sup> Αυγούστου 2024, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είχαν ως εξής:

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ				ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Όνομα Κατηγορίας Μεριδίων	Νόμισμα	Ενοποιημένη Προμήθεια (%)	Όνομα Κατηγορίας Μεριδίων	Νόμισμα	Ενοποιημένη Προμήθεια %	
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional Accumulation	EUR	0,85	Strategic Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	EUR	0,79	

Dynamic Multi-Asset Fund Institutional USD (Hedged) Accumulation	USD	0,85	Strategic Income Fund Institutional Accumulation	USD	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional GBP (Hedged) Accumulation	GBP	0,85	Strategic Income Fund Institutional GBP (Hedged) Accumulation	GBP	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional Income II	EUR	0,85	Strategic Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	EUR	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund E Class Accumulation	EUR	1,85	Strategic Income Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund T Class Accumulation	EUR	2,25	Strategic Income Fund T Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	2,09
Dynamic Multi-Asset Fund E Class USD (Hedged) Accumulation	USD	1,85	Strategic Income Fund E Class Accumulation	USD	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	0,85	Strategic Income Fund Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund Z Class Accumulation	EUR	0,00	Strategic Income Fund Z Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	0,00
Dynamic Multi-Asset Fund M Retail USD (Hedged) Income II	USD	1,85	Strategic Income Fund M Retail Income II	USD	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund H Institutional USD (Hedged) Accumulation	USD	1,02	Strategic Income Fund Institutional Accumulation	USD	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund Investor Accumulation	EUR	1,20	Strategic Income Fund Investor EUR (Hedged) Accumulation	EUR	1,14
Dynamic Multi-Asset Fund E Class Income	EUR	1,85	Strategic Income Fund E Class EUR (Hedged) Income II	EUR	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund M Retail SGD (Hedged) Income II	SGD	1,85	Strategic Income Fund M Retail SGD (Hedged) Income II	SGD	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional USD (Hedged) Income II	USD	0,85	Strategic Income Fund Institutional Income II	USD	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional SGD (Hedged) Accumulation	SGD	0,85	Strategic Income Fund Institutional SGD (Hedged) Accumulation	SGD	0,79
Dynamic Multi-Asset Fund T Class USD (Hedged) Accumulation	USD	2,25	Strategic Income Fund E Class Accumulation	USD	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund BM Retail USD (Hedged) Income II	USD	2,85	Strategic Income Fund M Retail Income II	USD	1,69
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional ILS (Hedged) Accumulation	ILS	0,85	Strategic Income Fund Institutional ILS (Hedged) Accumulation	ILS	0,79

Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στα σχετικά έγγραφα βασικών πληροφοριών.

(xv) Κίνδυνοι:

Οι βασικοί κίνδυνοι που ισχύουν για το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ίδιοι. Μια πλήρης σύγκριση των κινδύνων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθεται στο Παράρτημα Γ της παρούσας εγκυκλίου. Ο δείκτης

συνθετικού κινδύνου («SRI») των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ίδιος με αυτόν του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και έχει ως εξής:

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Όνομα Κατηγορίας Μεριδίων	Νόμισμα	SRI	Όνομα Κατηγορίας Μεριδίων	Νόμισμα	SRI
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional Accumulation	EUR	3	Strategic Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional USD (Hedged) Accumulation	USD	3	Strategic Income Fund Institutional Accumulation	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional GBP (Hedged) Accumulation	GBP	3	Strategic Income Fund Institutional GBP (Hedged) Accumulation	GBP	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional Income II	EUR	3	Strategic Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund E Class Accumulation	EUR	3	Strategic Income Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund T Class Accumulation	EUR	3	Strategic Income Fund T Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund E Class USD (Hedged) Accumulation	USD	3	Strategic Income Fund E Class Accumulation	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	3	Strategic Income Fund Institutional GBP (Hedged) Income	GBP	3
Dynamic Multi-Asset Fund Z Class Accumulation	EUR	3	Strategic Income Fund Z Class EUR (Hedged) Accumulation	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund M Retail USD (Hedged) Income II	USD	3	Strategic Income Fund M Retail Income II	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund H Institutional USD (Hedged) Accumulation	USD	3	Strategic Income Fund Institutional Accumulation	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund Investor Accumulation	EUR	3	Strategic Income Fund Investor EUR (Hedged) Accumulation	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund E Class Income	EUR	3	Strategic Income Fund E Class EUR (Hedged) Income II	EUR	3
Dynamic Multi-Asset Fund M Retail SGD (Hedged) Income II	SGD	3	Strategic Income Fund M Retail SGD (Hedged) Income II	SGD	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional USD (Hedged) Income II	USD	3	Strategic Income Fund Institutional Income II	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional SGD (Hedged) Accumulation	SGD	3	Strategic Income Fund Institutional SGD (Hedged) Accumulation	SGD	3
Dynamic Multi-Asset Fund T Class USD (Hedged) Accumulation	USD	3	Strategic Income Fund E Class Accumulation	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund BM Retail USD (Hedged) Income II	USD	3	Strategic Income Fund M Retail Income II	USD	3
Dynamic Multi-Asset Fund Institutional ILS (Hedged) Accumulation	ILS	3	Strategic Income Fund Institutional ILS (Hedged) Accumulation	ILS	3

(xvi) Περιοδικές εκθέσεις:

Η λήξη του έτους της Εταιρείας είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Η ετήσια έκθεση της Εταιρείας διατίθεται το αργότερο τέσσερις μήνες μετά τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρεται. Αντίγραφα της εξαμηνιαίας έκθεση της Εταιρείας διατίθενται το αργότερο δύο μήνες μετά τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρεται.

Εκτός εάν ο προσδιορισμός της καθαρής αξίας ενεργητικού έχει ανασταλεί, η επικαιροποιημένη καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο θα διατίθεται από τον Υπεύθυνο Διοίκησης, καθώς και στην ακόλουθη διεύθυνση: [www.pimco.com](http://www.pimco.com)

- (xvii) Δικαιώματα ψήφου: Τα δικαιώματα ψήφου των μεριδιούχων των αντίστοιχων κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ίδια από κάθε άποψη.
- (xviii) Διαδικασίες συναλλαγών και ρυθμίσεις: Οι διαδικασίες συναλλαγών και οι ρυθμίσεις του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ίδιες. Για πρόσθετες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στην ενότητα «**Ημέρα συναλλαγών**» και στις ενότητες «**Πώς να αγοράσετε μερίδια**», «**Πώς να εξαγοράσετε μερίδια**» και «**Πώς να ανταλλάσετε μερίδια**» των παραρτημάτων του ενημερωτικού δελτίου του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, αντίστοιχα.
- (xix) Καταχώριση για πώληση:

Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι καταχωρισμένο για πώληση στην Αυστρία, το Βέλγιο, τη Δημοκρατία της Τσεχίας, τη Γαλλία, τη Γερμανία, την Ελλάδα, την Ουγγαρία, την Ιταλία, την Κορέα, το Λίχτενσταϊν, το Λουξεμβούργο, τις Κάτω Χώρες, τη Νορβηγία, την Πορτογαλία, τη Σιγκαπούρη, την Ισπανία, τη Σουηδία, την Ελβετία και το Ηνωμένο Βασίλειο.

Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι καταχωρισμένο για πώληση στην Αυστρία, το Βέλγιο, τη Δημοκρατία της Τσεχίας, τη Γαλλία, τη Γερμανία, την Ελλάδα, την Ουγγαρία, την Ιταλία, την Κορέα, το Λίχτενσταϊν, το Λουξεμβούργο, τις Κάτω Χώρες, τη Νορβηγία, την Πορτογαλία, τη Σιγκαπούρη, την Ισπανία, τη Σουηδία, την Ελβετία, τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα και το Ηνωμένο Βασίλειο.

#### *Συνέπειες για τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου*

Τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας δεν αναμένουν ότι η συγχώνευση θα έχει ουσιαστική επίδραση στη λειτουργία του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι μεριδιούχοι του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ωφεληθούν από το ευρύτερο επενδυτικό φάσμα και τις ευκαιρίες για μεγαλύτερη διαφοροποίηση ως επακόλουθο της συγχώνευσης.

Για πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τους όρους και τα χαρακτηριστικά του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο Παράρτημα Γ. Πίνακας που επισημαίνει τις βασικές διαφορές ανάμεσα στις αμοιβές που χρεώνονται περιλαμβάνεται στο Παράρτημα Δ.

#### **Προϋποθέσεις της συγχώνευσης**

Η συγχώνευση όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εξαρτάται από: -

- (i) την έγκριση της συγχώνευσης που λαμβάνεται με ειδική απόφαση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε έκτακτη γενική συνέλευση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και
- (ii) την εξουσιοδότηση και την έγκριση της συγχώνευσης από την Κεντρική Τράπεζα.

#### **Φορολογικές συνέπειες της συγχώνευσης**

Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να γνωρίζουν ότι η φορολογική τους μεταχείριση μπορεί να αλλάξει ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης και μετά την υλοποίησή της. Συνεπώς, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να υπόκεινται σε φορολόγηση στις φορολογικές τους έδρες ή σε άλλες δικαιοδοσίες στις οποίες καταβάλλουν φόρους. Επειδή η φορολογική νομοθεσία διαφέρει ευρέως από χώρα σε χώρα, συνιστάται στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου να συμβουλευτούν τους φοροτεχνικούς τους συμβούλους όσον αφορά τις φορολογικές συνέπειες της συγχώνευσης που σχετίζονται με τις δικές τους περιστάσεις.

Μια σύνοψη της φορολογικής μεταχείρισης της Εταιρείας περιλαμβάνεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.

#### **Ωρα έναρξης ισχύος της συγχώνευσης**

Η ώρα έναρξης ισχύος της συγχώνευσης ορίζεται στις 00:01 π.μ. της 22<sup>ας</sup> Νοεμβρίου 2024 ή κάθε μεταγενέστερη ώρα και ημερομηνία που θα καθορίσουν τα μέλη του ΔΣ και ο Θεματοφύλακας ως ώρα έναρξης ισχύος της συγχώνευσης και θα κοινοποιηθεί στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να συνεχίσουν να πραγματοποιούν συναλλαγές στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο έως την τελευταία ημέρα συναλλαγών (όπως ορίζεται στη συνέχεια).

#### **Δικαίωμα εξαγοράς και ανταλλαγής μεριδίων**

Εάν η συγχώνευση εγκριθεί στην έκτακτη γενική συνέλευση και εάν, στη συνέχεια, αποφασίσετε ότι δεν επιθυμείτε να επενδύσετε στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, ανεξάρτητα από το αν ψηφίσατε υπέρ ή κατά της συγχώνευσης, θα έχετε τη δυνατότητα να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ή να ανταλλάξετε τα μερίδιά σας στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με μερίδια της ίδιας κατηγορίας ενός άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας σε οποιαδήποτε ημέρα συναλλαγών έως και την τελευταία ημέρα συναλλαγών για το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, που είναι η 15<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024 (η «**Τελευταία ημέρα συναλλαγών**»). Δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια εγγραφής, προμήθεια εξαγοράς ή προμήθεια μετατροπής σε σχέση με την εξαγορά ή την ανταλλαγή μεριδίων του

απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με μερίδια του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να έχουν υπ' όψιν ότι, προκειμένου ο Υπεύθυνος Διοίκησης να μπορέσει να υπολογίσει με ακρίβεια την αξία των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που πρόκειται να μεταβιβαστούν στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ώρα έναρξης ισχύος, τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας προτίθενται να παύσουν τις συναλλαγές στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο για διάστημα έως και πέντε εργάσιμων ημερών από 4.00 μ.μ. (ώρα Ιρλανδίας) την 15<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024, η οποία είναι η ύστατη ώρα συναλλαγών στα μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης. Κατά συνέπεια, η τελευταία ημέρα συναλλαγών για μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι η 15<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024.

### **Διαθέσιμα έγγραφα προς εξέταση και πρόσθετες πληροφορίες**

Αντίγραφο των εγγράφων βασικών πληροφοριών του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου επισυνάπτεται στην παρούσα ως Παράρτημα ΣΤ. Συνιστάται και είναι επιθυμητό οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου να διαβάσουν τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που επισυνάπτονται στην παρούσα ως Παράρτημα ΣΤ.

Επιπλέον, αντίγραφα των παρακάτω εγγράφων (τα οποία θα παρέχονται στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου χωρίς επιβάρυνση κατόπιν αιτήματος) διατίθενται από το γραφείο του Υπεύθυνου Διοίκησης της Εταιρείας στη διεύθυνση 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Ireland (Τηλ.: + 353 1 776 9990) κατά τις συνήθεις ώρες λειτουργίας σε οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα μέχρι το πέρας της έκτακτης γενικής συνέλευσης (ή οποιαδήποτε επαναληπτική συνέλευση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου):

1. Το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας,
2. Η ιδρυτική πράξη και το καταστατικό της Εταιρείας,
3. Το έγγραφο/ τα έγγραφα βασικών πληροφοριών του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου,
4. Η τελευταία ετήσια έκθεση της Εταιρείας και
5. Οι κανονισμοί ΟΣΕΚΑ.

Αντίγραφα του ενημερωτικού δελτίου και του εγγράφου/ των εγγράφων βασικών πληροφοριών διατίθενται επίσης στη διαδικτυακή τοποθεσία του Συμβούλου Επενδύσεων, στη διεύθυνση [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Επιπλέον, αντίγραφο της έκθεσης επικύρωσης των ελεγκτών της Εταιρείας που αναφέρεται στην παράγραφο 6 του Παραρτήματος Β διατίθεται χωρίς επιβάρυνση και μπορεί να ζητηθεί επικοινωνώντας με τον Σύμβουλο Επενδύσεων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο +1 949-720-6000 κατά τις συνήθεις ώρες λειτουργίας σε οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα.

### **Απαιτούμενες ενέργειες**

Για την εξέταση των προτάσεων που παρουσιάζονται στο παρόν έγγραφο, συνιστούμε να διαβάσετε πρώτα τα έγγραφα προσφοράς του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και όλα τα συνημμένα έγγραφα. Για τυχόν απορίες, θα πρέπει να επικοινωνήσετε τον επαγγελματία σύμβουλό σας.

Στο **Παράρτημα Ε** του παρόντος εγγράφου, θα βρείτε μια πρόσκληση σε έκτακτη γενική συνέλευση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που θα πραγματοποιηθεί την 18<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2024, στην οποία η λήψη της απαραίτητης ειδικής απόφασης θα τεθεί σε ψηφοφορία των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να ψηφίσουν είτε με τη συμμετοχή τους στην έκτακτη γενική συνέλευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είτε συμπληρώνοντας και επιστρέφοντας το έντυπο πληρεξουσίου που επισυνάπτεται στην παρούσα εγκύκλιο. Εάν επιθυμείτε να ψηφίσετε διά πληρεξουσίου, θα πρέπει να συμπληρώσετε και να επιστρέψετε το έντυπο πληρεξουσίου με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο στη διεύθυνση [Cosec@walkersglobal.com](mailto:Cosec@walkersglobal.com) ή ταχυδρομικά προς: Company Secretarial Team, Walkers, 5th Floor, the Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, Ireland. Για να είναι έγκυρα, τα έντυπα πληρεξουσίου πρέπει να ληφθούν το αργότερο 48 ώρες πριν από την καθορισμένη ώρα διεξαγωγής της έκτακτης γενικής συνέλευσης.

Όσον αφορά την έκτακτη γενική συνέλευση, η παρουσία δύο μεριδιούχων (αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου) συνιστά την απαιτούμενη απαρτία. Εάν εντός μισής ώρας από την καθορισμένη ώρα διεξαγωγής της έκτακτης γενικής συνέλευσης δεν επιτευχθεί απαρτία, η συνέλευση θα αναβληθεί για την ίδια ημέρα της επόμενης εβδομάδας, την ίδια ώρα και στην ίδια τοποθεσία ή για όποια άλλη ημέρα και όποια άλλη ώρα και τοποθεσία αποφασίσουν τα μέλη του ΔΣ, και εάν σε αυτήν την επαναληπτική συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία εντός δεκαπέντε λεπτών από την καθορισμένη ώρα διεξαγωγής της συνέλευσης, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που παρίστανται θα συνιστούν απαρτία.

Για τυχόν ερωτήσεις σχετικά με αυτό το θέμα, οι μεριδιούχοι μπορούν να απευθυνθούν στον χρηματοοικονομικό τους σύμβουλο, στον εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο της Εταιρείας στην εκάστοτε χώρα ή στον Υπεύθυνο Διοίκησης. Με τον Υπεύθυνο Διοίκησης μπορείτε να επικοινωνήσετε μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@StateStreet.com](mailto:PIMCOEMteam@StateStreet.com) ή μέσω τηλεφώνου στους εξής αριθμούς:

ΕΜΕΑ: +353 1 776 9990

Χονγκ Κονγκ: +852 35561498

Ταϊβάν: +886 80 113 6992

Σιγκαπούρη: +65 68267589

Βόρεια και Νότια Αμερική: +1 416 5068337

### **Κοινοποιήσεις και συναλλαγές**

Μετά την έκτακτη γενική συνέλευση, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που παραμένουν ως μεριδιούχοι κατά την ημερομηνία της έκτακτης γενικής συνέλευσης θα ενημερωθούν για το αποτέλεσμα της εν λόγω έκτακτης γενικής συνέλευσης με το κατάλληλο μέσο, το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει την ανάρτηση του αποτελέσματος στη διαδικτυακή τοποθεσία [www.pimco.com](http://www.pimco.com) στις ή περί τις 24 Οκτωβρίου 2024 ή με όποιο άλλο μέσο κρίνουν κατάλληλο τα μέλη του ΔΣ κατά τη διακριτική τους ευχέρεια.



Εφόσον η συγχώνευση τεθεί σε ισχύ, θα σας αποσταλεί κοινοποίηση της νέας συμμετοχής σας το αργότερο πέντε εργάσιμες ημέρες μετά την ώρα έναρξης ισχύος.

Οι συναλλαγές σε μερίδια του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μετά τη συγχώνευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ξεκινήσουν την 25<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024 σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο.

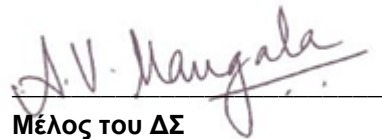
### **Προτεινόμενο χρονοδιάγραμμα**

Ημερομηνία αποστολής της εγκυκλίου στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου	9 Σεπτεμβρίου 2024
Τελευταία ημέρα παραλαβής των εντύπων πληρεξουσίου	16 Οκτωβρίου 2024 στις 10:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας)
Ημερομηνία διεξαγωγής της έκτακτης γενικής συνέλευσης	18 Οκτωβρίου 2024 στις 10.00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας)
Τελευταία ημέρα συναλλαγών σε μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου	15 Νοεμβρίου 2024
Ώρα έναρξης ισχύος της συγχώνευσης όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (με την επιφύλαξη της έγκρισης των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου)	00:01 π.μ. την 22 <sup>α</sup> Νοεμβρίου 2024
Ημερομηνία έκδοσης μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	22 Νοεμβρίου 2024
Πρώτη ημέρα συναλλαγών σε μερίδια που εκδίδονται στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	25 Νοεμβρίου 2024
Έκδοση έγγραφης επιβεβαίωσης κυριότητας μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	2 Δεκεμβρίου 2024

### **Σύσταση**

Τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας κρίνουν ότι η προτεινόμενη συγχώνευση όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και, συνεπώς, συνιστούν να ψηφίσετε υπέρ της συγχώνευσης. Τα μέλη του ΔΣ αποδέχονται την ευθύνη για την ακρίβεια των πληροφοριών της παρούσας εγκυκλίου.

Με εκτίμηση,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "A.V. Mangala", is written over a horizontal line.

**Μέλος του ΔΣ**

**Εκ μέρους και για λογαριασμό της  
PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC**

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

### ΟΡΙΣΜΟΙ

Οι ακόλουθες λέξεις και εκφράσεις θα έχουν την έννοια που ορίζεται στη συνέχεια:-

#### **Υπεύθυνος Διοίκησης**

σημαίνει τη State Street Fund Services (Ireland) Limited.

#### **Ελεγκτές της Εταιρείας**

σημαίνει την PricewaterhouseCoopers.

#### **Κεντρική Τράπεζα**

σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας.

#### **Εταιρεία**

σημαίνει την PIMCO Funds: Global Investors Series plc.

#### **Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο**

σημαίνει το Dynamic Multi-Asset Fund.

#### **Θεματοφύλακας**

σημαίνει τη State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

#### **Μέλη ΔΣ**

σημαίνει τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας.

#### **Ημερομηνία έναρξης ισχύος**

σημαίνει την 22<sup>α</sup> Νοεμβρίου 2024.

#### **Ώρα έναρξης ισχύος**

σημαίνει την 00:01 π.μ. την 22<sup>α</sup> Νοεμβρίου 2024 ή όποια ώρα και ημερομηνία θα καθορίσουν τα μέλη του ΔΣ και ο Θεματοφύλακας, πάντα σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας, ως ώρα έναρξης ισχύος της συγχώνευσης μετά τη συγχώνευση και θα κοινοποιηθεί στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

#### **Έκτακτη γενική συνέλευση**

σημαίνει τη γενική συνέλευση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που θα πραγματοποιηθεί την 18<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2024.

#### **Σύμβουλος Επενδύσεων**

σημαίνει την Pacific Investment Management Company LLC.

#### **Συγχώνευση**

σημαίνει το σχέδιο συγχώνευσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, οι όροι του οποίου παρατίθενται στο **Παράρτημα Β**.

**Περιουσιακά στοιχεία**

σημαίνει τις επενδύσεις, τα ταμειακά διαθέσιμα και όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που κατέχει το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ή τηρούνται για λογαριασμό του κατά την ώρα έναρξης ισχύος, εξαιρουμένου του παρακρατηθέντος ποσού.

**Παρακρατηθέν ποσό**

σημαίνει το ποσό των μετρητών που καθορίζουν τα μέλη του ΔΣ (μετά από διαβούλευση με τους ελεγκτές και τον Θεματοφύλακα) και ισούται με το καθαρό ποσό που αφαιρείται για τις υποχρεώσεις του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με την παράγραφο 5 στο **Παράρτημα Β**.

**Μερίδια**

σημαίνει τα μερίδια στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ή τα μερίδια στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, ανάλογα με τα συμφραζόμενα.

**Μεριδιούχοι**

σημαίνει τους μεριδιούχους του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή τους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ανάλογα με τα συμφραζόμενα.

**Ειδική Απόφαση**

σημαίνει μια ειδική απόφαση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε έκτακτη γενική συνέλευση που λαμβάνεται με πλειοψηφία του 75% και άνω του συνολικού αριθμού των έγκυρων ψήφων στην εν λόγω συνέλευση.

**Κανονισμοί ΟΣΕΚΑ**

σημαίνει τους κανονισμούς των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων του 2011 (Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες), όπως εκάστοτε τροποποιούνται, ενοποιούνται ή αντικαθίστανται.

**Σημείο αποτίμησης**

σημαίνει τις 9:00 μ.μ. ώρα Ιρλανδίας σε κάθε ημέρα συναλλαγών ή, εάν η ημέρα συναλλαγών σε σχέση με οποιαδήποτε ημέρα συναλλαγών μετατεθεί σε προγενέστερη ημερομηνία, οποιοδήποτε άλλο χρονικό σημείο καθορίζουν τα μέλη του ΔΣ με τη συγκατάθεση του Θεματοφύλακα, υπό την προϋπόθεση ότι το σημείο αποτίμησης έπεται της ώρας παύσης συναλλαγών.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

### 1. Ορισμοί και εισαγωγή

- 1.1. Οι ορισμοί στο Παράρτημα Α του παρόντος εγγράφου θα ισχύουν για τη συγχώνευση και, εκτός εάν τα συμφραζόμενα απαιτούν άλλως, οι υπόλοιποι όροι με κεφαλαίο το πρώτο γράμμα που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο θα έχουν την ίδια έννοια που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας. Οι αναφορές σε παραγράφους παραπέμπουν στις παραγράφους της εγκυκλίου. Η χρήση του ενικού περιλαμβάνει τον πληθυντικό και αντιστρόφως και οι αναφορές σε οποιοδήποτε φύλο περιλαμβάνουν και το άλλο φύλο.
- 1.2. Η συγχώνευση θα διέπεται από κάθε άποψη αποκλειστικά από τη νομοθεσία της Ιρλανδίας και θα ερμηνεύεται σύμφωνα με αυτήν.

### 2. Μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου

- 2.1 Κατά την ώρα έναρξης ισχύος, θα εκδοθούν μερίδια στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μέσω εισφοράς σε είδος, τα οποία θα τηρούνται από τον Θεματοφύλακα του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου για λογαριασμό του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα περιουσιακά στοιχεία του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα αποτιμηθούν σύμφωνα με την παράγραφο 5 παρακάτω.
- 2.2 Ο Θεματοφύλακας, αρχής γενομένης από το σημείο αποτίμησης την τελευταία ημέρα συναλλαγών μέχρι την ώρα έναρξης ισχύος της συγχώνευσης, θα παρακρατήσει από τα περιουσιακά στοιχεία του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ένα ποσό μετρητών, το οποίο θα ισούται με το παρακρατηθέν ποσό. Αν, κατά τη γνώμη των μελών του ΔΣ (μετά από διαβούλευση με τον Θεματοφύλακα και τους ελεγκτές) το παρακρατηθέν ποσό (καθώς και κάθε εισόδημα επ' αυτού) υπερβαίνει τις υποχρεώσεις του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, τότε, εντός 60 ημερών από την εκκαθάριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, το εν λόγω πλεόνασμα θα διανεμηθεί στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στην αναλογική βάση που ισχύει κατά την ώρα έναρξης ισχύος. Ωστόσο, σε περίπτωση που το παρακρατηθέν ποσό δεν επαρκεί για την κάλυψη των υποχρεώσεων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ο Σύμβουλος Επενδύσεων θα ευθύνεται για το έλλειμμα.

### 3. Τελευταία ημέρα συναλλαγών σε μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου

Προκειμένου ο Υπεύθυνος Διοίκησης να μπορέσει να υπολογίσει με ακρίβεια την αξία των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που πρόκειται να μεταβιβαστούν στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ώρα έναρξης ισχύος, τα μέλη του ΔΣ προτίθενται να παύσουν τις συναλλαγές στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο για διάστημα έως και πέντε εργάσιμων ημερών από 4.00 μ.μ. (ώρα Ιρλανδίας) την 15<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024, η οποία είναι η ύστατη ώρα συναλλαγών στα

μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης. Κατά συνέπεια, η τελευταία ημέρα συναλλαγών για μερίδια του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι η 15<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024.

#### **4. Έκδοση μεριδίων και συναλλαγές στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο**

4.1 Κατά την ώρα έναρξης ισχύος, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

4.2 Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια στις αντίστοιχες κατηγορίες του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίες περιγράφονται στον πίνακα που περιλαμβάνεται στην ενότητα «*Συνέπειες για τους μεριδιούχους του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου*» παραπάνω.

Ο αριθμός των μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που θα εκδοθούν στους μεριδιούχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα καθοριστεί από τον Υπεύθυνο Διοίκησης της Εταιρείας σύμφωνα με τον παρακάτω μαθηματικό τύπο:

$$S = \frac{R \times NAV}{SP}$$

Όπου:

S = ο αριθμός μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που θα εκδοθεί κατά την ώρα έναρξης ισχύος,

R = ο αριθμός μεριδίων που κατέχουν οι μεριδιούχοι στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ακριβώς πριν από την ώρα έναρξης ισχύος,

NAV = η τελευταία καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο της σχετικής κατηγορίας μεριδίων στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που υπολογίζεται στο σημείο αποτίμησης την τελευταία ημέρα συναλλαγών σύμφωνα με την ιδρυτική Πράξη και το Καταστατικό της Εταιρείας,

SP = η τιμή ανά μερίδιο της σχετικής κατηγορίας μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ακριβώς πριν από την ώρα έναρξης ισχύος.

4.3 Μετά τη συγχώνευση, και όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, οι συναλλαγές σε μερίδια του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που εκδίδονται μετά τη συγχώνευση θα ξεκινήσουν την 25<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024 σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο.

#### **5. Αποτίμηση**

5.1 Για τους σκοπούς της συγχώνευσης, η αξία των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα υπολογιστεί κατά το σημείο αποτίμησης της τελευταίας ημέρας συναλλαγών από τον Υπεύθυνο Διοίκησης σύμφωνα με τις σχετικές

διατάξεις της ιδρυτικής πράξης και του καταστατικού της Εταιρείας και θα ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Εταιρείας.

- 5.2 Κατά την αποτίμηση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου για τους σκοπούς της συγχώνευσης, ο Υπεύθυνος Διοίκησης θα πραγματοποιήσει μια πρόβλεψη στο ποσό που καθορίζεται από τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας (μετά από διαβούλευση με τον Θεματοφύλακα), το οποίο θα ισούται με όλες τις υποχρεώσεις του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

## **6. Επικύρωση του ελεγκτή**

Κατά την ώρα έναρξης ισχύος, οι ελεγκτές της Εταιρείας θα επικυρώσουν τα εξής:

- (i) τα κριτήρια που υιοθετήθηκαν για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού κατά την ώρα έναρξης ισχύος και
- (ii) τη μέθοδο υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής που αναφέρεται στην παράγραφο 4.2 ανωτέρω, καθώς και την πραγματική σχέση ανταλλαγής που καθορίζεται κατά την ώρα έναρξης ισχύος.

## **7. Επιβεβαιώσεις κυριότητας**

Το αργότερο εντός 5 εργάσιμων ημερών από την ώρα έναρξης ισχύος, γνωστοποιήσεις που επιβεβαιώνουν την κυριότητα και τον αριθμό μεριδίων στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με την παράγραφο 4 θα αποσταλούν από τον Υπεύθυνο Διοίκησης, ή κατόπιν εντολής του, στους δικαιούχους τους. Κάθε γνωστοποίηση θα αποστέλλεται ταχυδρομικά ή με φαξ και θα απευθύνεται στον δικαιούχο στη διεύθυνση που εμφανίζεται στο σχετικό μητρώο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την ώρα έναρξης ισχύος (ή στην περίπτωση συγκατόχων στη διεύθυνση του δικαιούχου του οποίου το όνομα εμφανίζεται πρώτο στο μητρώο της Εταιρείας).

## **8. Έξοδα, επιβαρύνσεις και υποχρεώσεις**

Το σύνολο των δαπανών και των εξόδων που σχετίζονται με τη συγχώνευση, καθώς και τα έξοδα της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (και κάθε επαναληπτικής συνεδρίασης), οι δαπάνες για το κλείσιμο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και τυχόν έξοδα που σχετίζονται με τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, θα βαρύνουν τον Σύμβουλο Επενδύσεων και δεν θα βαρύνουν ούτε το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ούτε το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Τυχόν έξοδα αναπροσαρμογής, τα οποία αναμένεται να είναι επουσιώδη και έως 0,20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, θα βαρύνουν το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

## **9. Ακύρωση μεριδίων και εκκαθάριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου**

Μετά τη συγχώνευση, το σύνολο των μεριδίων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ακυρωθεί και τα πιστοποιητικά αγοράς και πώλησης τίτλων (contract notes) που κατέχουν οι μεριδιούχοι στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα είναι πλέον έγκυρα. Στη συνέχεια, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαριστεί και θα διαλυθεί σύμφωνα με την ιδρυτική πράξη και το καταστατικό της Εταιρείας και θα υποβληθεί στην Κεντρική Τράπεζα αίτηση ανάκλησης της έγκρισης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

#### **10. Προϋποθέσεις**

Η συγχώνευση όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εξαρτάται από: -

- (i) την έγκριση της συγχώνευσης που λαμβάνεται με ειδική απόφαση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε έκτακτη γενική συνέλευση των μεριδιούχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και
- (ii) την εξουσιοδότηση και την έγκριση της συγχώνευσης από την Κεντρική Τράπεζα.

#### **11. Τροποποιήσεις**

Σε περιπτώσεις στις οποίες κρίνεται αναγκαίο ή σκόπιμο, τυχόν τροποποιήσεις των όρων και της μεθόδου υλοποίησης της συγχώνευσης όσον αφορά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις είναι, κατά τη γνώμη των μελών του ΔΣ και μετά από διαβούλευση με τον Θεματοφύλακα και τους ελεγκτές, επουσιώδεις. Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ενημερώνονται, το συντομότερο δυνατόν, για κάθε εν λόγω τροποποίηση, καθώς και για κάθε τροποποίηση του προτεινόμενου χρονοδιαγράμματος.



**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ**

**ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΤΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟΥ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΝΤΟΣ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο (αντίγραφο του οποίου διατίθενται κατόπιν αιτήματος).

	<b>Dynamic Multi-Asset Fund (ΤΟ «ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»)</b>	<b>Strategic Income Fund (ΤΟ «ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»)</b>
<b>Επενδυτικός στόχος</b>	Ο επενδυτικός στόχος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου συνίσταται στην επίτευξη μέγιστης συνολικής απόδοσης που συνάδει με την προστασία του κεφαλαίου και τη συνετή διαχείριση των επενδύσεων.	Ο κύριος επενδυτικός στόχος του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου συνίσταται στην παροχή ελκυστικού επιπέδου τρέχοντος εισοδήματος που συνάδει με τη συνετή διαχείριση των επενδύσεων. Επίσης, ως δευτερεύοντα στόχο, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την παροχή μακροπρόθεσμης υπεραξίας κεφαλαίου.
<b>Επενδυτική πολιτική</b>	Στόχος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη του επενδυτικού του στόχου μέσω της έκθεσης σε ευρύ φάσμα κατηγοριών ενεργητικού, όπως οι μετοχικοί τίτλοι (όπως ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας) και οι τίτλοι που συνδέονται με μετοχές, τα μέσα σταθερού εισοδήματος (όπως ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας) και τα νομίσματα, καθώς και τα μέσα που συνδέονται με εμπορεύματα και τα μέσα που συνδέονται με ακίνητα (αλλά όχι οι άμεσες επενδύσεις σε εμπορεύματα και ακίνητα), τα οποία προβλέπονται στην επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και όπως περιγράφεται αναλυτικότερα	Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θεωρείται ότι τελεί υπό ενεργή διαχείριση σε σχέση με τον συνδυασμό των ακόλουθων δύο δεικτών: του δείκτη Bloomberg U.S Aggregate Bond και του δείκτη MSCI ACWI High Dividend Yield με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα (συλλογικά ο « <b>Δείκτης αναφοράς</b> ») λόγω του γεγονότος ότι ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παγκόσμιας έκθεσης του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου με χρήση της μεθοδολογίας της σχετικής VaR και για λόγους σύγκρισης των επιδόσεων. Ορισμένοι από τους δείκτες του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να είναι συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς και

	<p>παρακάτω. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επιτύχει την επιθυμητή έκθεση μέσω επενδύσεων σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, μετοχικούς τίτλους και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ή/και παράγωγα (όπως συμφωνίες ανταλλαγής, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης, τα οποία μπορεί να διακινούνται σε χρηματιστήριο ή εξωχρηματιστηριακά), κατά περίπτωση, σύμφωνα με τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στο Παράρτημα 4 του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Η χρήση παραγώγων από το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να περιλαμβάνει τη χρήση παραγώγων για τη δημιουργία συνθετικών θέσεων πώλησης όπως περιγράφεται αναλυτικά παρακάτω.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προτίθεται να μετρά τις επιδόσεις του έναντι του δείκτη ICE BofA ESTR Overnight Rate (ο «<b>Δείκτης αναφοράς</b>»). Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θεωρείται ότι υπόκειται σε ενεργή διαχείριση σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς επειδή χρησιμοποιεί τον δείκτη αναφοράς για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων. Ωστόσο, ο δείκτης αναφοράς δεν χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή ως επίδοσης-στόχος. Ο δείκτης αναφοράς παρακολουθεί τις επιδόσεις ενός συνθετικού περιουσιακού στοιχείου που καταβάλλει ESTR (βραχυπρόθεσμο επιτόκιο σε ευρώ)</p>	<p>ενδέχεται να έχουν παρόμοιες σταθμίσεις με αυτόν. Ωστόσο, ο δείκτης αναφοράς δεν χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή ως επίδοσης-στόχος και το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύεται εξ ολοκλήρου σε τίτλους που δεν είναι συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί μια παγκόσμια στρατηγική σε πολλούς τομείς, συνδυάζοντας την επενδυτική διαδικασία και φιλοσοφία συνολικής απόδοσης του Συμβούλου Επενδύσεων με τη μεγιστοποίηση εισοδήματος. Η δόμηση του χαρτοφυλακίου βασίζεται στην αρχή της διαφοροποίησης σε ευρύ φάσμα παγκόσμιων τίτλων σταθερού εισοδήματος και μετοχικών τίτλων.</p> <p>Σε σχέση με τη διαδικασία επιλογής παγκόσμιων τίτλων σταθερού εισοδήματος, οι στρατηγικές από την κορυφή προς τη βάση (top-down) και από τη βάση προς την κορυφή (bottom-up) χρησιμοποιούνται για να εντοπίζονται πολλαπλές πηγές αξίας με στόχο τη δημιουργία σταθερών αποδόσεων. Οι στρατηγικές από την κορυφή προς τη βάση εφαρμόζονται λαμβάνοντας υπ' όψιν μια μακροοικονομική άποψη των δυνάμεων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την παγκόσμια οικονομία και τις χρηματοοικονομικές αγορές μεσοπρόθεσμα.</p> <p>Οι στρατηγικές από τη βάση προς την κορυφή προάγουν τη διαδικασία επιλογής τίτλων και διευκολύνουν τον εντοπισμό και την ανάλυση υποτιμημένων τίτλων.</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>σε καθορισμένη ημερομηνία λήξης. Περισσότερες πληροφορίες για τον δείκτη αναφοράς είναι διαθέσιμες για το κοινό ή διατίθενται από τον Σύμβουλο Επενδύσεων κατόπιν αιτήματος.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο έχει σχεδιαστεί έτσι ώστε να παρέχει έκθεση σε ευρύ φάσμα κατηγοριών ενεργητικού (όπως παρουσιάζεται παρακάτω αναλυτικά) χρησιμοποιώντας την εμπειρογνωμοσύνη του Συμβούλου Επενδύσεων στην κατανομή ενεργητικού. Ο Σύμβουλος Επενδύσεων χρησιμοποιεί μια προσέγγιση τριών παραγόντων για την αξιολόγηση των κατηγοριών ενεργητικού και των αντίστοιχων κινδύνων, με σκοπό να επιτευχθεί ο επενδυτικός στόχος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, προσέγγιση η οποία συνίσταται 1) στη θεμελιώδη ανάλυση που αφορά τα παγκόσμια οικονομικά μεγέθη και την προβλεπόμενη ανάπτυξη για διάφορους βιομηχανικούς κλάδους, 2) στην ανάλυση αποτιμήσεων, και 3) στην αξιολόγηση της ζήτησης στην αγορά και της προσφοράς κατηγοριών ενεργητικού. Η PIMCO αξιολογεί τους συγκεκριμένους παράγοντες σε συνεχή βάση και χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό άμεσων επενδύσεων και έκθεσης σε παράγωγα, προκειμένου να δημιουργήσει στο πλαίσιο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου το μείγμα κατηγοριών ενεργητικού που αντικατοπτρίζει τον επενδυτικό στόχο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Οι μετοχικοί τίτλοι (όπως ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας) και οι τίτλοι που συνδέονται με μετοχές θα επιλέγονται σύμφωνα με τη στρατηγική δημιουργίας εισοδήματος από μετοχές της PIMCO (η «<b>Στρατηγική βάσει μετοχών</b>»). Η στρατηγική βάσει μετοχών είναι αποκλειστική στρατηγική βάσει παγκόσμιων μετοχών που επιδιώκει την επίτευξη υψηλού εισοδήματος σε συνδυασμό με τις δυνατότητες υπεραξίας κεφαλαίου. Η επενδυτική διαδικασία για τη στρατηγική βάσει μετοχών έχει δύο συνιστώσες: μια συστηματική συνιστώσα και τη συνιστώσα διακριτικής διαχείρισης του Συμβούλου Επενδύσεων. Η συστηματική συνιστώσα υπολογίζει μια σειρά από βαθμολογίες σε θέματα ποιότητας, αξίας, ανάπτυξης και δυναμικής για τις μετοχές που εμπίπτουν στο φάσμα του δείκτη MSCI ACWI για τη διαμόρφωση αποκλειστικής συνδυαστικής ένδειξης, η οποία διευκολύνει μια ισορροπημένη προσέγγιση για την επιλογή μετοχών. Με βάση αυτή την αποκλειστική συνδυαστική ένδειξη και στοιχεία του Συμβούλου Επενδύσεων, δημιουργείται ένα βελτιστοποιημένο χαρτοφυλάκιο που ενσωματώνει περαιτέρω όρια για τη συγκέντρωση σε περιοχές, τομείς και εταιρείες σε σχέση με τον δείκτη MSCI ACWI High Dividend Yield, εκδόσεις με χαμηλό όγκο συναλλαγών με ενδιάμεσο φορέα και συνολικό κύκλο εργασιών χαρτοφυλακίου, στην προσπάθεια επίτευξης υψηλότερου μέσου επιπέδου εισοδήματος και μεγαλύτερων δυνατοτήτων υπεραξίας κεφαλαίου έναντι του δείκτη MSCI ACWI High Dividend Yield. Με την επιφύλαξη της διακριτικής ευχέρειας</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>Προκειμένου να συνεχίσει να διαθέτει ευελιξία και να έχει τη δυνατότητα να επενδύει σε ευκαιρίες μόλις προκύπτουν, δεν αποτελεί στόχο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου να εστιάζει τις επενδύσεις του σε οποιοδήποτε συγκεκριμένο γεωγραφικό ή βιομηχανικό κλάδο (μολονότι μπορεί να το εφαρμόσει στην πράξη, χωρίς ωστόσο να υποχρεούται). Ομοίως, μολονότι το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο διαθέτει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί τους τύπους επενδύσεων που ορίζονται στην παρούσα πολιτική, είναι πιθανόν ορισμένοι τύποι επενδύσεων να μη χρησιμοποιούνται σε μόνιμη βάση. Αν και η ανάλυση πραγματοποιείται καθημερινά, οι ουσιώδεις μεταβολές στην έκθεση των επενδύσεων συνήθως παρατηρούνται σε μεσοπρόθεσμες έως μακροπρόθεσμες χρονικές περιόδους.</p> <p>Στο πλαίσιο της επενδυτικής του διαδικασίας, ο Σύμβουλος Επενδύσεων θα επιδιώκει τη μείωση της έκθεσης σε ορισμένους κινδύνους μέσω της υλοποίησης διαφόρων συναλλαγών αντιστάθμισης ώστε να συνάδει με τις προοπτικές της αγοράς. Σκοπός αυτών των συναλλαγών αντιστάθμισης (που συνήθως υλοποιούνται με τη χρήση παράγωγων μέσων όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης, δικαιώματα προαίρεσης επί συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης και συναλλαγές ανταλλαγής) είναι να</p>	<p>του Συμβούλου Επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν αναπροσαρμογών, υλοποιείται το προτεινόμενο χαρτοφυλάκιο. Επίσης, ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να προσαρμόζει τις συλλογές της επενδυτικής διαδικασίας σε βάθος χρόνου στην προσπάθεια βέλτιστης επίτευξης των στόχων εισοδήματος και υπεραξίας κεφαλαίου της στρατηγικής βάσει μετοχών.</p> <p>Στο πλαίσιο της παγκόσμιας στρατηγικής πολλών τομέων που περιγράφηκε ανωτέρω, ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να κατανέμει, βάσει τακτικής, έως και 10% του ενεργητικού του σε άλλες επενδύσεις που παράγουν εισόδημα, για παράδειγμα σε μέσα σταθερού εισοδήματος (όπως ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας), μετοχικούς τίτλους και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, REIT και δημοσίως εισηγμένες εταιρείες, οι οποίες είναι επίσης γνωστές ως κύριες ετερόρρυθμες εταιρείες («MLP»), με την επιφύλαξη των κανονισμών και των απαιτήσεων της Κεντρικής Τράπεζας.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο συνήθως επενδύει τουλάχιστον το 50% του συνολικού ενεργητικού του σε μέσα σταθερού εισοδήματος κυμαινόμενης ληκτότητας συμπεριλαμβανομένων ομολόγων (σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου) και χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από διάφορες οντότητες, οργανισμούς και φορείς των ΗΠΑ και εκτός ΗΠΑ, δημόσιου ή ιδιωτικού τομέα, εταιρικών χρεωστικών τίτλων, εταιρικών εμπορικών αξιογράφων, ενυπόθηκων δανείων και τιτλοποιημένων</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>μειωθεί η έκθεση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στους ανεπιθύμητους κινδύνους αγοράς (όπως διακυμάνσεις συναλλάγματος ή/και επιτοκίων που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο).</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει συνήθως έως 60% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές και μπορεί να περιλαμβάνουν επενδύσεις σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας (μόνο μερίδια κατηγορίας Z) ή σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (όπως περιγράφονται παρακάτω και σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας) που επενδύουν κατά κύριο λόγο σε μετοχικούς τίτλους ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Σε αυτούς μπορούν να περιλαμβάνονται ενδεικτικά κοινές μετοχές, προνομιούχες μετοχές, τίτλοι επιλογής, αμοιβαία κεφάλαια και τίτλοι που συνδέονται με μετοχές και διακινούνται σε χρηματιστήρια [όπως ομόλογα, δομημένα γραμμάτια, τα οποία μπορεί να ενσωματώνουν ή να μην ενσωματώνουν μόχλευση (περιλαμβανομένων τίτλων που συνδέονται με μετοχές, γραμματίων που συνδέονται με μετοχές και γραμματίων συμμετοχής) ή ομολογίες] που είναι ή ενδέχεται να είναι μετατρέψιμα σε κοινές ή προνομιούχες μετοχές. Κάθε επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια διακινούμενα σε χρηματιστήριο θα συνάδει με τα επενδυτικά όρια για</p>	<p>απαιτήσεων (που μπορεί να ενσωματώνουν μόχλευση ή και όχι). Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε παγκόσμια κλίμακα και γενικά θα επενδύει σε τίτλους που έχουν οικονομικούς δεσμούς με πολλές χώρες.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει τόσο σε τίτλους επενδυτικού βαθμού όσο και σε τίτλους υψηλής απόδοσης («<b>junk bonds</b>»), ενώ έως και το 50% του συνολικού ενεργητικού του θα επενδύεται σε τίτλους που φέρουν αξιολόγηση χαμηλότερη από τον βαθμό Baa3 σύμφωνα με τη Moody's, ή ισοδύναμη αξιολόγηση σύμφωνα με την S&amp;P ή τη Fitch ή, σε περίπτωση που δεν έχει γίνει αξιολόγηση, χαρακτηρίζονται ως αντίστοιχης ποιότητας από τον Σύμβουλο Επενδύσεων (με εξαίρεση το γεγονός ότι ο εν λόγω περιορισμός δεν θα ισχύει για τις επενδύσεις του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε ενυπόθηκα δάνεια και αποτιτλοποιημένο απαιτήσεις). Η μέση διάρκεια χαρτοφυλακίου του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται συνήθως μεταξύ των 0 και 8 ετών, ανάλογα με τις προβλέψεις του Συμβούλου Επενδύσεων για τα επιτόκια.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχικούς τίτλους και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, καθώς και σε σχετικά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί αυτών των τίτλων. Οι μετοχικοί τίτλοι και οι τίτλοι που συνδέονται με μετοχές στους οποίους μπορεί να επενδύει το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο περιλαμβάνουν κοινές μετοχές, προνομιούχες μετοχές και τίτλους που</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>τις επενδύσεις σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως προβλέπεται στο Παράρτημα 4 του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Οι μετατρέψιμοι τίτλοι, οι οποίοι μπορεί να ενσωματώνουν ή να μην ενσωματώνουν μόχλευση, στους οποίους μπορεί να επενδύει το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να περιλαμβάνουν υπό αίρεση μετατρέψιμους τίτλους.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει εξ ολοκλήρου σε μέσα σταθερού εισοδήματος. Τα μέσα σταθερού εισοδήματος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να περιλαμβάνουν υψηλής απόδοσης και επενδυτικού βαθμού εταιρικά ομόλογα, τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκδίδονται από κυβερνήσεις, τους φορείς και τα όργανα αυτών, ενυπόθηκα δάνεια και άλλες τιτλοποιημένες απαιτήσεις (που μπορεί να ενσωματώνουν μόχλευση ή και όχι) και παράγωγα με βάση τους τίτλους αυτούς. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην κατώτατη πιστοληπτική αξιολόγηση των τίτλων σταθερού εισοδήματος που διατηρεί το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, το οποίο μπορεί να επενδύει χωρίς περιορισμό σε τίτλους που έχουν αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού. Η μέση διάρκεια χαρτοφυλακίου του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται συνήθως μεταξύ αρνητικής 5 ετών και θετικής 10 ετών, με βάση τις προβλέψεις του Συμβούλου Επενδύσεων για τα επιτόκια.</p>	<p>είναι μετατρέψιμοι σε κοινές ή προνομιούχες μετοχές. Οι μετατρέψιμοι τίτλοι ενδέχεται να περιλαμβάνουν ομόλογα, γραμμάτια και ομολογίες οι οποίες μπορούν να μετατρέπονται ή να ανταλλάσσονται σε δηλωμένη ή προσδιορίσιμη αναλογία ανταλλαγής. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους που εκδίδονται από εισηγμένες εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητα («REIT»), πιστοποιητικά κατάθεσης μετοχών (τόσο αμερικανικών όσο και παγκόσμιων αποθετηρίων), εκδόσεις δικαιωμάτων και δομημένα γραμμάτια, όπως γραμμάτια συνδεδεμένα με μετοχές, τίτλους συνδεδεμένους με μετοχές και γραμμάτια συμμετοχής. Οι επενδύσεις του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετοχικούς τίτλους και τίτλους που συνδέονται με μετοχές θα εκδίδονται από εταιρείες μεγάλης, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης. Ο Σύμβουλος Επενδύσεων θεωρεί ότι η μεσαία και η μεγάλη κεφαλαιοποίηση είναι μεγαλύτερη από 1,5 δισ. δολάρια. Οι μετοχικοί τίτλοι στους οποίους επενδύει το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να περιλαμβάνουν τίτλους που διακινούνται σε εγχώριες αγορές της Ρωσίας σε ποσοστό έως και 10% της καθαρής αξίας ενεργητικού του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας, οποιαδήποτε ανάλογη επένδυση θα πραγματοποιείται αποκλειστικά σε τίτλους που είναι εισηγμένοι/αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο της Μόσχας. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εστιάζει σε συγκεκριμένους κλάδους ή</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό έως 15% του συνολικού ενεργητικού του σε μέσα συνδεδεμένα με εμπορεύματα. Τα εν λόγω μέσα είναι παράγωγα μέσα που βασίζονται σε δείκτες εμπορευμάτων (περιλαμβάνεται ο δείκτης Dow-Jones AIG Commodity, η οικογένεια δεικτών εμπορευμάτων Bloomberg και άλλοι επιλέξιμοι χρηματοοικονομικοί δείκτες που πληρούν τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας και, όποτε είναι απαραίτητο, έχουν εκκαθαριστεί από αυτή) και γραμμάτια εμπορευμάτων συνδεδεμένα με δείκτη, τα οποία μπορεί να ενσωματώνουν μόχλευση ή και όχι, και τα οποία δίνουν τη δυνατότητα στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο να αποκτήσει έκθεση σε οποιονδήποτε δείκτη και σε επιμέρους δείκτη που συνδέεται με εμπορεύματα σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχικούς τίτλους ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές εκδοτών σε κλάδους συνδεδεμένους με εμπορεύματα.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αποκτήσει έκθεση σε ακίνητα μέσω τίτλων συνδεδεμένων με ακίνητα, συμπεριλαμβανομένων εισηγμένων εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητα («REIT»), μετοχικών τίτλων εταιρειών των οποίων η πρωταρχική δραστηριότητα συνίσταται στην κυριότητα, τη διαχείριση ή/και την ανάπτυξη ακινήτων ή παραγώγων βασισμένων σε δείκτες REIT ή</p>	<p>γεωγραφικές περιοχές. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και 40% του συνολικού ενεργητικού του σε τίτλους και μέσα που έχουν οικονομικούς δεσμούς με χώρες αναδυόμενων αγορών. Το προαναφερόμενο όριο δεν ισχύει για κρατικά μέσα σταθερού εισοδήματος επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται στο τοπικό νόμισμα με λιγότερο από 1 έτος έως τη λήξη.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα μέσα όπως δικαιώματα προαίρεσης (περιλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης με χαμηλή τιμή άσκησης), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης επί συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, συμφωνίες ανταλλαγής (συμπεριλαμβανομένων συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) και συμβάσεις επί διαφορών, όπως περιγράφεται συγκεκριμένα στη συνέχεια, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων που βασίζονται σε επιλέξιμους χρηματοοικονομικούς δείκτες που έχουν εκκαθαριστεί από την Κεντρική Τράπεζα ή πληρούν τις απαιτήσεις της. Οι δείκτες αυτοί ενδέχεται να αφορούν μετοχές και τίτλους σταθερού εισοδήματος, επιτόκια και εμπορεύματα. Ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να χρησιμοποιεί έκθεση σε εμπορεύματα σε μια προσπάθεια να εκφράσει κάποια στοχευμένη επενδυτική άποψη ή σε μια προσπάθεια να ενισχύσει και να προστατεύσει το κεφάλαιο του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διατηρεί τόσο</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>άλλους δείκτες συνδεδεμένους με ακίνητα, οι οποίοι πληρούν τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, χωρίς περιορισμό, στους τίτλους και τα μέσα που περιγράφονται στο παράρτημα και που συνδέονται οικονομικά με χώρες αναδυόμενων αγορών. Για μια περιγραφή των περιπτώσεων στις οποίες ένα μέσο συνδέεται οικονομικά με μια χώρα αναδυόμενων αγορών, ανατρέξτε στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας με τίτλο <b>«Τίτλοι αναδυόμενων αγορών»</b> υπό την κεφαλίδα <b>«Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τίτλων, παραγώγων, λοιπών επενδύσεων και επενδυτικών τεχνικών»</b>. Όπως αναφέρεται στην προαναφερόμενη ενότητα, ο Σύμβουλος Επενδύσεων έχει ευρεία διακριτική ευχέρεια να εντοπίζει χώρες οι οποίες θεωρεί ότι πληρούν τις προϋποθέσεις ως αναδυόμενες αγορές. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 25% του καθαρού ενεργητικού σε τίτλους που είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εγχώριες αγορές της Ρωσίας και οποιαδήποτε ανάλογη επένδυση θα πραγματοποιείται αποκλειστικά σε τίτλους που είναι εισηγμένοι/αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο της Μόσχας.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές άλλων οργανισμών</p>	<p>μετοχικούς τίτλους, τίτλους που συνδέονται με μετοχές και μέσα σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα πλην του δολαρίου ΗΠΑ όσο και τοποθετήσεις συναλλάγματος που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα πλην του δολαρίου ΗΠΑ. Η έκθεση σε νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ θα είναι απεριόριστη. Επομένως, οι διακυμάνσεις τόσο των μετοχικών τίτλων, των τίτλων που συνδέονται με μετοχές και των μέσων σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε νομίσματα εκτός του δολαρίου ΗΠΑ όσο και των νομισμάτων εκτός του δολαρίου ΗΠΑ μπορούν να επηρεάσουν την απόδοση του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Η έκθεση του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε νομίσματα ενδέχεται να υπόκειται σε ενεργή διαχείριση σε καιροσκοπική βάση, εφόσον ο Σύμβουλος Επενδύσεων πιστεύει ότι ανάλογη ενέργεια θα ήταν επωφελής. Τυχόν ενεργές τοποθετήσεις σε νομίσματα και αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου θα εφαρμόζονται χρησιμοποιώντας μέσα, όπως προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επί συναλλάγματος, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας.</p> <p>Οι δραστηριότητες αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου και οι τοποθετήσεις συναλλάγματος θα εφαρμόζονται χρησιμοποιώντας συμβάσεις άμεσης παράδοσης (spot) και προθεσμιακές επί συναλλάγματος, καθώς και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



	<p>συλλογικών επενδύσεων. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μη ρευστοποιήσιμους τίτλους, συμμετοχικά δάνεια και μεταβιβάσεις δανείων (που μπορεί να είναι τιτλοποιημένα ή μη τιτλοποιημένα) που συνιστούν μέσα της χρηματαγοράς.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διατηρεί τόσο τοποθετήσεις επενδύσεων εκπεφρασμένες σε νομίσματα πλην του ευρώ όσο και τοποθετήσεις συναλλάγματος εκπεφρασμένες σε άλλα νομίσματα πλην του ευρώ. Επομένως, οι διακυμάνσεις τόσο των επενδύσεων που είναι εκπεφρασμένες σε νομίσματα πλην του ευρώ όσο και των νομισμάτων πλην του ευρώ μπορούν να επηρεάσουν την απόδοση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι δραστηριότητες αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου και οι ενεργές τοποθετήσεις συναλλάγματος μπορούν να εφαρμόζονται σύμφωνα με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες, χρησιμοποιώντας συμβάσεις άμεσης παράδοσης (spot) και προθεσμιακές συμβάσεις επί συναλλάγματος, καθώς και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επί συναλλάγματος. Οι διάφορες τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου (όπως, ενδεικτικά, κατά την έκδοση, καθυστερημένη παράδοσης, προθεσμιακής δέσμευσης, συναλλαγές επί συναλλάγματος,</p>	<p>και συμφωνίες ανταλλαγής επί συναλλάγματος. Οι διάφορες τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, αλλά χωρίς περιορισμό, των εξής: κατά την έκδοση, καθυστερημένη παράδοση, προθεσμιακή δέσμευση, συναλλαγές σε νομίσματα, συμφωνίες επαναγοράς, συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συναλλαγές δανεισμού τίτλων) υπόκεινται στους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις που ορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα κατά καιρούς και περιγράφονται αναλυτικότερα στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας με τίτλο <b>«Αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου και συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων»</b> συμπεριλαμβανομένου του γεγονότος ότι οι συμφωνίες επαναγοράς και οι συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και οι συναλλαγές δανεισμού τίτλων θα χρησιμοποιούνται μόνο για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι ο Σύμβουλος Επενδύσεων θα επιτύχει τα επιθυμητά αποτελέσματα εφαρμόζοντας αυτές τις τεχνικές.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σε περίπτωση που ο Σύμβουλος Επενδύσεων θεωρήσει ότι η κίνηση αυτή συνάδει με τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως 10% του καθαρού</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>συμφωνίες επαναγοράς, συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συναλλαγές δανεισμού τίτλων) υπόκεινται στους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται κατά καιρούς από την Κεντρική Τράπεζα και περιγράφονται αναλυτικότερα στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας με τίτλο</p> <p><b>«Αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου και συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων».</b> Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι ο Σύμβουλος Επενδύσεων θα επιτύχει τα επιθυμητά αποτελέσματα εφαρμόζοντας αυτές τις τεχνικές.</p> <p>Σύμφωνα με τους κανονισμούς που αναφέρονται στο Παράρτημα 4 του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας και οι οποίοι περιγράφονται αναλυτικότερα στις ενότητες</p> <p><b>«Αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου και συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων»</b> και <b>«Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τίτλων, παραγώγων, λοιπών επενδύσεων και επενδυτικών τεχνικών»</b>, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί μετοχικούς τίτλους, τίτλους που συνδέονται με μετοχές και παράγωγα μέσα συνδεδεμένα με σταθερό εισόδημα όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (συμπεριλαμβανομένων συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης μεταβλητότητας), συμφωνίες ανταλλαγής, δικαιώματα προαίρεσης (συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης και δικαιωμάτων προαίρεσης με περιορισμούς), δικαιώματα προαίρεσης επί</p>	<p>ενεργητικού του σε μη ρευστοποιήσιμους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων και άλλων μέσων σταθερού εισοδήματος όπως ορίζονται στην παρούσα επενδυτική πολιτική, τα οποία είναι μη ρευστοποιήσιμα), που περιγράφονται αναλυτικότερα στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας, στην ενότητα με τίτλο <b>«Μεταβιβάσιμοι μη ρευστοποιήσιμοι τίτλοι»</b>, και σε δανειακές συμμετοχές και εκχωρήσεις δανείων (τιτλοποιημένο ή μη τιτλοποιημένο) που συνιστούν μέσα της χρηματαγοράς, τα οποία, ωστόσο, δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά (όπως ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας).</p> <p>Σύμφωνα με τους κανονισμούς που αναφέρονται στο Παράρτημα 4 του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας και όπως περιγράφονται αναλυτικότερα στις ενότητες <b>«Αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου και συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων»</b> και <b>«Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τίτλων, παραγώγων, λοιπών επενδύσεων και επενδυτικών τεχνικών»</b>, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί μετοχικούς τίτλους, τίτλους συνδεδεμένους με μετοχές και παράγωγα μέσα σταθερού εισοδήματος όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης, συμφωνίες ανταλλαγής (που μπορεί να είναι εισηγμένα σε χρηματιστήριο ή να διακινούνται εξωχρηματιστηριακά), συμβάσεις επί διαφορών και μπορεί επίσης να συνάπτει προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος. Οι συμφωνίες</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης επί συμφωνιών ανταλλαγής και μπορεί επίσης συνάπτει προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος. Εκτός εάν άλλως ορίζεται στο παρόν, οι συμφωνίες ανταλλαγής (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, επιτοκίων, πληθωρισμού, καλυμμένου και ακάλυπτου πιστωτικού κινδύνου, συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί δεικτών σταθερού εισοδήματος, μετοχών, εμπορευμάτων ή ακινήτων, συμφωνιών ανταλλαγής διακυμάνσεων και μεταβλητότητας) που χρησιμοποιεί το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα βασίζονται στις κατηγορίες ενεργητικού που προβλέπονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως παρατίθεται ανωτέρω, επιπρόσθετα των επιτρεπτών δεικτών, νομισμάτων και επιτοκίων. Τα εν λόγω παράγωγα μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται (i) για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων ή/και (ii) για επενδυτικούς σκοπούς ή/και (iii) για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Για παράδειγμα, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (τα οποία θα βασίζονται μόνο στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού ή σε δείκτες οι οποίοι βασίζονται σε μετοχικούς τίτλους, τίτλους που συνδέονται με μετοχές και τίτλους σταθερού εισοδήματος που επιτρέπονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου) (i) με στόχο την αντιστάθμιση της έκθεσης στον κίνδυνο συναλλάγματος, (ii) ως υποκατάστατο της έκθεσης σε υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού όταν ο Σύμβουλος Επενδύσεων θεωρεί ότι η έκθεση στο υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού μέσω ενός παραγώγου</p>	<p>ανταλλαγής που χρησιμοποιεί το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα βασίζονται στις κατηγορίες ενεργητικού που προβλέπονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως παρατίθεται ανωτέρω, επιπρόσθετα των επιτρεπτών δεικτών, νομισμάτων και επιτοκίων. Τα εν λόγω παράγωγα μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται (i) για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων ή/και (ii) για επενδυτικούς σκοπούς ή/και (iii) για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Για παράδειγμα, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (τα οποία θα βασίζονται μόνο στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού ή σε δείκτες οι οποίοι βασίζονται σε μετοχικούς τίτλους, τίτλους που συνδέονται με μετοχές και τίτλους σταθερού εισοδήματος που επιτρέπονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου) (i) με στόχο την αντιστάθμιση της έκθεσης στον κίνδυνο συναλλάγματος, (ii) ως υποκατάστατο της έκθεσης σε υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού όταν ο Σύμβουλος Επενδύσεων θεωρεί ότι η έκθεση στο υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού μέσω ενός παραγώγου έχει μεγαλύτερη αξία σε σχέση με την άμεση έκθεση, (iii) προκειμένου να προσαρμόσει την έκθεση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στις προβλέψεις του Συμβούλου Επενδύσεων για διάφορες αγορές, ή/και (iv) για να κερδίσει έκθεση στη σύνθεση και την απόδοση κάποιου συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού δείκτη,</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>έχει μεγαλύτερη αξία σε σύγκριση με την άμεση έκθεση, (iii) με στόχο την προσαρμογή της έκθεσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ανάλογα με τις προβλέψεις του Συμβούλου Επενδύσεων για τις διάφορες αγορές ή/και (iv) με στόχο την απόκτηση έκθεσης στη σύνθεση και στην απόδοση συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού δείκτη. Στοιχεία σχετικά με τυχόν χρηματοοικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται από το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα παρέχονται στους μεριδιούχους από τον Σύμβουλο Επενδύσεων κατόπιν αιτήματος και θα παρατίθενται στις εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις της Εταιρείας. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου με τίτλο «Χρηματοοικονομικοί δείκτες». Κάθε τέτοιος δείκτης θα χρησιμοποιείται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Επιτρέπεται η χρήση μόνο των παράγωγων μέσων που παρατίθενται στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και εκκαθαρίζονται από την Κεντρική Τράπεζα. Εκτός εάν άλλως ορίζεται στο παρόν, σε σχέση με οποιοδήποτε μέσο περιλαμβάνει ενσωματωμένο παράγωγο, το παράγωγο συστατικό του εν λόγω μέσου θα είναι ένα μέσο στο οποίο το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούσε κατά τα λοιπά να επενδύσει άμεσα. Η χρήση παράγωγων μέσων μπορεί να εκθέσει το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στους κινδύνους που γνωστοποιούνται στην ενότητα «Γενικοί παράγοντες</p>	<p>συμπεριλαμβανομένων των δεικτών που συνδέονται με εμπορεύματα. Στοιχεία σχετικά με τυχόν χρηματοοικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται από το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα παρέχονται στους μεριδιούχους από τον Σύμβουλο Επενδύσεων κατόπιν αιτήματος και θα παρατίθενται στις εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις της Εταιρείας. Κάθε τέτοιος δείκτης θα χρησιμοποιείται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου με τίτλο «Χρηματοοικονομικοί δείκτες». Επιτρέπεται η χρήση μόνο των παράγωγων μέσων που παρατίθενται στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και εκκαθαρίζονται από την Κεντρική Τράπεζα. Σε σχέση με οποιοδήποτε μέσο περιλαμβάνει ενσωματωμένο παράγωγο, το παράγωγο συστατικό του εν λόγω μέσου θα είναι ένα μέσο στο οποίο το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούσε κατά τα λοιπά να επενδύσει άμεσα.</p> <p>Η χρήση παράγωγων μέσων μπορεί να εκθέσει το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στους κινδύνους που γνωστοποιούνται στην ενότητα «Γενικοί παράγοντες κινδύνου», οι οποίοι περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τίτλων, παραγώγων, λοιπών επενδύσεων και επενδυτικών τεχνικών». Η έκθεση μέσω τοποθετήσεων σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού παράγωγων μέσων (εκτός των παραγώγων που βασίζονται σε δείκτες) (για σκοπούς αντιστάθμισης ή/και για επενδυτικούς σκοπούς), σε συνδυασμό με τοποθετήσεις που προκύπτουν από</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p><b>κινδύνου</b>», οι οποίοι περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα <b>«Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τίτλων, παραγώγων, λοιπών επενδύσεων και επενδυτικών τεχνικών»</b>. Η έκθεση σε τοποθετήσεις σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού παράγωγων μέσων (εκτός των παραγώγων που βασίζονται σε δείκτες), σε συνδυασμό με τις τοποθετήσεις που προκύπτουν από άμεσες επενδύσεις, δεν θα υπερβαίνουν τα επενδυτικά όρια που περιγράφονται στο Παράρτημα 4. Η χρήση παραγώγων θα οδηγήσει σε πρόσθετη μοχλευμένη έκθεση. Το επίπεδο μόχλευσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να κυμαίνεται από 0% έως 1200% της καθαρής αξίας ενεργητικού. Η μόχλευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξηθεί σε υψηλότερα επίπεδα, για παράδειγμα, σε περιόδους κατά τις οποίες ο Σύμβουλος Επενδύσεων κρίνει σκοπιμότερο να χρησιμοποιήσει παράγωγα μέσα προκειμένου να μεταβάλει την έκθεση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε κίνδυνο επιτοκίου, συναλλαγματικό κίνδυνο ή πιστωτικό κίνδυνο. Το μέγεθος της μόχλευσης υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παραγώγων που χρησιμοποιούνται όπως απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα, και, ως εκ τούτου, δεν λαμβάνονται υπ' όψιν τυχόν ρυθμίσεις συμψηφισμού και αντιστάθμισης που εφαρμόζει οποιαδήποτε στιγμή το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο</p>	<p>άμεσες επενδύσεις, δεν θα υπερβαίνει τα επενδυτικά όρια που περιγράφονται στο Παράρτημα 4 του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Η χρήση παραγώγων θα οδηγήσει σε πρόσθετη μοχλευμένη έκθεση. Το επίπεδο μόχλευσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να κυμαίνεται από 0% έως 500% της καθαρής αξίας ενεργητικού. Ωστόσο, η μόχλευση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αυξηθεί σε υψηλότερα επίπεδα, για παράδειγμα, σε περιόδους κατά τις οποίες ο Σύμβουλος Επενδύσεων κρίνει σκοπιμότερο να χρησιμοποιήσει παράγωγα μέσα προκειμένου να μεταβάλει την έκθεση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στον κίνδυνο επιτοκίου, στον συναλλαγματικό κίνδυνο ή στον πιστωτικό κίνδυνο. Το μέγεθος της μόχλευσης υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παραγώγων που χρησιμοποιούνται όπως απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα, και, ως εκ τούτου, δεν λαμβάνονται υπ' όψιν τυχόν ρυθμίσεις συμψηφισμού και αντιστάθμισης που εφαρμόζει οποιαδήποτε στιγμή το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Όποτε ο Σύμβουλος Επενδύσεων το κρίνει σκόπιμο ως αποτέλεσμα λεπτομερούς ανάλυσης επενδύσεων, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για τη δημιουργία συνθετικών θέσεων πώλησης. Οι συνθετικές θέσεις πώλησης είναι θέσεις οι οποίες, σε οικονομικό επίπεδο, ισοδυναμούν με θέσεις πώλησης και θα υλοποιούνται</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>κεφάλαιο.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για επενδυτικούς σκοπούς, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 2 ανωτέρω και για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων, όπως περιγράφεται στη συνέχεια. Όποτε ο Σύμβουλος Επενδύσεων το κρίνει σκόπιμο ως αποτέλεσμα λεπτομερούς ανάλυσης επενδύσεων, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για τη δημιουργία συνθετικών θέσεων πώλησης. Οι συνθετικές θέσεις πώλησης είναι θέσεις οι οποίες, σε οικονομικό επίπεδο, ισοδυναμούν με θέσεις πώλησης και θα υλοποιούνται χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα αναλαμβάνει θέσεις αγοράς και συνθετικές θέσεις πώλησης σε διάφορες χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη χρήση παραγώγων από το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο παρατίθενται στη συνέχεια. Το ποσοστό της έκθεσης σε θέσεις αγοράς έναντι των θέσεων πώλησης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα εξαρτάται από τις συνθήκες της αγοράς σε οποιαδήποτε δεδομένη στιγμή. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να έχει έκθεση μόνο σε θέσεις αγοράς ή, αντίθετα, έκθεση</p>	<p>χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα αναλαμβάνει θέσεις αγοράς και συνθετικές θέσεις πώλησης σε διάφορες χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη χρήση παραγώγων από το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο παρατίθενται στη συνέχεια. Το ποσοστό της έκθεσης σε θέσεις αγοράς έναντι των θέσεων πώλησης του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα εξαρτάται από τις συνθήκες της αγοράς σε οποιαδήποτε δεδομένη στιγμή. Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να έχει έκθεση μόνο σε θέσεις αγοράς ή, αντίθετα, έκθεση μόνο σε θέσεις πώλησης ανά πάσα στιγμή. Μολαταύτα, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αναμένεται να ευνοεί τις θέσεις πώλησης, σε καθαρή βάση. Οι εν λόγω θέσεις μπορεί να αναλαμβάνονται σε διάφορες κατηγορίες στοιχείων που προβλέπονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως παρατίθεται στο παρόν έγγραφο. Κατά τον υπολογισμό χρησιμοποιώντας τη μικτή ονομαστική αξία των παραγώγων που κατέχει το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και της αγοραίας αξίας οποιωνδήποτε άμεσων επενδύσεων, ο συνδυασμός των συνολικών μικτών θέσεων αγοράς και των συνολικών μικτών θέσεων πώλησης δεν αναμένεται να υπερβαίνει το 700% της</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>μόνο σε θέσεις πώλησης ανά πάσα στιγμή. Μολαταύτα, υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αναμένεται να επενδύει σε θέσεις πώλησης, σε καθαρή βάση. Οι εν λόγω θέσεις μπορεί να αναλαμβάνονται σε διάφορες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που προβλέπονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως παρατίθεται στο παρόν έγγραφο. Κατά τον υπολογισμό χρησιμοποιώντας τη μικτή ονομαστική αξία οποιωνδήποτε παραγώγων κατέχει το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο και την αγοραία αξία οποιωνδήποτε άμεσων επενδύσεων, ο συνδυασμός των συνολικών μικτών θέσεων αγοράς και των συνολικών μικτών θέσεων πώλησης δεν αναμένεται να υπερβαίνει το 1400% της καθαρής αξίας ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο της παρούσας ενότητας του Παραρτήματος, στην οποία καθορίζεται το επίπεδο της αναμενόμενης μόχλευσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παραγώγων που χρησιμοποιούνται.</p> <p>Ο κίνδυνος αγοράς που συνδέεται με τη χρήση παραγώγων θα καλύπτεται και η διαχείρισή του όσον αφορά τον κίνδυνο θα πραγματοποιείται με τη μεθοδολογία της δυνητικής ζημίας («VaR») σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Η VaR είναι μια στατιστική μεθοδολογία που προβλέπει, χρησιμοποιώντας ιστορικά δεδομένα, την πιθανή μέγιστη ημερήσια ζημία που θα μπορούσε να υποστεί το αμοιβαίο κεφάλαιο, η οποία υπολογίζεται βάσει ενός μονόπλευρου επιπέδου της τάξης του 99%. Ωστόσο, υπάρχει στατιστική πιθανότητα 1% η ζημία να υπερβεί το μέγεθος της ημερήσιας VaR. Η προσέγγιση VaR χρησιμοποιεί μια ιστορική περίοδο παρατήρησης και, επομένως, το αποτέλεσμα της προσέγγισης VaR ενδέχεται να επηρεάζεται εάν δεν υφίστανται μη φυσιολογικές συνθήκες αγοράς ή εάν παραλειφθούν από την ιστορική περίοδο παρατήρησης. Επομένως, οι επενδυτές ενδέχεται να υποστούν σημαντικές ζημιές σε μη φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο σκοπεύει να χρησιμοποιεί το μοντέλο της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR). Κατά συνέπεια, η</p>	<p>καθαρής αξίας ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο της παρούσας ενότητας του Παραρτήματος, στην οποία καθορίζεται το επίπεδο της αναμενόμενης μόχλευσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παραγώγων που χρησιμοποιούνται.</p> <p>Ο κίνδυνος αγοράς που συνδέεται με τη χρήση παραγώγων θα καλύπτεται και η διαχείρισή του όσον αφορά τον κίνδυνο θα πραγματοποιείται με τη μεθοδολογία της δυνητικής ζημίας («VaR») σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Η VaR είναι μια στατιστική μεθοδολογία που προβλέπει, χρησιμοποιώντας ιστορικά δεδομένα, την πιθανή μέγιστη ημερήσια ζημία που θα μπορούσε να υποστεί το αμοιβαίο κεφάλαιο, η οποία υπολογίζεται βάσει ενός μονόπλευρου επιπέδου της τάξης του 99%. Ωστόσο, υπάρχει στατιστική πιθανότητα 1% η ζημία να υπερβεί το μέγεθος της ημερήσιας VaR. Η προσέγγιση VaR χρησιμοποιεί μια ιστορική περίοδο παρατήρησης και, επομένως, το αποτέλεσμα της προσέγγισης VaR ενδέχεται να επηρεάζεται εάν δεν υφίστανται μη φυσιολογικές συνθήκες αγοράς ή εάν παραλειφθούν από την ιστορική περίοδο παρατήρησης. Επομένως, οι επενδυτές ενδέχεται να υποστούν σημαντικές ζημιές σε μη φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς.</p> <p>Το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο σκοπεύει να χρησιμοποιεί το μοντέλο της σχετικής δυνητικής ζημίας (Relative VaR). Κατά συνέπεια, η</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>πραγματοποιείται με τη μεθοδολογία της δυνητικής ζημίας («VaR») σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας. Η VaR είναι μια στατιστική μεθοδολογία που προβλέπει, χρησιμοποιώντας ιστορικά δεδομένα, την πιθανή μέγιστη ημερήσια ζημία που θα μπορούσε να υποστεί το αμοιβαίο κεφάλαιο, η οποία υπολογίζεται βάσει ενός μονόπλευρου επιπέδου της τάξης του 99%. Ωστόσο, υπάρχει στατιστική πιθανότητα 1% η ζημία να υπερβεί το μέγεθος της ημερήσιας VaR. Η προσέγγιση VaR χρησιμοποιεί μια ιστορική περίοδο παρατήρησης και, επομένως, το αποτέλεσμα της προσέγγισης VaR ενδέχεται να επηρεάζεται εάν δεν υφίστανται μη φυσιολογικές συνθήκες αγοράς ή εάν παραλειφθούν από την ιστορική περίοδο παρατήρησης. Επομένως, οι επενδυτές ενδέχεται να υποστούν σημαντικές ζημιές σε μη φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο σκοπεύει να χρησιμοποιεί το μοντέλο της απόλυτης δυνητικής ζημίας (Absolute VaR). Συνεπώς, η VaR για το χαρτοφυλάκιο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει το 20% της ΚΑΕ του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και η περίοδος διακράτησης θα είναι 20 ημέρες. Η ιστορική περίοδος παρατήρησης θα είναι τουλάχιστον ένα έτος. Σημειώνεται ότι το ως άνω όριο είναι το ισχύον όριο VaR που απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα. Ωστόσο, σε περίπτωση μεταβολής του μοντέλου δυνητικής ζημίας του</p>	<p>δυναμική ζημία για το χαρτοφυλάκιο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας ενός συγκρίσιμου χαρτοφυλακίου-δείκτη αναφοράς ή χαρτοφυλακίου αναφοράς (δηλαδή, ενός παρεμφερούς χαρτοφυλακίου χωρίς παράγωγα) που θα αντικατοπτρίζει το επιθυμητό επενδυτικό στυλ του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο-δείκτης αναφοράς θα είναι ο δείκτης αναφοράς. Ο δείκτης Bloomberg U.S Aggregate Bond παρέχει ένα μέτρο ευρείας βάσης για την αγορά φορολογητέων ομολόγων επενδυτικού βαθμού, σταθερού επιτοκίου που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ. Ο δείκτης MSCI ACWI High Dividend Yield βασίζεται στον MSCI ACWI, τον κύριο δείκτη του, και περιλαμβάνει μετοχές μεγάλης και μεσαίας κεφαλαιοποίησης σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές. Ο δείκτης MSCI ACWI High Dividend Yield έχει σχεδιαστεί έτσι ώστε να αποτυπώνει τις επιδόσεις των μετοχών του κύριου δείκτη (εξαιρουμένων των REIT) με υψηλότερο εισόδημα από μερίσματα και ποιοτικά χαρακτηριστικά έναντι των μέσων μερισματικών αποδόσεων που είναι βιώσιμες και διαρκείς. Περισσότερα στοιχεία για τους δύο δείκτες είναι διαθέσιμα στη διαδικτυακή τοποθεσία <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a> ή διατίθενται από τον Σύμβουλο Επενδύσεων κατόπιν αιτήματος. Η περίοδος διακράτησης θα είναι 20 ημέρες. Η ιστορική περίοδος παρατήρησης θα είναι τουλάχιστον ένα έτος. Επισημαίνεται ότι τα παραπάνω όρια είναι τα τρέχοντα όρια δυνητικής ζημίας που απαιτούνται από την Κεντρική</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



	<p>απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή των ορίων της Κεντρικής Τράπεζας, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορεί να χρησιμοποιεί το νέο μοντέλο ή τα νέα όρια επικαιροποιώντας αναλόγως το παρόν παράρτημα και τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Η μέτρηση και η παρακολούθηση κάθε έκθεσης που σχετίζεται με τη χρήση παράγωγων μέσων θα πραγματοποιείται τουλάχιστον σε ημερήσια βάση.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει και να διατηρεί επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των τιτλοποιημένων απαιτήσεων, εμπορικών αξιογράφων και πιστοποιητικών καταθέσεων.</p> <p>Οι τίτλοι, όπως αναφέρονται αναλυτικά παραπάνω, στους οποίους μπορεί να επενδύει το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι εισηγμένοι ή θα διακινούνται σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια και αγορές που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα 1 του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας.</p>	<p>Τράπεζα. Ωστόσο, σε περίπτωση μεταβολής του μοντέλου δυνητικής ζημίας του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή των ορίων της Κεντρικής Τράπεζας, το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορεί να χρησιμοποιεί το νέο μοντέλο ή τα νέα όρια επικαιροποιώντας αναλόγως το παρόν παράρτημα και τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Η μέτρηση και η παρακολούθηση κάθε έκθεσης που σχετίζεται με τη χρήση παράγωγων μέσων θα πραγματοποιείται τουλάχιστον σε ημερήσια βάση.</p>
<b>Νόμισμα βάσης</b>	Το νόμισμα βάσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι το ευρώ	Το νόμισμα βάσης του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι το δολάριο ΗΠΑ
<b>Συχνότητα Συναλλαγών</b>	Ημερησίως	Ημερησίως
<b>Ημέρα Συναλλαγών</b>	Κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές για συναλλαγές στις ΗΠΑ ή όποιες	<i>Πανομοιότυπο</i>

	<p>άλλες ημέρες ενδέχεται να καθοριστούν από τα μέλη του ΔΣ με την έγκριση του Θεματοφύλακα, υπό την προϋπόθεση ότι θα υπάρχει μία ημέρα συναλλαγών ανά δεκαπενθήμερο, καθώς και ότι όλοι οι μεριδιούχοι θα ενημερώνονται εκ των προτέρων. Κατά παρέκκλιση των προαναφερθέντων, μια ημέρα κατά την οποία, λόγω είτε δημόσιων αργιών είτε κλεισίματος της αγοράς/του χρηματιστηρίου σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία, δυσχεραίνεται (i) η διαχείριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ή (ii) η αποτίμηση μέρους των στοιχείων ενεργητικού του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα θεωρείται ημέρα συναλλαγών για το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.</p>	
<p><b>Μερίσματα και διανομές</b></p>	<p>Πλην των κατηγοριών G Institutional, G Retail, Investor Income A, BM Retail και M Retail, τα μερίσματα που καταβάλλονται σε σχέση με οποιαδήποτε κατηγορία μεριδίων εισοδήματος του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα ανακοινώνονται σε τριμηνιαία βάση και, ανάλογα με την επιλογή του μεριδιούχου, θα καταβάλλονται σε μετρητά ή θα επανεπενδύονται σε πρόσθετα μερίδια μετά την ανακοίνωση.</p> <p>Στην περίπτωση των κατηγοριών G Institutional, G Retail και Investor Income A τα μερίσματα θα ανακοινώνονται ετησίως και, ανάλογα με την επιλογή του μεριδιούχου, θα καταβάλλονται σε μετρητά ή θα επανεπενδύονται σε πρόσθετα μερίδια σε ετήσια βάση. Οι κατηγορίες μεριδίων G</p>	<p><i>Πανομοιότυπο (με εξαίρεση τις ακόλουθες διαφορές)</i></p> <p>Πρέπει να σημειωθεί ότι οι προμήθειες διαχείρισης ή μέρος αυτών μπορεί να βαρύνουν το κεφάλαιο του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και ότι, συνεπώς, ενδέχεται να υπάρξει διάβρωση του κεφαλαίου και η επίτευξη εσόδων να πραγματοποιηθεί μέσω της ανάσχεσης της δυνατότητας για μελλοντική αύξηση κεφαλαίου. Το σκεπτικό για τη χρέωση του κεφαλαίου έγκειται στη μεγιστοποίηση του διανεμητέου ποσού στους επενδυτές.</p>

	<p>Institutional Income, G Retail Income Classes και GBP Income ενδέχεται να καταβάλλουν διανομές από το κεφάλαιο. Το σκεπτικό για την καταβολή μερισμάτων από το κεφάλαιο για τις κατηγορίες μεριδίων G Institutional Income και G Retail Income είναι να επιτρέψει την παροχή σταθερού και συνεπούς επιπέδου διανομής στους επενδυτές που αναζητούν επενδυτικές λύσεις προσανατολισμένες στην αποκόμιση εσόδων ενώ σε σχέση με τις κατηγορίες μεριδίων GBP Income το σκεπτικό είναι η παροχή σταθερού και συνεπούς επιπέδου διανομών στους επενδυτές και η εξασφάλιση της δυνατότητας διανομής κεφαλαίου (η οποία, όπως περιγράφεται περαιτέρω στην ενότητα Φορολογία του ενημερωτικού δελτίου με τίτλο «Θέματα φορολογίας στο Ηνωμένο Βασίλειο», σε ορισμένες περιπτώσεις θα θεωρείται δηλωτέο εισόδημα). Οι διανομές από το κεφάλαιο ενδέχεται να έχουν διαφορετικές φορολογικές επιπτώσεις στις διανομές εισοδήματος και οι επενδυτές θα πρέπει να αναζητούν συμβουλές για το θέμα αυτό.</p> <p>Στην περίπτωση των κατηγοριών BM Retail και M Retail, τα μερίσματα θα ανακοινώνονται μηνιαίως και, ανάλογα με την επιλογή του μεριδιούχου, θα καταβάλλονται σε μετρητά ή θα επανεπενδύονται σε πρόσθετα μερίδια σε μηνιαία βάση.</p> <p>Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να καταβάλλει μερίσματα από τα</p>	
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

	<p>καθαρά έσοδα από επενδύσεις και από τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από τη διάθεση των επενδύσεων μείον τις πραγματοποιηθείσες και μη πραγματοποιηθείσες ζημίες (συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών και των εξόδων). Επιπρόσθετα, στην περίπτωση που το υπόλοιπο των πραγματοποιηθέντων κερδών από τη διάθεση των επενδύσεων μείον τις πραγματοποιηθείσες και μη πραγματοποιηθείσες ζημίες είναι αρνητικό, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να συνεχίσει να καταβάλλει μερίσματα από τα καθαρά έσοδα από επενδύσεις ή/και το κεφάλαιο.</p> <p>Ο Σύμβουλος Επενδύσεων δεν είναι υποχρεωμένος να κοινοποιεί το αναμενόμενο ποσοστό μερίσματος ανά μερίδιο στους μεριδιούχους και υποψήφιους επενδυτές και, παρόλο που μπορεί να επιλέξει να το κάνει κατά καιρούς, οι επενδυτές πρέπει να έχουν υπ' όψιν ότι το εν λόγω ποσοστό ενδέχεται να διαφοροποιείται ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία εγγύηση ότι θα επιτευχθεί οποιαδήποτε απόδοση και σε περίπτωση που δεν υπάρχει επαρκές διανεμητέο εισόδημα ή κέρδη στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που να ανταποκρίνονται σε ένα συγκεκριμένο επίπεδο, οι επενδυτές του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να μη λάβουν καμία διανομή ή να λάβουν διανομή χαμηλότερου επιπέδου.</p> <p>Στην περίπτωση της κατηγορίας</p>	
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

	<p>Income II (η οποία επιδιώκει την παροχή ενισχυμένης απόδοσης στους μεριδιούχους), τα μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καταβάλλουν αμοιβές από το κεφάλαιο, καθώς και να λαμβάνουν υπ' όψιν την απόκλιση της απόδοσης ανάμεσα στη σχετική αντισταθμισμένη κατηγορία μεριδίων και την κατηγορία μεριδίων βάσης (η οποία συνιστά διανομή από το κεφάλαιο). Η απόκλιση της απόδοσης μπορεί να είναι θετική ή αρνητική και υπολογίζεται λαμβάνοντας υπ' όψιν την αντιστάθμιση της εισφοράς της κατηγορίας μεριδίων που προκύπτει από τον αντίστοιχο τύπο των αντισταθμισμένων κατηγοριών. Επιπλέον, στην περίπτωση που το υπόλοιπο των πραγματοποιηθέντων κερδών από τη διάθεση επενδύσεων μείον τις πραγματοποιηθείσες και μη πραγματοποιηθείσες ζημιές είναι αρνητικό, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να συνεχίσει να καταβάλλει μερίσματα στην κατηγορία Income II από τα καθαρά έσοδα από επενδύσεις ή/και το κεφάλαιο. Το σκεπτικό για την πρόβλεψη της καταβολής μερισμάτων από το κεφάλαιο έγκειται στο να επιτρέψει στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο να μεγιστοποιήσει το διανεμητέο ποσό στους επενδυτές που αναζητούν μια κατηγορία μεριδίων η οποία καταβάλλει υψηλότερο μέρισμα.</p> <p>Όπως επισημαίνεται ανωτέρω, πρέπει να σημειωθεί ότι οι αμοιβές διαχείρισης και οποιεσδήποτε άλλες αμοιβές ή μέρος αυτών ενδέχεται να επιβαρύνουν το κεφάλαιο της</p>	
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

	<p>κατηγορίας Income II και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να υπάρξει διάβρωση του κεφαλαίου και επίτευξη εσόδων μέσω ανάσχεσης της δυνατότητας για μελλοντική αύξηση κεφαλαίου. Το σκεπτικό για τη χρέωση του κεφαλαίου έγκειται στη μεγιστοποίηση του διανεμητέου ποσού στους επενδυτές.</p> <p>Οι διανομές από το κεφάλαιο ενδέχεται να έχουν διαφορετικές φορολογικές επιπτώσεις στις διανομές εισοδήματος και οι επενδυτές θα πρέπει να αναζητούν συμβουλές για το θέμα αυτό.</p>	
<b>Προφίλ τυπικού επενδυτή</b>	<p>Οι τυπικοί επενδυτές θα είναι επενδυτές που αναζητούν ένα διαφοροποιημένο αμοιβαίο κεφάλαιο πολλαπλών στοιχείων ενεργητικού και οι επενδυτές που αναζητούν ελκυστική συνολική απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα και που προτίθενται να αποδεχθούν τον κίνδυνο και τη μεταβλητότητα ενός χαρτοφυλακίου που κατά κύριο λόγο πραγματοποιεί επενδύσεις και δυναμική κατανομή σε παγκόσμιες αγορές μετοχών και μέσω σταθερού εισοδήματος.</p>	<p>Οι τυπικοί επενδυτές του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι επενδυτές που αναζητούν ένα ανταγωνιστικό και σταθερό επίπεδο εισοδήματος, χωρίς να διακυβεύουν τη μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου, και αναζητούν μια διαφοροποιημένη έκθεση σε παγκόσμιες αγορές μέσω σταθερού εισοδήματος και μετοχικών τίτλων, είναι πρόθυμοι να αναλάβουν τους κινδύνους και τη μεταβλητότητα που συνδέονται με τις επενδύσεις στις εν λόγω αγορές, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών και των τίτλων μη επενδυτικού βαθμού, και έχουν μεσοπρόθεσμο έως μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.</p>
<b>Παράγοντες κινδύνου στο παράρτημα</b>	<p>Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στη ενότητα του ενημερωτικού δελτίου «<b>Γενικοί παράγοντες κινδύνου</b>», οι οποίοι ενδέχεται να ισχύουν στο σύνολό τους για το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου «<b>Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τίτλων, παράγωγων, λοιπών επενδύσεων και επενδυτικών</b></p>	<p><i>Πανομοιότυπο με εξαίρεση το γεγονός ότι δεν περιλαμβάνεται ο κίνδυνος εμπορευμάτων.</i></p>

	<p><b>ΤΕΧΝΙΚΩΝ»</b> για πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με τους εν λόγω τίτλους, τα μέσα και τις αγορές που αποτελούν μέρος της επενδυτικής πολιτικής του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως περιγράφεται στην ενότητα «Επενδυτικός στόχος και πολιτικές» του παραρτήματος (όπως περιγράφεται παραπάνω). Πιο συγκεκριμένα, εφιστούμε την προσοχή των επενδυτών σε ορισμένους κινδύνους που συνδέονται με το παρόν απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, όπως ορίζεται στις ενότητες ανωτέρω, οι οποίοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον κίνδυνο εμπορευμάτων, τον κίνδυνο υψηλής απόδοσης, τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο παραγώγων, τον κίνδυνο αναδυόμενων αγορών, τον κίνδυνο μετοχών, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο ρευστότητας.</p>	
<p><b>Παράγοντες κινδύνου (KID)</b></p>	<p><b><u>Παράγοντες κινδύνου:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αθέτησης</b> – Μια μείωση της οικονομικής ευρωστίας του εκδότη ενός τίτλου σταθερού εισοδήματος μπορεί να οδηγήσει σε αδυναμία ή απροθυμία εξόφλησης ενός δανείου ή εκπλήρωσης μιας συμβατικής υποχρέωσης. Το γεγονός αυτό μπορεί να οδηγήσει σε μείωση της αξίας ή και στην απαξίωση των ομολόγων του. Τα αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή έκθεση σε τίτλους μη επενδυτικού βαθμού έχουν</li> </ul>	<p><b><u>Παράγοντες κινδύνου:</u></b></p> <p><b><i>Πανομοιότυπο</i></b></p>

	<p>υψηλότερη έκθεση σε αυτόν τον κίνδυνο.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Κίνδυνος επιτοκίου</b> – Οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών θα έχουν συνήθως ως αποτέλεσμα την κίνηση της αξίας ομολόγων και άλλων χρεωστικών μέσων προς την αντίθετη κατεύθυνση (δηλαδή, μια αύξηση των επιτοκίων η οποία ενδέχεται να οδηγήσει σε πτώση των τιμών ομολόγων).</li> <li>▪ <b>Κίνδυνος μετοχών</b> – Η αξία των μετοχικών τίτλων μπορεί να μειωθεί λόγω των γενικών συνθηκών της αγοράς που δεν συνδέονται ειδικά με συγκεκριμένη εταιρεία, όπως οι πραγματικές ή οι ή εκτιμώμενες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, οι αλλαγές των γενικών προοπτικών των εταιρικών κερδών, οι μεταβολές των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή εν γένει το δυσμενές επενδυτικό κλίμα. Η αξία τους μπορεί επίσης να μειωθεί λόγω διαφόρων παραγόντων που επηρεάζουν συγκεκριμένους κλάδους, όπως η έλλειψη εργατικού δυναμικού ή το αυξημένο κόστος παραγωγής και οι ανταγωνιστικές συνθήκες σε έναν κλάδο. Γενικά, οι μετοχικοί τίτλοι παρουσιάζουν μεγαλύτερη μεταβλητότητα τιμών από τους τίτλους σταθερού εισοδήματος. Οι μετοχικοί</li> </ul>	
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--



	<p>τίτλοι με υψηλότερες μερισματικές αποδόσεις ενδέχεται να είναι ευαίσθητοι σε μεταβολές των επιτοκίων και καθώς τα επιτόκια αυξάνονται, οι τιμές των εν λόγω τίτλων ενδέχεται να υποχωρήσουν, γεγονός το οποίο μπορεί να προκαλέσει απώλειες για το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.</p>	
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ**

Strategic Income Fund (το «Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο») Αμοιβές και έξοδα

<b>Κατηγορία</b>	<b>Αμοιβή διαχείρισης (%)</b>	<b>Αμοιβή εξυπηρέτησης (%)</b>	<b>Αμοιβή αντιπροσώπου πώλησης (Trail Fee) (%)</b>	<b>Προμήθεια διανομής (%)</b>	<b>Ενοποιημένη αμοιβή (%)</b>
Institutional	0,79	-	-	-	0,79
G Institutional	0,79	-	-	-	0,79
Κατηγορία R	0,93	-	-	-	0,93
H Institutional	0,96	-	-	-	0,96
Investor	0,79	0,35	-	-	1,14
Administrative	0,79	-	0,50	-	1,29
Κατηγορία E	1,69	-	-	-	1,69
Κατηγορία T	1,69	-	-	0,40	2,09
M Retail	1,69	-	-	-	1,69
G Retail	1,69	-	-	-	1,69
Κατηγορία Z	0,00	-	-	-	0,00

Dynamic Multi-Asset Fund (το «Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο») Αμοιβές και έξοδα

<b>Κατηγορία</b>	<b>Αμοιβή διαχείρισης (%)</b>	<b>Αμοιβή εξυπηρέτησης (%)</b>	<b>Αμοιβή αντιπροσώπου πώλησης (Trail Fee) (%)</b>	<b>Προμήθεια διανομής (%)</b>	<b>Ενοποιημένη αμοιβή (%)</b>
Institutional	0,85	-	-	-	0,85
G Institutional	0,85	-	-	-	0,85
Κατηγορία R	1,02	-	-	-	1,02
H Institutional	1,02	-	-	-	1,02
Investor	0,85	0,35	-	-	1,20
Administrative	0,85	-	0,50	-	1,35
Κατηγορία E	1,85	-	-	-	1,85
Κατηγορία T	1,85	-	-	0,40	2,25
M Retail	1,85	-	-	-	1,85
G Retail	1,85	-	-	-	1,85
BM Retail	1,85	-	-	1,00	2,85
Κατηγορία Z	0,00	-	-	-	0,00

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ε

**PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC (Η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ»)**

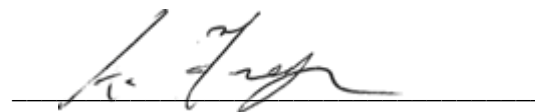
**ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΣΕ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΟΥ**

**ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ DYNAMIC MULTI-ASSET**

Με την παρούσα **ΑΝΑΚΟΙΝΩΝΕΤΑΙ** μια έκτακτη γενική συνέλευση του αμοιβαίου κεφαλαίου Dynamic Multi-Asset που θα πραγματοποιηθεί στα γραφεία της Εταιρείας, στη διεύθυνση Walkers Corporate Services (Ireland) Limited, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 2, 1, D01 W3P9, στην Ιρλανδία, την 18<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2024 και ώρα 10:00 π.μ. με σκοπό την εξέταση και, εφόσον κρίνεται ενδεδειγμένο, τη λήψη απόφασης μέσω ψηφίσματος επί της ακόλουθης ειδικής απόφασης:-

«Η πρόταση συγχώνευσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Dynamic Multi-Asset με το αμοιβαίο κεφάλαιο Strategic Income, ένα άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της PIMCO Funds: Global Investors Series plc, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που παρατίθενται ειδικότερα στην εγκύκλιο προς τους μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου Dynamic Multi-Asset με ημερομηνία 9 Σεπτεμβρίου 2024, να εγκριθεί και με την παρούσα εγκρίνεται, καθώς και ότι τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας θα εξουσιοδοτηθούν και με την παρούσα εξουσιοδοτούνται να προβούν σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της συγχώνευσης.»

**Ημερομηνία: 9 Σεπτεμβρίου 2024**



**Εκ μέρους και για λογαριασμό της  
Walkers Corporate Services (Ireland) Limited  
Γραμματέας**

## ΕΝΤΥΠΟ ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟΥ

**Σημείωση:** Κάθε μεριδιούχος ο οποίος δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην προαναφερόμενη συνέλευση δικαιούται να ορίσει έναν ή περισσότερους πληρεξούσιους για να παραστούν και να ψηφίσουν αντ' αυτού. Ο πληρεξούσιος δεν είναι απαραίτητο να είναι μεριδιούχος.

Εγώ/Εμείς\* \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

ΤΟΥ \_\_\_\_\_

, μεριδιούχος/-οι του Dynamic Multi-Asset Fund, επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της PIMCO Funds: Global Investors Series plc, ορίζω διά του παρόντος τον/την Πρόεδρο ή, σε περίπτωση αδυναμίας αυτού/αυτής, τον Anthony Finegan ή, σε περίπτωση αδυναμίας αυτού, την Fiona de Lacy ή, σε περίπτωση αδυναμίας αυτής, οποιονδήποτε άλλον εκπρόσωπο της Walkers Corporate Services (Ireland) Limited ή

\_\_\_\_\_ της \_\_\_\_\_

ως πληρεξούσιό μου/μας\* προκειμένου να ψηφίσει για λογαριασμό μου/μας\* με τον τρόπο που υποδεικνύεται παρακάτω στην έκτακτη γενική συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στα γραφεία της Εταιρείας, στη διεύθυνση Walkers Corporate Services (Ireland) Limited, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 W3P9, στην Ιρλανδία στις 18 Οκτωβρίου 2024 και ώρα 10:00 π.μ., καθώς και σε κάθε επαναληπτική συνέλευση αυτής.

Υπογραφή \_\_\_\_\_ με ημερομηνία \_\_\_\_\_, 2024

(\*διαγράψτε κατά περίπτωση)

Σημειώστε με X στο αντίστοιχο τετράγωνο τον τρόπο με τον οποίο επιθυμείτε να ψηφίσετε.

### Ειδική Απόφαση

Υπέρ/Ναι

Κατά/Όχι

«Η πρόταση συγχώνευσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Dynamic Multi-Asset με το αμοιβαίο κεφάλαιο Strategic Income, ένα άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της PIMCO Funds: Global Investors Series plc, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που παρατίθενται ειδικότερα στην εγκύκλιο προς τους μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου Dynamic Multi-Asset με ημερομηνία 9 Σεπτεμβρίου 2024, να εγκριθεί		
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

<p>και με την παρούσα εγκρίνεται, καθώς και ότι τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας θα εξουσιοδοτηθούν και με την παρούσα εξουσιοδοτούνται να προβούν σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της συγχώνευσης.»</p>		
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

## Σημειώσεις

1. Δύο μέλη που παρίστανται αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου και έχουν δικαίωμα ψήφου θα συνιστούν σε κάθε περίπτωση απαρτία. Εάν εντός μισής ώρας μετά την καθορισμένη ώρα της διεξαγωγής της γενικής συνέλευσης δεν έχει επιτευχθεί απαρτία, η συνέλευση θα αναβληθεί για την ίδια ημέρα της επόμενης εβδομάδας, την ίδια ώρα και στον ίδιο τόπο ή οποιαδήποτε άλλη ημέρα, ώρα και τόπο θα αποφασίσουν τα μέλη του ΔΣ. Κάθε μέλος που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει σε οποιαδήποτε επαναληπτική συνέλευση δικαιούται να ορίσει έναν πληρεξούσιο προκειμένου να παραστεί, να μιλήσει και να ψηφίσει αντ' αυτού και ο εν λόγω πληρεξούσιος δεν είναι απαραίτητο να είναι μέλος της Εταιρείας. Η παρούσα πρόσκληση θα θεωρείται ότι συνιστά δέουσα ειδοποίηση για κάθε εν λόγω επαναληπτική συνέλευση κατά την έννοια του καταστατικού της Εταιρείας.
2. Κάθε μεριδιούχος μπορεί να ορίσει πληρεξούσιο της επιλογής του. Σε περίπτωση ορισμού πληρεξουσίου, αναγράψτε τα ονόματα των προσώπων που ορίζονται πληρεξούσιοι στο αντίστοιχο πεδίο. Το πρόσωπο που ορίζεται ως πληρεξούσιος δεν είναι απαραίτητο να είναι μεριδιούχος.
3. Αν ο διορίζων είναι επιχείρηση, το παρόν έντυπο πρέπει να φέρει την επίσημη εταιρική σφραγίδα ή την υπογραφή στελέχους ή δικηγόρου δεόντως εξουσιοδοτημένου να υπογράψει για λογαριασμό αυτής της επιχείρησης.
4. Στην περίπτωση συμμεριδιούχων, αρκεί η υπογραφή οποιουδήποτε εκ των συμμεριδιούχων, όμως θα πρέπει να αναφέρονται τα ονόματα όλων των συμμεριδιούχων.
5. Εάν το παρόν έντυπο επιστραφεί χωρίς καμία ένδειξη ως προς τον τρόπο που ψηφίζει το πρόσωπο που έχει οριστεί πληρεξούσιος, τότε το εν λόγω πρόσωπο θα ασκήσει το δικαίωμα ψήφου ή αποχής από την ψηφοφορία κατά τη διακριτική του ευχέρεια.
6. Προκειμένου να είναι έγκυρο, το παρόν έντυπο πρέπει να συμπληρωθεί και να υποβληθεί μέσω απλού ταχυδρομείου υπόψη της Walkers Corporate Services (Ireland) Limited, 5th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 W3P9, το αργότερο 48 ώρες πριν από την καθορισμένη ώρα διεξαγωγής της ετήσιας γενικής συνέλευσης ή της επαναληπτικής συνέλευσης.
7. Για τυχόν ερωτήσεις σχετικά με τις πληροφορίες που παρέχονται στην παρούσα πρόσκληση, επικοινωνήστε με το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων της PIMCO στους παρακάτω αριθμούς τηλεφώνου: (ΕΜΑΑ) +353 -1-776-9990, (Χονγκ Κονγκ) +852-3-556-1498, (Σιγκαπούρη) +65-6-826-7589, (Ταϊβάν) +886-80-113-6992 ή (Βόρεια και Νότια Αμερική) +1-416-506-8337. Εναλλακτικά, μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: [PIMCOEMteam@StateStreet.com](mailto:PIMCOEMteam@StateStreet.com)

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤ**  
**ΕΓΓΡΑΦΟ/-Α ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ**  
**Strategic Income Fund**

## Σκοπός

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

## Προϊόν

## Strategic Income Fund

ένα επιμέρους τμήμα του PIMCO Funds: Global Investors Series plc  
E Class USD Accumulation (IE00BG800R07)

Παραγωγός: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, μέλος του ομίλου PIMCO.

Η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και ελέγχεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της σε σχέση με το παρόν Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Το παρόν Προϊόν έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτό το προϊόν, καλέστε μας τηλεφωνικά στο +353 1776 9990 ή μέσω της διεύθυνσης δικτυακού τόπου μας [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε στις 29 Απρίλιο 2024.

## Τι είναι αυτό το προϊόν;

## Τύπος

Αυτό το προϊόν είναι ένα επιμέρους τμήμα ΟΣΕΚΑ μιας εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου με τη μορφή «ομπρέλα» και με διαχωρισμό ευθυνών μεταξύ των επιμέρους τμημάτων που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας σύμφωνα με τους Κανονισμούς των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων του 2011 (Οργανισμοί Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες) και τις τροποποιήσεις τους.

Με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων που προβλέπονται στο ενημερωτικό δελτίο, οι μεριδούχοι μπορούν να ανταλλάσσουν το σύνολο ή μέρος των μεριδίων τους σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο με μερίδια σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της εταιρείας. Ανατρέξτε στην ενότητα «How To Exchange Shares» στο ενημερωτικό δελτίο για περισσότερες λεπτομέρειες.

## Διάρκεια

Αυτό το προϊόν δεν έχει ημερομηνία λήξης.

## Στόχοι

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η δημιουργία ενός ελκυστικού επιπέδου τρέχοντος εισοδήματος μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο εύρος παγκόσμιων κλάδων σταθερού εισοδήματος και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, με δευτερεύοντα στόχο την μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή αύξηση, βάσει των αρχών συνετής διαχείρισης των επενδύσεων.

## Επενδυτική Πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας συνήθως τουλάχιστον 50% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του σε τίτλους και μέσα σταθερού εισοδήματος (δάνεια που αποδίδουν σταθερό ή μεταβλητό επιτόκιο) που έχουν εκδοθεί από εταιρείες σε όλο τον κόσμο, που κατά την άποψη του συμβούλου επενδύσεων παρέχει σταθερό και ελκυστικό επίπεδο εισοδήματος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει επίσης σε μετοχικούς τίτλους που αποδίδουν εισόδημα και τίτλους που συνδέονται με μετοχές (όπως εταιρική μερίδα, προνομιοχώρα μετοχές και συμμετοχικά γραμμάτια). Οι μετοχικοί τίτλοι και οι τίτλοι που συνδέονται με μετοχές θα επιλέγονται χρησιμοποιώντας την στρατηγική PIMCO Equity Income Strategy, που είναι μια ιδιοκτητή παγκόσμια στρατηγική επενδύσεων σε μετοχές που επιδιώκει να επιτύχει υψηλές αποδόσεις εισοδήματος σε συνδυασμό με δυνατότητα κεφαλαιακής αύξησης. Αποτελείται από δυο συνιστώσες: μια συστηματική συνιστώσα και τη συνιστώσα της διακριτικής ευχέρειας του Συμβούλου Επενδύσεων. Η συστηματική συνιστώσα υπολογίζει μια σειρά βαθμολογιών ποιότητας, αξίας, ανάπτυξης, και δυναμικής για μερίδα εντός του φάσματος του MSCI ACWI για τη δημιουργία ενός ιδιόκτητου σύνθετου σήματος, το οποίο διευκολύνει μια ισορροπημένη προσέγγιση κατά την επιλογή μετοχών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει τόσο σε τίτλους «επενδυτικού βαθμού» όσο

και «μη επενδυτικού βαθμού» και μπορεί να επενδύσει ένα ποσοστό έως 50% σε τίτλους «μη επενδυτικού βαθμού». Οι τίτλοι μη επενδυτικού βαθμού θεωρούνται γενικά επενδύσεις αυξημένου κινδύνου, αλλά συνήθως δημιουργούν υψηλότερο εισόδημα.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναδυόμενες αγορές. Οι χώρες με αναδυόμενες αγορές είναι εκείνες που από άποψης επενδύσεων βρίσκονται ακόμη σε φάση ανάπτυξης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θεωρείται ότι εφαρμόζει ενεργή διαχείριση βάσει ενός συνδυασμού των ακόλουθων δυο δεικτών: του Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index και του MSCI ACWI High Dividend Yield Index με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα (από κοινού ο «Δείκτης Αναφοράς») βάσει του γεγονότος ότι ο Δείκτης Αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου με τη χρήση της μεθόδου της σχετικής VaR (Αξίας σε Κίνδυνο), καθώς και για τη σύγκριση των επιδόσεων. Ορισμένοι τίτλοι του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να είναι συνιστώσες του Δείκτη αναφοράς και να έχουν παρόμοιες σταθμίσεις με τον Δείκτη αναφοράς. Ωστόσο, ο Δείκτης αναφοράς δε χρησιμοποιείται για προσδιορίζει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου ή ως στόχος αναφορικά με τις επιδόσεις και το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει εξ ολοκλήρου σε τίτλους που δεν αποτελούν συνιστώσες του Δείκτη αναφοράς.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά παράγωγα (όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής), αντί να επενδύει απευθείας στους καθατούς υποκείμενους τίτλους. Η απόδοση των χρηματοπιστωτικών παραγώγων συνδέεται με τις διακυμάνσεις των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να εκφράζονται σε ένα ευρύ φάσμα νομισμάτων. Ο σύμβουλος επενδύσεων μπορεί να χρησιμοποιεί μέσα συναλλάγματος και συναφή χρηματοπιστωτικά παράγωγα για την αντιστάθμιση ή την εφαρμογή θέσεων σε νομίσματα.

**Ημέρα Συναλλαγής** Τα μερίδια στο αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν συνήθως να εξαγοραζονται σε ημερήσια βάση. Μπορείτε να ανατρέξετε στην ενότητα «How to Redeem Shares» στο ενημερωτικό δελτίο.

**Πολιτική Διανομής** Η παρούσα κατηγορία μεριδίων δεν προχωρά σε διανομή. Τυχόν εισόδημα από επενδύσεις που παράγεται θα επανεπενδύεται.

## Στοχευόμενος ιδιότης επενδυτής

Οι συνήθεις επενδυτές στο αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι επενδυτές που επιδιώκουν ένα ανταγωνιστικό και σταθερό επίπεδο εισοδήματος χωρίς να διακυβεύεται η μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου, που αναζητούν διαφοροποιημένη έκθεση σε παγκόσμιες αγορές σταθερού εισοδήματος και αγορές μετοχών και που είναι πρόθυμοι να αποδεχθούν τους κινδύνους και τη μεταβλητότητα που συνδέονται με τις επενδύσεις σε αυτές τις αγορές, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων σε αναδυόμενες αγορές και σε τίτλους μη επενδυτικού βαθμού, και έχουν μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Η κατάταξη αυτή ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Έχουμε κατατάξει το παρόν προϊόν ως 3 στην κλίμακα του 7, μια κατηγορία μέτριο-χαμηλού κινδύνου. Η κατηγορία αυτή αξιολογεί τις δυνητικές ζημιές από μελλοντικές επιδόσεις σε μέτριο-χαμηλό επίπεδο και οι δυσμενείς συνθήκες στις αγορές είναι απίθανο να επηρεάσουν την αξία της επένδυσής σας.

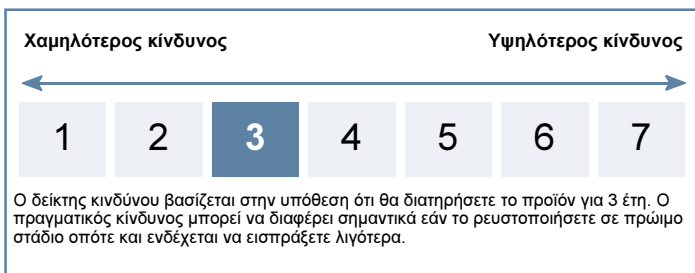
**Θα πρέπει να λαμβάνετε υπόψη τον συναλλαγματικό κίνδυνο.** Σε ορισμένες περιπτώσεις, μπορεί να εισπράττετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα και, επομένως, η τελική απόδοση που θα λάβετε μπορεί να εξαρτάται από τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν συνυπολογίζεται στον δείκτη που παρουσιάζεται πιο πάνω.

Άλλοι κίνδυνοι που δεν καλύπτονται από τον δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν τον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Κίνδυνο Αθέτησης Υποχρεώσεων, τον Κίνδυνο Μετοχών και τον Κίνδυνο Επτοκίου. Για μια πλήρη λίστα των κινδύνων, μπορείτε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το παρόν προϊόν δεν παρέχει καμία προστασία έναντι των μελλοντικών επιδόσεων της αγοράς και, επομένως, μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο του επενδυθέντος κεφαλαίου σας.

## Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

## Δείκτης κινδύνου



Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου σας καθοδηγεί σχετικά με το επίπεδο κινδύνου του παρόντος προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Παρουσιάζει πέντε πιθανό είναι για το προϊόν το ενδεχόμενο οικονομικής ζημίας λόγω κινήσεων των αγορών ή διότι δεν θα είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε.

## Σενάρια επιδόσεων

Τα αριθμητικά μεγέθη που απεικονίζονται συμπεριλαμβάνουν το συνολικό κόστος του ίδιου του προϊόντος αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν το συνολικό κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή στον διανομέα σας. Τα αριθμητικά μεγέθη δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση που μπορεί, επίσης, να επηρεάσει το ποσό που θα εισπράξετε. Το ποσό που θα εισπράξετε από το παρόν προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις των αγορών. Οι μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Το δυσμενές, το μετριοπαθές και το ευνοϊκό σενάριο που παρουσιάζονται βασίζονται στη χειρότερη, μέτρια και καλύτερη επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ή του δείκτη αναφοράς κατά τα τελευταία 10 έτη. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορεί να εισπράξετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη		
Επενδυθέν κεφάλαιο: USD 10.000		
Σενάρια Κατ' ελάχιστον: Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση εάν αποχωρήσετε πριν από 3 έτη . Μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
<b>Ακραίων συνθηκών</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>4.500 USD</b> -54,99%
<b>Δυσμενές</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>8.320 USD</b> -16,78%
<b>Μετριοπαθές</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>9.790 USD</b> -2,08%
<b>Ευνοϊκό</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>11.750 USD</b> 17,51%
		<b>5.560 USD</b> -17,75%
		<b>9.200 USD<sup>1</sup></b> -2,74% <sup>1</sup>
		<b>10.630 USD<sup>2</sup></b> 2,05% <sup>2</sup>
		<b>11.540 USD<sup>3</sup></b> 4,89% <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Μάρτιο του 2017 και Μάρτιο του 2020.

<sup>2</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Φεβρουαρίου του 2015 και Φεβρουαρίου του 2018.

<sup>3</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Φεβρουαρίου του 2016 και Φεβρουαρίου του 2019.

## Τι συμβαίνει εάν η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Καθώς ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων έχει αναθέσει σε ανεξάρτητο θεματοφύλακα την εκτέλεση καθηκόντων ασφαλούς φύλαξης και ελέγχου κυριότητας σχετικά με τα στοιχεία ενεργητικού του σύμφωνα με το δίκαιο της ΕΕ, η επένδυσή σας δεν είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Ωστόσο, ενδέχεται να υποστείτε χρηματοοικονομική ζημία σε περίπτωση που η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited ή ο θεματοφύλακας, δηλαδή η State Street Custodial Services (Ireland) Limited, αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους. Δεν υπάρχει σύστημα αποζημίωσης ή εγγύησης που μπορεί να αντισταθμίσει, ολικώς ή μερικώς, αυτή τη ζημία.

## Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας συμβουλεύει σχετικά με το παρόν προϊόν ή σας το πωλεί ενδέχεται να σας χρεώσει με άλλο κόστος. Σε αυτή την περίπτωση, το πρόσωπο αυτό θα σας παρέχει πληροφορίες σχετικά με το εν λόγω κόστος και πώς αυτό θα επηρεάσει την επένδυσή σας.

### Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες παρουσιάζουν τα ποσά που αφαιρούνται από την επένδυσή σας για να καλύψουν διάφορα είδη κόστους. Τα ποσά αυτά εξαρτώνται από το ποσό του επενδυθέντος κεφαλαίου σας, τη διάρκεια διακράτησης του προϊόντος και τις επιδόσεις του προϊόντος. Τα ποσά που αναφέρονται εδώ βασίζονται στο παράδειγμα ενός επενδυθέντος ποσού και των διαφόρων πιθανών επενδυτικών περιόδων.

Έχουμε υποθέσει ότι το πρώτο έτος θα εισπράξετε το επενδυθέν κεφάλαιο (0 % ετήσια απόδοση). Για την άλλη περίοδο διακράτησης, έχουμε υποθέσει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο αποδίδει όπως περιγράφεται στο μετριοπαθές σενάριο.

Επενδυθέν κεφάλαιο: USD 10.000	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 έτη
<b>Συνολικό κόστος</b>	670 USD	1.059 USD
<b>Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)</b>	6,7%	3,5%

(\*) Απεικονίζει πώς το κόστος μειώνει την απόδοση της επένδυσής σας ανά έτος κατά τη διάρκεια της περιόδου διακράτησης. Παραδείγματος χάριν, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης, η μέση απόδοση της επένδυσής σας ανά έτος προβλέπεται σε 5,6% πριν την καταβολή του κόστους και σε 2,1% μετά την καταβολή του κόστους.



## Σύνθεση κόστους

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή αποχώρηση		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Κόστος εισόδου	Ο αντίκτυπος του κόστους που πληρώνετε κατά την είσοδό σας. Αυτό είναι το μέγιστο που θα πληρώσετε, ενώ ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερο.	491 USD
Κόστος αποχώρησης	Δεν χρεώνουμε επιβάρυνση αποχώρησης για αυτό το προϊόν, αλλά το πρόσωπο που πωλεί το προϊόν μπορεί να το κάνει.	0 USD
Τρέχον κόστος που καταβάλλεται ανά έτος		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Αμοιβές διαχείρισης και λοιπά κόστη διοικητικής υποστήριξης ή λειτουργίας	1,7% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτή είναι μια εκτίμηση βασισμένη στο πραγματικό κόστος του προηγούμενου έτους.	169 USD
Κόστος συναλλαγών	Ο αντίκτυπος του κόστους της δικής μας αγοραπωλησίας υποκείμενων επενδύσεων για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα διαφέρει ανάλογα με το πόσο το αμοιβαίο κεφάλαιο αγοράζει και πωλεί τις υποκείμενες επενδύσεις.	10 USD
Παρεπόμενο κόστος που καταβάλλεται σε ειδικές περιπτώσεις		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Αμοιβές επιδόσεων	Το παρόν προϊόν δεν έχει αμοιβές επιδόσεων.	0 USD

## Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;

### Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη

Αυτό το προϊόν δεν έχει υποχρεωτική ελάχιστη περίοδο διακράτησης αλλά έχει σχεδιαστεί για μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα. Θα πρέπει να είστε προετοιμασμένοι να διατηρήσετε την επένδυσή σας για τουλάχιστον 3 έτη. Μπορείτε να πωλείτε τα μερίδιά σας στο προϊόν, χωρίς κυρώσεις, οποιαδήποτε συνήθη εργάσιμη ημέρα στις Ηνωμένες Πολιτείες.

## Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Εάν έχετε παράπονα σχετικά με το προϊόν ή τη συμπεριφορά του παραγωγού ή του προσώπου που σας συμβουλεύει για το προϊόν ή σας πωλεί το προϊόν, μπορείτε να υποβάλετε καταγγελία με τους ακόλουθους τρεις τρόπους:

- Μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας στο + 353 1776 9990 και εμείς θα καταγράψουμε την καταγγελία σας και θα σας εξηγήσουμε τι πρέπει να κάνετε.
- Μπορείτε να υποβάλετε την καταγγελία σας μέσω της διαδικτυακής τοποθεσίας μας [www.pimco.com](http://www.pimco.com) ή μέσω email στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).
- Μπορείτε να αποστείλετε γραπτώς την καταγγελία σας προς: PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Ireland.

## Άλλες σχετικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Ενημερωτικό δελτίο και περισσότερες πληροφορίες** Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο ή άλλες κατηγορίες μεριδίων ή επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ενημερωτικού δελτίου, της προσθήκης για το προϊόν και της πιο πρόσφατης ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσης της εταιρείας, μπορούν να παρασχεθούν χωρίς χρέωση και κατόπιν αιτήματος στην αγγλική γλώσσα από τον Διαχειριστή ή από την PIMCO Shareholders Services στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

Τα έγγραφα παρέχονται στις τοπικές γλώσσες και χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήματος από την PIMCO Shareholder Services στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

Λεπτομέρειες σχετικά με την πολιτική αμοιβών της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο [www.pimco.com](http://www.pimco.com) και, επίσης, ένα αντίγραφο σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμο κατόπιν αιτήματος.

**Τιμές μεριδίων/ΚΑΕ** Οι τιμές μεριδίων και άλλες πληροφορίες παρέχονται στον ιστότοπο [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Επισκεφθείτε την ειδική σελίδα μας στη διεύθυνση <https://www.priips.pimco.com/gis> για να δείτε τις ιστορικές επιδόσεις και τα σενάρια μηνιαίων επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την τελευταία δεκαετία.

## Σκοπός

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

## Προϊόν

## Strategic Income Fund

ένα επιμέρους τμήμα του PIMCO Funds: Global Investors Series plc  
Institutional EUR (Hedged) Accumulation (IE00BG800W59)

Παραγωγός: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, μέλος του ομίλου PIMCO.

Η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και ελέγχεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της σε σχέση με το παρόν Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Το παρόν Προϊόν έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτό το προϊόν, καλέστε μας τηλεφωνικά στο +353 1776 9990 ή μέσω της διεύθυνσης δικτυακού τόπου μας [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε στις 29 Απρίλιο 2024.

## Τι είναι αυτό το προϊόν;

## Τύπος

Αυτό το προϊόν είναι ένα επιμέρους τμήμα ΟΣΕΚΑ μιας εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου με τη μορφή «ομπρέλα» και με διαχωρισμό ευθυνών μεταξύ των επιμέρους τμημάτων που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας σύμφωνα με τους Κανονισμούς των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων του 2011 (Οργανισμοί Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες) και τις τροποποιήσεις τους.

Με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων που προβλέπονται στο ενημερωτικό δελτίο, οι μεριδούχοι μπορούν να ανταλλάσσουν το σύνολο ή μέρος των μεριδίων τους σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο με μερίδια σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της εταιρείας. Ανατρέξτε στην ενότητα «How To Exchange Shares» στο ενημερωτικό δελτίο για περισσότερες λεπτομέρειες.

## Διάρκεια

Αυτό το προϊόν δεν έχει ημερομηνία λήξης.

## Στόχοι

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η δημιουργία ενός ελκυστικού επιπέδου τρέχοντος εισοδήματος μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο εύρος παγκόσμιων κλάδων σταθερού εισοδήματος και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, με δευτερεύοντα στόχο την μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή αύξηση, βάσει των αρχών συνετής διαχείρισης των επενδύσεων.

## Επενδυτική Πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας συνήθως τουλάχιστον 50% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του σε τίτλους και μέσα σταθερού εισοδήματος (δάνεια που αποδίδουν σταθερό ή μεταβλητό επιτόκιο) που έχουν εκδοθεί από εταιρείες σε όλο τον κόσμο, που κατά την άποψη του συμβούλου επενδύσεων παρέχει σταθερό και ελκυστικό επίπεδο εισοδήματος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει επίσης σε μετοχικούς τίτλους που αποδίδουν εισόδημα και τίτλους που συνδέονται με μετοχές (όπως εταιρική μερίδια, προνομιούχες μετοχές και συμμετοχικά γραμμάτια). Οι μετοχικοί τίτλοι και οι τίτλοι που συνδέονται με μετοχές θα επιλέγονται χρησιμοποιώντας την στρατηγική PIMCO Equity Income Strategy, που είναι μια ιδιοκτητή παγκόσμια στρατηγική επενδύσεων σε μετοχές που επιδιώκει να επιτύχει υψηλές αποδόσεις εισοδήματος σε συνδυασμό με δυνατότητα κεφαλαιακής αύξησης. Αποτελείται από δυο συνιστώσες: μια συστηματική συνιστώσα και τη συνιστώσα της διακριτικής ευχέρειας του Συμβούλου Επενδύσεων. Η συστηματική συνιστώσα υπολογίζει μια σειρά βαθμολογιών ποιότητας, αξίας, ανάπτυξης, και δυναμικής για μερίδια εντός του φάσματος του MSCI ACWI για τη δημιουργία ενός ιδιόκτητου συνθέτου σήματος, το οποίο διευκολύνει μια ισορροπημένη προσέγγιση κατά την επιλογή μετοχών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει τόσο σε τίτλους «επενδυτικού βαθμού» όσο

και «μη επενδυτικού βαθμού» και μπορεί να επενδύσει ένα ποσοστό έως 50% σε τίτλους «μη επενδυτικού βαθμού». Οι τίτλοι μη επενδυτικού βαθμού θεωρούνται γενικά επενδύσεις αυξημένου κινδύνου, αλλά συνήθως δημιουργούν υψηλότερο εισόδημα.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναδυόμενες αγορές. Οι χώρες με αναδυόμενες αγορές είναι εκείνες που από άποψης επενδύσεων βρίσκονται ακόμη σε φάση ανάπτυξης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θεωρείται ότι εφαρμόζει ενεργή διαχείριση βάσει ενός συνδυασμού των ακόλουθων δυο δεικτών: του Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index και του MSCI ACWI High Dividend Yield Index με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα (από κοινού ο «Δείκτης Αναφοράς») βάσει του γεγονότος ότι ο Δείκτης Αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου με τη χρήση της μεθόδου της σχετικής VaR (Αξίας σε Κίνδυνο), καθώς και για τη σύγκριση των επιδόσεων. Ορισμένοι τίτλοι του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να είναι συνιστώσες του Δείκτη αναφοράς και να έχουν παρόμοιες σταθμίσεις με τον Δείκτη αναφοράς. Ωστόσο, ο Δείκτης αναφοράς δε χρησιμοποιείται για προσδιορίζει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου ή ως στόχος αναφορικά με τις επιδόσεις και το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει εξ ολοκλήρου σε τίτλους που δεν αποτελούν συνιστώσες του Δείκτη αναφοράς.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά παράγωγα (όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής), αντί να επενδύει απευθείας στους καθατούς υποκείμενους τίτλους. Η απόδοση των χρηματοπιστωτικών παραγώγων συνδέεται με τις διακυμάνσεις των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να εκφράζονται σε ένα ευρύ φάσμα νομισμάτων. Ο σύμβουλος επενδύσεων μπορεί να χρησιμοποιεί μέσα συναλλάγματος και συναφή χρηματοπιστωτικά παράγωγα για την αντιστάθμιση ή την εφαρμογή θέσεων σε νομίσματα.

**Ημέρα Συναλλαγής** Τα μερίδια στο αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν συνήθως να εξαγοράζονται σε ημερήσια βάση. Μπορείτε να ανατρέξετε στην ενότητα «How to Redeem Shares» στο ενημερωτικό δελτίο.

**Πολιτική Διανομής** Η παρούσα κατηγορία μεριδίων δεν προχωρά σε διανομή. Τυχόν εισόδημα από επενδύσεις που παράγεται θα επανεπενδύεται.

## Στοχευόμενος ιδιότης επενδυτής

Οι συνήθεις επενδυτές στο αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι επενδυτές που επιδιώκουν ένα ανταγωνιστικό και σταθερό επίπεδο εισοδήματος χωρίς να διακυβεύεται η μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου, που αναζητούν διαφοροποιημένη έκθεση σε παγκόσμιες αγορές σταθερού εισοδήματος και αγορές μετοχών και που είναι πρόθυμοι να αποδεχθούν τους κινδύνους και τη μεταβλητότητα που συνδέονται με τις επενδύσεις σε αυτές τις αγορές, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων σε αναδυόμενες αγορές και σε τίτλους μη επενδυτικού βαθμού, και έχουν μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Η κατάταξη αυτή ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Έχουμε κατατάξει το παρόν προϊόν ως 3 στην κλίμακα του 7, μια κατηγορία μέτριου-χαμηλού κινδύνου. Η κατηγορία αυτή αξιολογεί τις δυνητικές ζημιές από μελλοντικές επιδόσεις σε μέτριο-χαμηλό επίπεδο και οι δυσμενείς συνθήκες στις αγορές είναι απίθανο να επηρεάσουν την αξία της επένδυσής σας.

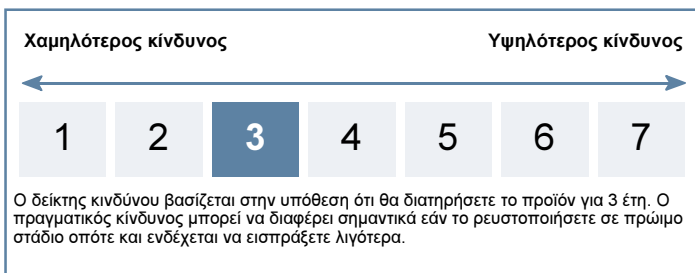
**Θα πρέπει να λαμβάνετε υπόψη τον συναλλαγματικό κίνδυνο.** Σε ορισμένες περιπτώσεις, μπορεί να εισπράττετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα και, επομένως, η τελική απόδοση που θα λάβετε μπορεί να εξαρτάται από τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν συνυπολογίζεται στον δείκτη που παρουσιάζεται πιο πάνω.

Άλλοι κίνδυνοι που δεν καλύπτονται από τον δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν τον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Κίνδυνο Αθέτησης Υποχρεώσεων, τον Κίνδυνο Μετοχών και τον Κίνδυνο Επτοκίου. Για μια πλήρη λίστα των κινδύνων, μπορείτε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το παρόν προϊόν δεν παρέχει καμία προστασία έναντι των μελλοντικών επιδόσεων της αγοράς και, επομένως, μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο του επενδυθέντος κεφαλαίου σας.

## Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

## Δείκτης κινδύνου



Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου σας καθοδηγεί σχετικά με το επίπεδο κινδύνου του παρόντος προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Παρουσιάζει πόσο πιθανό είναι για το προϊόν το ενδεχόμενο οικονομικής ζημίας λόγω κινήσεων των αγορών ή διότι δεν θα είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε.

## Σενάρια επιδόσεων

Τα αριθμητικά μεγέθη που απεικονίζονται συμπεριλαμβάνουν το συνολικό κόστος του ίδιου του προϊόντος αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν το συνολικό κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή στον διανομέα σας. Τα αριθμητικά μεγέθη δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση που μπορεί, επίσης, να επηρεάσει το ποσό που θα εισπράξετε. Το ποσό που θα εισπράξετε από το παρόν προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις των αγορών. Οι μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Το δυσμενές, το μετριοπαθές και το ευνοϊκό σενάριο που παρουσιάζονται βασίζονται στη χειρότερη, μέτρια και καλύτερη επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ή του δείκτη αναφοράς κατά τα τελευταία 10 έτη. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορεί να εισπράξετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη		
Επενδυθέν κεφάλαιο: EUR 10.000		
Σενάρια Κατ' ελάχιστον: Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση εάν αποχωρήσετε πριν από 3 έτη . Μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
<b>Ακραίων συνθηκών</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	
	4.510 EUR -54,90%	5.570 EUR -17,73%
<b>Δυσμενές</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	
	8.360 EUR -16,39%	8.750 EUR <sup>1</sup> -4,36% <sup>1</sup>
<b>Μετριοπαθές</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	
	9.660 EUR -3,36%	10.410 EUR <sup>2</sup> 1,36% <sup>2</sup>
<b>Ευνοϊκό</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	
	11.650 EUR 16,51%	11.120 EUR <sup>3</sup> 3,61% <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Μάρτιο του 2017 και Μάρτιο του 2020.

<sup>2</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Δεκεμβρίου του 2016 και Δεκεμβρίου του 2019.

<sup>3</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Φεβρουαρίου του 2016 και Φεβρουαρίου του 2019.

## Τι συμβαίνει εάν η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Καθώς ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων έχει αναθέσει σε ανεξάρτητο θεματοφύλακα την εκτέλεση καθηκόντων ασφαλούς φύλαξης και ελέγχου κυριότητας σχετικά με τα στοιχεία ενεργητικού του σύμφωνα με το δίκαιο της ΕΕ, η επένδυσή σας δεν είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Ωστόσο, ενδέχεται να υποστείτε χρηματοοικονομική ζημία σε περίπτωση που η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited ή ο θεματοφύλακας, δηλαδή η State Street Custodial Services (Ireland) Limited, αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους. Δεν υπάρχει σύστημα αποζημίωσης ή εγγύησης που μπορεί να αντισταθμίσει, ολικώς ή μερικώς, αυτή τη ζημία.

## Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας συμβουλεύει σχετικά με το παρόν προϊόν ή σας το πωλεί ενδέχεται να σας χρεώσει με άλλο κόστος. Σε αυτή την περίπτωση, το πρόσωπο αυτό θα σας παρέχει πληροφορίες σχετικά με το εν λόγω κόστος και πώς αυτό θα επηρεάσει την επένδυσή σας.

### Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες παρουσιάζουν τα ποσά που αφαιρούνται από την επένδυσή σας για να καλύψουν διάφορα είδη κόστους. Τα ποσά αυτά εξαρτώνται από το ποσό του επενδυθέντος κεφαλαίου σας, τη διάρκεια διακράτησης του προϊόντος και τις επιδόσεις του προϊόντος. Τα ποσά που αναφέρονται εδώ βασίζονται στο παράδειγμα ενός επενδυθέντος ποσού και των διαφόρων πιθανών επενδυτικών περιόδων.

Έχουμε υποθέσει ότι το πρώτο έτος θα εισπράξετε το επενδυθέν κεφάλαιο (0 % ετήσια απόδοση). Για την άλλη περίοδο διακράτησης, έχουμε υποθέσει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο αποδίδει όπως περιγράφεται στο μετριοπαθές σενάριο.

Επενδυθέν κεφάλαιο: EUR 10.000	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 έτη
<b>Συνολικό κόστος</b>	591 EUR	801 EUR
<b>Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)</b>	5,9%	2,7%

(\*) Απεικονίζει πώς το κόστος μειώνει την απόδοση της επένδυσής σας ανά έτος κατά τη διάρκεια της περιόδου διακράτησης. Παραδείγματος χάριν, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης, η μέση απόδοση της επένδυσής σας ανά έτος προβλέπεται σε 4,0% πριν την καταβολή του κόστους και σε 1,4% μετά την καταβολή του κόστους.

**Σύνθεση κόστους**

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή αποχώρηση		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Κόστος εισόδου	Ο αντίκτυπος του κόστους που πληρώνετε κατά την είσοδό σας. Αυτό είναι το μέγιστο που θα πληρώσετε, ενώ ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερο	495 EUR
Κόστος αποχώρησης	Δεν χρεώνουμε επιβάρυνση αποχώρησης για αυτό το προϊόν, αλλά το πρόσωπο που πωλεί το προϊόν μπορεί να το κάνει.	0 EUR
Τρέχον κόστος που καταβάλλεται ανά έτος		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Αμοιβές διαχείρισης και λοιπά κόστη διοικητικής υποστήριξης ή λειτουργίας	0,8% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτή είναι μια εκτίμηση βασισμένη στο πραγματικό κόστος του προηγούμενου έτους.	79 EUR
Κόστος συναλλαγών	Ο αντίκτυπος του κόστους της δικής μας αγοραπωλησίας υποκείμενων επενδύσεων για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα διαφέρει ανάλογα με το πόσο το αμοιβαίο κεφάλαιο αγοράζει και πωλεί τις υποκείμενες επενδύσεις.	17 EUR
Παρεπόμενο κόστος που καταβάλλεται σε ειδικές περιπτώσεις		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Αμοιβές επιδόσεων	Το παρόν προϊόν δεν έχει αμοιβές επιδόσεων.	0 EUR

**Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;****Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη**

Αυτό το προϊόν δεν έχει υποχρεωτική ελάχιστη περίοδο διακράτησης αλλά έχει σχεδιαστεί για μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα. Θα πρέπει να είστε προετοιμασμένοι να διατηρήσετε την επένδυσή σας για τουλάχιστον 3 έτη. Μπορείτε να πωλείτε τα μερίδιά σας στο προϊόν, χωρίς κυρώσεις, οποιαδήποτε συνήθη εργάσιμη ημέρα στις Ηνωμένες Πολιτείες.

**Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;**

Εάν έχετε παράπονα σχετικά με το προϊόν ή τη συμπεριφορά του παραγωγού ή του προσώπου που σας συμβουλεύει για το προϊόν ή σας πωλεί το προϊόν, μπορείτε να υποβάλετε καταγγελία με τους ακόλουθους τρεις τρόπους:

- Μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας στο + 353 1776 9990 και εμείς θα καταγράψουμε την καταγγελία σας και θα σας εξηγήσουμε τι πρέπει να κάνετε.
- Μπορείτε να υποβάλετε την καταγγελία σας μέσω της διαδικτυακής τοποθεσίας μας [www.pimco.com](http://www.pimco.com) ή μέσω email στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).
- Μπορείτε να αποστείλετε γραπτώς την καταγγελία σας προς: PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Ireland.

**Άλλες σχετικές πληροφορίες**

**Θεματοφύλακας** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Ενημερωτικό δελτίο και περισσότερες πληροφορίες** Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο ή άλλες κατηγορίες μεριδίων ή επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ενημερωτικού δελτίου, της προσθήκης για το προϊόν και της πιο πρόσφατης ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσης της εταιρείας, μπορούν να παρασχεθούν χωρίς χρέωση και κατόπιν αιτήματος στην αγγλική γλώσσα από τον Διαχειριστή ή από την PIMCO Shareholders Services στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

Τα έγγραφα παρέχονται στις τοπικές γλώσσες και χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήματος από την PIMCO Shareholder Services στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

Λεπτομέρειες σχετικά με την πολιτική αμοιβών της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο [www.pimco.com](http://www.pimco.com) και, επίσης, ένα αντίγραφο σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμο κατόπιν αιτήματος.

**Τιμές μεριδίων/ΚΑΕ** Οι τιμές μεριδίων και άλλες πληροφορίες παρέχονται στον ιστότοπο [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Επισκεφθείτε την ειδική σελίδα μας στη διεύθυνση <https://www.priips.pimco.com/gis> για να δείτε τις ιστορικές επιδόσεις και τα σενάρια μηνιαίων επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την τελευταία δεκαετία.

## Σκοπός

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

## Προϊόν

## Strategic Income Fund

ένα επιμέρους τμήμα του PIMCO Funds: Global Investors Series plc  
E Class EUR (Hedged) Accumulation (IE00BG800Y73)

Παραγωγός: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, μέλος του ομίλου PIMCO.

Η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και ελέγχεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της σε σχέση με το παρόν Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Το παρόν Προϊόν έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτό το προϊόν, καλέστε μας τηλεφωνικά στο +353 1776 9990 ή μέσω της διεύθυνσης δικτυακού τόπου μας [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Το παρόν έγγραφο συντάχθηκε στις 29 Απρίλιο 2024.

## Τι είναι αυτό το προϊόν;

## Τύπος

Αυτό το προϊόν είναι ένα επιμέρους τμήμα ΟΣΕΚΑ μιας εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου με τη μορφή «ομπρέλα» και με διαχωρισμό ευθυνών μεταξύ των επιμέρους τμημάτων που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας σύμφωνα με τους Κανονισμούς των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων του 2011 (Οργανισμοί Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες) και τις τροποποιήσεις τους.

Με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων που προβλέπονται στο ενημερωτικό δελτίο, οι μεριδούχοι μπορούν να ανταλλάσσουν το σύνολο ή μέρος των μεριδίων τους σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο με μερίδια σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της εταιρείας. Ανατρέξτε στην ενότητα «How To Exchange Shares» στο ενημερωτικό δελτίο για περισσότερες λεπτομέρειες.

## Διάρκεια

Αυτό το προϊόν δεν έχει ημερομηνία λήξης.

## Στόχοι

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η δημιουργία ενός ελκυστικού επιπέδου τρέχοντος εισοδήματος μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο εύρος παγκόσμιων κλάδων σταθερού εισοδήματος και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, με δευτερεύοντα στόχο την μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή αύξηση, βάσει των αρχών συνετής διαχείρισης των επενδύσεων.

## Επενδυτική Πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας συνήθως τουλάχιστον 50% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του σε τίτλους και μέσα σταθερού εισοδήματος (δάνεια που αποδίδουν σταθερό ή μεταβλητό επιτόκιο) που έχουν εκδοθεί από εταιρείες σε όλο τον κόσμο, που κατά την άποψη του συμβούλου επενδύσεων παρέχει σταθερό και ελκυστικό επίπεδο εισοδήματος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει επίσης σε μετοχικούς τίτλους που αποδίδουν εισόδημα και τίτλους που συνδέονται με μετοχές (όπως εταιρική μερίδια, προνομιούχες μετοχές και συμμετοχικά γραμμάτια). Οι μετοχικοί τίτλοι και οι τίτλοι που συνδέονται με μετοχές θα επιλέγονται χρησιμοποιώντας την στρατηγική PIMCO Equity Income Strategy, που είναι μια ιδιοκτητή παγκόσμια στρατηγική επενδύσεων σε μετοχές που επιδιώκει να επιτύχει υψηλές αποδόσεις εισοδήματος σε συνδυασμό με δυνατότητα κεφαλαιακής αύξησης. Αποτελείται από δυο συνιστώσες: μια συστηματική συνιστώσα και τη συνιστώσα της διακριτικής ευχέρειας του Συμβούλου Επενδύσεων. Η συστηματική συνιστώσα υπολογίζει μια σειρά βαθμολογιών ποιότητας, αξίας, ανάπτυξης, και δυναμικής για μερίδια εντός του φάσματος του MSCI ACWI για τη δημιουργία ενός ιδιόκτητου σύνθετου σήματος, το οποίο διευκολύνει μια ισορροπημένη προσέγγιση κατά την επιλογή μετοχών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει τόσο σε τίτλους «επενδυτικού βαθμού» όσο

και «μη επενδυτικού βαθμού» και μπορεί να επενδύσει ένα ποσοστό έως 50% σε τίτλους «μη επενδυτικού βαθμού». Οι τίτλοι μη επενδυτικού βαθμού θεωρούνται γενικά επενδύσεις αυξημένου κινδύνου, αλλά συνήθως δημιουργούν υψηλότερο εισόδημα.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναδυόμενες αγορές. Οι χώρες με αναδυόμενες αγορές είναι εκείνες που από άποψης επενδύσεων βρίσκονται ακόμη σε φάση ανάπτυξης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θεωρείται ότι εφαρμόζει ενεργή διαχείριση βάσει ενός συνδυασμού των ακόλουθων δυο δεικτών: του Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index και του MSCI ACWI High Dividend Yield Index με στάθμιση 75%/25% αντίστοιχα (από κοινού ο «Δείκτης Αναφοράς») βάσει του γεγονότος ότι ο Δείκτης Αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου με τη χρήση της μεθόδου της σχετικής VaR (Αξίας σε Κίνδυνο), καθώς και για τη σύγκριση των επιδόσεων. Ορισμένοι τίτλοι του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να είναι συνιστώσες του Δείκτη αναφοράς και να έχουν παρόμοιες σταθμίσεις με τον Δείκτη αναφοράς. Ωστόσο, ο Δείκτης αναφοράς δε χρησιμοποιείται για προσδιορίζει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου ή ως στόχος αναφορικά με τις επιδόσεις και το αμοιβαίο κεφάλαιο να επενδύει εξ ολοκλήρου σε τίτλους που δεν αποτελούν συνιστώσες του Δείκτη αναφοράς.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά παράγωγα (όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής), αντί να επενδύει απευθείας στους καθατούς υποκείμενους τίτλους. Η απόδοση των χρηματοπιστωτικών παραγώγων συνδέεται με τις διακυμάνσεις των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να εκφράζονται σε ένα ευρύ φάσμα νομισμάτων. Ο σύμβουλος επενδύσεων μπορεί να χρησιμοποιεί μέσα συναλλάγματος και συναφή χρηματοπιστωτικά παράγωγα για την αντιστάθμιση ή την εφαρμογή θέσεων σε νομίσματα.

**Ημέρα Συναλλαγής** Τα μερίδια στο αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν συνήθως να εξαγοραζονται σε ημερήσια βάση. Μπορείτε να ανατρέξετε στην ενότητα «How to Redeem Shares» στο ενημερωτικό δελτίο.

**Πολιτική Διανομής** Η παρούσα κατηγορία μεριδίων δεν προχωρά σε διανομή. Τυχόν εισόδημα από επενδύσεις που παράγεται θα επανεπενδύεται.

## Στοχευόμενος ιδιότης επενδυτής

Οι συνήθεις επενδυτές στο αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι επενδυτές που επιδιώκουν ένα ανταγωνιστικό και σταθερό επίπεδο εισοδήματος χωρίς να διακυβεύεται η μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου, που αναζητούν διαφοροποιημένη έκθεση σε παγκόσμιες αγορές σταθερού εισοδήματος και αγορές μετοχών και που είναι πρόθυμοι να αποδεχθούν τους κινδύνους και τη μεταβλητότητα που συνδέονται με τις επενδύσεις σε αυτές τις αγορές, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων σε αναδυόμενες αγορές και σε τίτλους μη επενδυτικού βαθμού, και έχουν μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Η κατάταξη αυτή ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Έχουμε κατατάξει το παρόν προϊόν ως 3 στην κλίμακα του 7, μια κατηγορία μέτριου-χαμηλού κινδύνου. Η κατηγορία αυτή αξιολογεί τις δυνητικές ζημιές από μελλοντικές επιδόσεις σε μέτριο-χαμηλό επίπεδο και οι δυσμενείς συνθήκες στις αγορές είναι απίθανο να επηρεάσουν την αξία της επένδυσής σας.

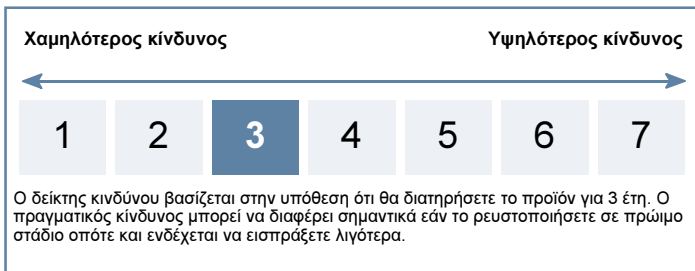
**Θα πρέπει να λαμβάνετε υπόψη τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Σε ορισμένες περιπτώσεις, μπορεί να εισπράττετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα και, επομένως, η τελική απόδοση που θα λάβετε μπορεί να εξαρτάται από τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτό ο κίνδυνος δεν συνυπολογίζεται στον δείκτη που παρουσιάζεται πιο πάνω.**

Άλλοι κίνδυνοι που δεν καλύπτονται από τον δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν τον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Κίνδυνο Αθέτησης Υποχρεώσεων, τον Κίνδυνο Μετοχών και τον Κίνδυνο Επικυκλίου. Για μια πλήρη λίστα των κινδύνων, μπορείτε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το παρόν προϊόν δεν παρέχει καμία προστασία έναντι των μελλοντικών επιδόσεων της αγοράς και, επομένως, μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο του επενδυθέντος κεφαλαίου σας.

## Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

## Δείκτης κινδύνου



Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου σας καθοδηγεί σχετικά με το επίπεδο κινδύνου του παρόντος προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Παρουσιάζει πόσο πιθανό είναι για το προϊόν το ενδεχόμενο οικονομικής ζημίας λόγω κινήσεων των αγορών ή διότι δεν θα είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε.



## Σενάρια επιδόσεων

Τα αριθμητικά μεγέθη που απεικονίζονται συμπεριλαμβάνουν το συνολικό κόστος του ίδιου του προϊόντος αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν το συνολικό κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή στον διανομέα σας. Τα αριθμητικά μεγέθη δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση που μπορεί, επίσης, να επηρεάσει το ποσό που θα εισπράξετε. Το ποσό που θα εισπράξετε από το παρόν προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις των αγορών. Οι μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Το δυσμενές, το μετριοπαθές και το ευνοϊκό σενάριο που παρουσιάζονται βασίζονται στη χειρότερη, μέτρια και καλύτερη επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ή του δείκτη αναφοράς κατά τα τελευταία 10 έτη. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορεί να εισπράξετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη		
Επενδυθέν κεφάλαιο: EUR 10.000		
Σενάρια Κατ' ελάχιστον: Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση εάν αποχωρήσετε πριν από 3 έτη . Μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
<b>Ακραίων συνθηκών</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>4.480 EUR</b> -55,19%
<b>Δυσμενές</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>8.290 EUR</b> -17,10%
<b>Μετριοπαθές</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>9.580 EUR</b> -4,22%
<b>Ευνοϊκό</b>	Τι μπορεί να λάβετε μετά την καταβολή του κόστους Μέση απόδοση ανά έτος	<b>11.540 EUR</b> 15,42%
		<b>5.550 EUR</b> -17,83%
		<b>8.500 EUR<sup>1</sup></b> -5,26% <sup>1</sup>
		<b>10.130 EUR<sup>2</sup></b> 0,44% <sup>2</sup>
		<b>10.810 EUR<sup>3</sup></b> 2,63% <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Μάρτιο του 2017 και Μάρτιο του 2020.

<sup>2</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Ιουνίου του 2020 και Ιουνίου του 2023.

<sup>3</sup> Αυτός ο τύπος σεναρίου εφαρμόστηκε για μια επένδυση μεταξύ Φεβρουαρίου του 2016 και Φεβρουαρίου του 2019.

## Τι συμβαίνει εάν η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Καθώς ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων έχει αναθέσει σε ανεξάρτητο θεματοφύλακα την εκτέλεση καθηκόντων ασφαλούς φύλαξης και ελέγχου κυριότητας σχετικά με τα στοιχεία ενεργητικού του σύμφωνα με το δίκαιο της ΕΕ, η επένδυσή σας δεν είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. Ωστόσο, ενδέχεται να υποστείτε χρηματοοικονομική ζημία σε περίπτωση που η PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited ή ο θεματοφύλακας, δηλαδή η State Street Custodial Services (Ireland) Limited, αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους. Δεν υπάρχει σύστημα αποζημίωσης ή εγγύησης που μπορεί να αντισταθμίσει, ολικώς ή μερικώς, αυτή τη ζημία.

## Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας συμβουλεύει σχετικά με το παρόν προϊόν ή σας το πωλεί ενδέχεται να σας χρεώσει με άλλο κόστος. Σε αυτή την περίπτωση, το πρόσωπο αυτό θα σας παρέχει πληροφορίες σχετικά με το εν λόγω κόστος και πώς αυτό θα επηρεάσει την επένδυσή σας.

### Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες παρουσιάζουν τα ποσά που αφαιρούνται από την επένδυσή σας για να καλύψουν διάφορα είδη κόστους. Τα ποσά αυτά εξαρτώνται από το ποσό του επενδυθέντος κεφαλαίου σας, τη διάρκεια διακράτησης του προϊόντος και τις επιδόσεις του προϊόντος. Τα ποσά που αναφέρονται εδώ βασίζονται στο παράδειγμα ενός επενδυθέντος ποσού και των διαφόρων πιθανών επενδυτικών περιόδων.

Έχουμε υποθέσει ότι το πρώτο έτος θα εισπράξετε το επενδυθέν κεφάλαιο (0 % ετήσια απόδοση). Για την άλλη περίοδο διακράτησης, έχουμε υποθέσει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο αποδίδει όπως περιγράφεται στο μετριοπαθές σενάριο.

Επενδυθέν κεφάλαιο: EUR 10.000	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 έτη
<b>Συνολικό κόστος</b>	677 EUR	1.033 EUR
<b>Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)</b>	6,8%	3,5%

(\*) Απεικονίζει πώς το κόστος μειώνει την απόδοση της επένδυσής σας ανά έτος κατά τη διάρκεια της περιόδου διακράτησης. Παραδείγματος χάριν, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης, η μέση απόδοση της επένδυσής σας ανά έτος προβλέπεται σε 4,0% πριν την καταβολή του κόστους και σε 0,4% μετά την καταβολή του κόστους.

**Σύνθεση κόστους**

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή αποχώρηση		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Κόστος εισόδου	Ο αντίκτυπος του κόστους που πληρώνετε κατά την είσοδό σας. Αυτό είναι το μέγιστο που θα πληρώσετε, ενώ ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερο	491 EUR
Κόστος αποχώρησης	Δεν χρεώνουμε επιβάρυνση αποχώρησης για αυτό το προϊόν, αλλά το πρόσωπο που πωλεί το προϊόν μπορεί να το κάνει.	0 EUR
Τρέχον κόστος που καταβάλλεται ανά έτος		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Αμοιβές διαχείρισης και λοιπά κόστη διοικητικής υποστήριξης ή λειτουργίας	1,7% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτή είναι μια εκτίμηση βασισμένη στο πραγματικό κόστος του προηγούμενου έτους.	169 EUR
Κόστος συναλλαγών	Ο αντίκτυπος του κόστους της δικής μας αγοραπωλησίας υποκείμενων επενδύσεων για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα διαφέρει ανάλογα με το πόσο το αμοιβαίο κεφάλαιο αγοράζει και πωλεί τις υποκείμενες επενδύσεις.	17 EUR
Παρεπόμενο κόστος που καταβάλλεται σε ειδικές περιπτώσεις		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος
Αμοιβές επιδόσεων	Το παρόν προϊόν δεν έχει αμοιβές επιδόσεων.	0 EUR

**Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;****Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη**

Αυτό το προϊόν δεν έχει υποχρεωτική ελάχιστη περίοδο διακράτησης αλλά έχει σχεδιαστεί για μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα. Θα πρέπει να είστε προετοιμασμένοι να διατηρήσετε την επένδυσή σας για τουλάχιστον 3 έτη. Μπορείτε να πωλείτε τα μερίδιά σας στο προϊόν, χωρίς κυρώσεις, οποιαδήποτε συνήθη εργάσιμη ημέρα στις Ηνωμένες Πολιτείες.

**Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;**

Εάν έχετε παράπονα σχετικά με το προϊόν ή τη συμπεριφορά του παραγωγού ή του προσώπου που σας συμβουλεύει για το προϊόν ή σας πωλεί το προϊόν, μπορείτε να υποβάλετε καταγγελία με τους ακόλουθους τρεις τρόπους:

- Μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας στο + 353 1776 9990 και εμείς θα καταγράψουμε την καταγγελία σας και θα σας εξηγήσουμε τι πρέπει να κάνετε.
- Μπορείτε να υποβάλετε την καταγγελία σας μέσω της διαδικτυακής τοποθεσίας μας [www.pimco.com](http://www.pimco.com) ή μέσω email στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).
- Μπορείτε να αποστείλετε γραπτώς την καταγγελία σας προς: PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32 Ireland.

**Άλλες σχετικές πληροφορίες**

**Θεματοφύλακας** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Ενημερωτικό δελτίο και περισσότερες πληροφορίες** Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο ή άλλες κατηγορίες μεριδίων ή επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ενημερωτικού δελτίου, της προσθήκης για το προϊόν και της πιο πρόσφατης ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσης της εταιρείας, μπορούν να παρασχεθούν χωρίς χρέωση και κατόπιν αιτήματος στην αγγλική γλώσσα από τον Διαχειριστή ή από την PIMCO Shareholders Services στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

Τα έγγραφα παρέχονται στις τοπικές γλώσσες και χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήματος από την PIMCO Shareholder Services στη διεύθυνση [PIMCOEMteam@statestreet.com](mailto:PIMCOEMteam@statestreet.com).

Λεπτομέρειες σχετικά με την πολιτική αμοιβών της PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο [www.pimco.com](http://www.pimco.com) και, επίσης, ένα αντίγραφο σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμο κατόπιν αιτήματος.

**Τιμές μεριδίων/ΚΑΕ** Οι τιμές μεριδίων και άλλες πληροφορίες παρέχονται στον ιστότοπο [www.pimco.com](http://www.pimco.com).

Επισκεφθείτε την ειδική σελίδα μας στη διεύθυνση <https://www.priips.pimco.com/gis> για να δείτε τις ιστορικές επιδόσεις και τα σενάρια μηνιαίων επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την τελευταία δεκαετία.