



## Όροι συγχώνευσης των αμοιβαίων κεφαλαίων «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Ευρωπαϊκό» και «Piraeus Private Banking ESG Balanced Fund» με απορρόφηση του δευτέρου από το πρώτο, με βάση το άρθρο 54 του Ν. 4099/2012

Η εταιρία με την επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (**εφεξής «Εταιρία Διαχείρισης»**) με το από 10/09/2024 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της αποφάσισε να προβεί σε **συγχώνευση των αμοιβαίων κεφαλαίων «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ» και «PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG BALANCED FUND»**, που η ίδια διαχειρίζεται και για τα οποία καθήκοντα θεματοφύλακα ασκεί η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. («Θεματοφύλακας»), **με απορρόφηση του δευτέρου από το πρώτο** σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 54 του Ν. 4099/2012. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρία Διαχείρισης νομίμως παραθέτει τους ακόλουθους όρους συγχώνευσης των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 54 του ν. 4099/2012 σε συνδυασμό με τη διάταξη του άρθρου 47 του ίδιου νόμου, η οποία εφαρμόζεται αναλογικά στην υπό κρίση περίπτωση και στην οποία καθορίζεται το ελάχιστο περιεχόμενο του σχεδίου συγχώνευσης.

### 1. Στοιχεία Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων

#### Απορροφών Α/Κ

Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ» (**εφεξής «Απορροφών Α/Κ»**), το οποίο συγκροτήθηκε (ημερομηνία σύστασης 27/08/1996) με αρχικό ενεργητικό ενός εκατομμυρίου εκατόν εβδομήντα τριών χιλιάδων οκτακοσίων ογδόντα ενός Ευρώ και δέκα τεσσάρων λεπτών (1.173.881,14), τιμή μεριδίου δύο Ευρώ, ενενήντα τρία λεπτά και 47 εκατοστά του λεπτού (2,9347) και αρχική ονομασία «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑΣ – ΕΝΔΥΣΗΣ - ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ». Την 08.07.2022, δυνάμει της υπ' αρ. 1/1823/26.05.2022 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)».

Σημειώνεται ότι τα μερίδια του Απορροφώντος Α/Κ διακρίνονται σε τέσσερις κατηγορίες (classes), ήτοι:

- α) Κατηγορία μεριδίων R, η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,
- β) Κατηγορία μεριδίων P, η οποία διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.
- γ) Κατηγορία μεριδίων I, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης 500.000,00 ευρώ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών.
- δ) Κατηγορία μεριδίων U, η οποία απευθύνεται αποκλειστικά σε ασφαλιστικά προϊόντα Unit Linked που διατίθενται στην Ελλάδα στο πλαίσιο ασφαλιστικών προγραμμάτων που εκδίδει η NN HELLAS Ασφαλιστική Εταιρία σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

#### Απορροφώμενο Α/Κ

Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία «PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG BALANCED FUND» (**εφεξής «Απορροφώμενο Α/Κ»**) συγκροτήθηκε (ημερομηνία σύστασης 08.01.2020) με αρχικό ενεργητικό τριακόσιες χιλιάδες Ευρώ (300.000,00) και τιμή μεριδίου δέκα Ευρώ (10,00).

Σημειώνεται ότι τα μερίδια του Απορροφώμενου Α/Κ διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes):



α) Κατηγορία μεριδίων P, η οποία διατίθεται σε i) επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και ii) εταιρίες που είτε είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένους τόπους διαπραγμάτευσης κατά την έννοια του άρθρου 4 περ. 24 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, είτε έχουν κύκλο εργασιών που ξεπερνά τα 20.000.000 ευρώ,  
β) Κατηγορία μεριδίων I, η οποία διατίθεται σε i) θεσμικούς επενδυτές και ii) πελάτες του «Private Banking» της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από την τελευταία ή/και από εταιρία του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών.

## **2. Αιτιολόγηση – Στόχοι**

Η Εταιρία Διαχείρισης κρίνει σκόπιμη τη συγχώνευση των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων με σκοπό αφενός μεν την – προς όφελος των μεριδιούχων - δημιουργία ενός αμοιβαίου κεφαλαίου με μεγαλύτερο ύψος ενεργητικού, αφετέρου δε τη μείωση των παγίων λειτουργικών εξόδων των αμοιβαίων κεφαλαίων (έξοδα θεματοφυλακής, ενημέρωσης μεριδιούχων, αμοιβές ελεγκτών, εισφορές σε εποπτικές αρχές κλπ.), τα οποία ανήκουν στην ίδια κατηγορία, στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, με σκοπό τη βελτιστοποίησή της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων.

Η κατά τα ανωτέρω συγχώνευση των α/κ δεν συνεπάγεται καμία φορολογική επιβάρυνση των μεριδιούχων τους, οι οποίοι εξακολουθούν να υπόκεινται στο ίδιο ευνοϊκό φορολογικό καθεστώς που διέπει τους μεριδιούχους ελληνικών αμοιβαίων κεφαλαίων του ν. 4099/2012.

Η συγχώνευση δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του Απορροφώντος Α/Κ.

Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα καθενός συγχωνευόμενου Α/Κ που μετέχει στην πράξη της συγχώνευσης λογίζονται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού τους και ως εκ τούτου δεν απαιτείται ιδιαίτερος λογιστικός χειρισμός, λόγω συγχώνευσης.

## **3. Διαδικασία Συγχώνευσης**

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με απορρόφηση του Απορροφώμενου Α/Κ από το Απορροφών Α/Κ, σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 54 του Ν. 4099/2012, σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 46 – 53 του ν. 4099/2012 που εφαρμόζονται αναλογικά στην υπό κρίση περίπτωση και οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα καταστούν μεριδιούχοι της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ, κατά το λόγο ανταλλαγής που θα υπολογιστεί κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης. Ειδικά αναφορικά με την κατηγορία μεριδίων P του Απορροφώμενου Α/Κ, οι μεριδιούχοι που κατέχουν μερίδια αυτής της κατηγορίας, θα καταστούν μεριδιούχοι της κατηγορίας P του Απορροφώντος Α/Κ (η οποία θα μετονομαστεί με σχετική τροποποίηση του κανονισμού του Απορροφώντος Α/Κ σε κατηγορία μεριδίων Private Banking) με σχέση ανταλλαγής 1:1, καθότι το Απορροφών Α/Κ δεν έχει εκδώσει μερίδια της κατηγορίας P. Ως εκ τούτου οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ που κατέχουν μερίδια της κατηγορίας P θα καταστούν μεριδιούχοι της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ (ήτοι της κατηγορίας P που θα μετονομαστεί σε κατηγορία Private Banking) με βάση την τιμή διάθεσης των μεριδίων της κατηγορίας P του Απορροφώμενου Α/Κ στις 21/11/2024, η οποία και θα αποτελεί την αρχική τιμή διάθεσης της κατηγορίας μεριδίων P (και μετά τη μετονομασία κατηγορίας μεριδίων Private Banking) στο Απορροφών Α/Κ.

Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του Απορροφώμενου Α/Κ, το οποίο θα παύσει να υφίσταται από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης, θα μεταφερθούν ως σύνολο στο Θεματοφύλακα του Απορροφώντος Α/Κ.

**Ως ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης ορίζεται η 22<sup>α</sup> Νοεμβρίου 2024.**



Οι όροι της συγχώνευσης των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα υποβληθούν από την Εταιρία Διαχείρισης προς έγκριση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Τουλάχιστον τριάντα ημέρες πριν την πάροδο της προβλεπόμενης στο άρθρο 50 του ν. 4099/2012 προθεσμίας για την άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς από τους μεριδιούχους, θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και θα αποσταλούν με σταθερό μέσο στους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Α/Κ ενδεδειγμένες και ακριβείς πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση, ούτως ώστε οι μεριδιούχοι να είναι σε θέση να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη σχετικά με τον αντίκτυπο της προτεινόμενης συγχώνευσης στην επένδυση τους και να ασκούν τα δικαιώματά τους βάσει του άρθρου 50 του ν. 4099/2012.

Σημειώνεται ότι: α) η Εταιρία Διαχείρισης δεν προτίθεται να προβεί σε αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Απορροφώμενου Α/Κ πριν την πραγματοποίηση της συγχώνευσης, β) η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να προβεί σε αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Απορροφώντος Α/Κ μετά την πραγματοποίηση της συγχώνευσης και γ) οι δαπάνες που συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της συγχώνευσης δεν επιβαρύνουν τα Συγχωνευόμενα Α/Κ ούτε τους μεριδιούχους τους, αλλά βαρύνουν την Εταιρία Διαχείρισης.

#### **4. Αναστολή του Δικαιώματος Εξαγοράς και Απαγόρευση Έκδοσης Νέων Μεριδίων των Συγχωνευόμενων Α/Κ**

Δεδομένου ότι σύμφωνα με το άρθρο 50 παρ. 2 του ν. 4099/2012, παρέχεται στην Εταιρία Διαχείρισης η δυνατότητα να αποφασίσει, κατόπιν σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την αναστολή του δικαιώματος εξαγοράς των μεριδίων των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και την απαγόρευση έκδοσης νέων μεριδίων και προκειμένου να διευκολυνθεί η διαδικασία της συγχώνευσης και η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των Συγχωνευόμενων Α/Κ, **θα ανασταλεί από την Εταιρία Διαχείρισης η εξαγορά μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων για την έκδοση νέων μεριδίων των συγχωνευόμενων Α/Κ από τις 18/11/2024 έως και τις 22/11/2024.**

Αιτήσεις συμμετοχής και εξαγοράς των μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ δύνανται να υποβάλλονται **μέχρι και τις 15/11/2024 έως την καταληκτική ώρα αποδοχής αιτήσεων.**

Σχετική ανακοίνωση για την κατά τα ανωτέρω απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης περί αναστολής της εξαγοράς μεριδίων και απαγόρευσης έκδοσης νέων, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης, σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ 4 του ν. 4099/2012.

#### **5. Λόγος Ανταλλαγής των Μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ με Μεριδία του Απορροφώντος Α/Κ**

Την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα λάβουν μερίδια της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ, σύμφωνα με το λόγο ανταλλαγής που υπολογίζεται την ίδια ημέρα.

Προκειμένου να προσδιοριστεί ο λόγος ανταλλαγής των μεριδίων των Συγχωνευόμενων Α/Κ, θα πραγματοποιηθεί στις 22.11.2024 αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των Συγχωνευόμενων Α/Κ, η οποία θα διενεργηθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 54 του ν. 4099/2012 και θα αποτελέσει αντικείμενο ελέγχου από το Θεματοφύλακα, ο οποίος θα συντάξει έκθεση σχετικά με τη συγχώνευση, μετά από την πραγματοποίησή της. Η εν λόγω έκθεση θα αναφέρει μεταξύ άλλων τα κριτήρια που υιοθετήθηκαν για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, κατά την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, το ύψος της τυχόν καταβολής μετρητών στους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ και τη μέθοδο υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής των μεριδίων, καθώς και την τιμή τους, όπως υπολογίστηκε με ημερομηνία αναφοράς την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης. Αντίγραφο της έκθεσης του Θεματοφύλακα θα υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και θα διατίθεται δωρεάν στους μεριδιούχους, κατόπιν αιτήσεώς τους.



Ειδικότερα, ο λόγος ανταλλαγής των μεριδίων θα προσδιοριστεί με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου καθενός εκ των Συγχωνευόμενων Α/Κ, η οποία θα προκύψει από την αποτίμηση της περιουσίας τους στις 21.11.2024 (η «**Ημέρα Αποτίμησης**»), που θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την προβλεπόμενη στο άρθρο 54 του ν. 4099/2012 διαδικασία.

Με εξαίρεση τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ που κατέχουν μερίδια της κατηγορίας Ρ, ο κάτοχος μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ θα λάβει αριθμό μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας του Απορροφώντος Α/Κ ίσο με το γινόμενο του αριθμού μεριδίων που κατέχει την Ημέρα Αποτίμησης του ενεργητικού των Συγχωνευόμενων Α/Κ επί το πηλίκο της διαίρεσης:

**Καθαρή τιμή μεριδίου Απορροφώμενου Α/Κ στις 21.11.2024**  
Καθαρή τιμή κατηγορίας μεριδίου Απορροφώντος Α/Κ στις 21.11.2024

Ειδικά αναφορικά με την κατηγορία μεριδίων Ρ του Απορροφώμενου Α/Κ, οι μεριδιούχοι που κατέχουν μερίδια αυτής της κατηγορίας, θα καταστούν μεριδιούχοι της κατηγορίας Ρ του Απορροφώντος Α/Κ (η οποία θα μετονομαστεί με σχετική τροποποίηση του κανονισμού του Απορροφώντος Α/Κ σε κατηγορία μεριδίων Private Banking) με σχέση ανταλλαγής 1:1, καθότι το Απορροφών Α/Κ δεν έχει εκδώσει μερίδια της κατηγορίας Ρ. Ως εκ τούτου οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ που κατέχουν μερίδια της κατηγορίας Ρ θα καταστούν μεριδιούχοι της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ (ήτοι της κατηγορίας Ρ που θα μετονομαστεί σε κατηγορία Private Banking) με βάση την τιμή διάθεσης των μεριδίων της κατηγορίας Ρ του Απορροφώμενου Α/Κ στις 21/11/2024, η οποία και θα αποτελεί την αρχική τιμή διάθεσης της κατηγορίας μεριδίων Ρ (και μετά τη μετονομασία κατηγορίας μεριδίων Private Banking) στο Απορροφών Α/Κ.

Σε περίπτωση που από την κατά τα ανωτέρω ανταλλαγή προκύψει κλάσμα μεριδίου, οι μεριδιούχοι δύνανται, κατ' επιλογή τους: α) είτε να αποκτήσουν κλάσμα μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ, β) είτε να καταβάλουν πρόσθετο ποσό για την απόκτηση ακέραιου αριθμού μεριδίων ή γ) να εισπράξουν την αξία του κλάσματος σε μετρητά. Το ποσό που ενδεχομένως θα εισπράξει ο μεριδιούχος κατά τον παραπάνω τρόπο απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή άλλο δικαίωμα υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου.

Η ανταλλαγή των μεριδίων των Συγχωνευόμενων Α/Κ δεν συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια της απαγορευτικής διάταξης της άρθρου 6 παρ. 5 του ν. 4099/2012.

## **6. Ενδεχόμενες Αντιρρήσεις κατά της Συγχώνευσης**

Οι πιστωτές καθενός από τα Συγχωνευόμενα Α/Κ, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν την ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης των πληροφοριών σχετικά με τη συγχώνευση, όπως ανωτέρω υπό 3. αναφέρονται και αναλυτικά καταγράφονται στο άρθρο 49 παρ. 2 του ν. 4099/2012, και ανεξαρτήτως του ληξιπρόθεσμου αυτών, δύνανται να αντιταχθούν στην πραγματοποίηση της συγχώνευσης, υποβάλλοντας έγγραφες αντιρρήσεις κατά της συγχώνευσης το αργότερο δέκα πέντε (15) ημέρες πριν την ημερομηνία πραγματοποίησης αυτής, εφόσον η κατάσταση των Συγχωνευόμενων Α/Κ καθιστά απαραίτητη την παροχή επαρκών εγγυήσεων και οι ίδιοι δεν έχουν λάβει τέτοιες εγγυήσεις. Οι έγγραφες αντιρρήσεις κατά της συγχώνευσης κοινοποιούνται στην Εταιρία Διαχείρισης και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## **7. Δικαιώματα των Μεριδιούχων των Συγχωνευόμενων Α/Κ**

Οι μεριδιούχοι τόσο του Απορροφώμενου Α/Κ όσο και του Απορροφώντος Α/Κ δύνανται, κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί από την ενημέρωσή τους σχετικά με την επικείμενη συγχώνευση μέχρι πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν την πραγματοποίηση της συγχώνευσης (ημερομηνία υπολογισμού του λόγου



ανταλλαγής), ήτοι μέχρι και τις 15/11/2024, να ζητήσουν την εξαγορά του συνόλου ή μέρους των μεριδίων τους ή τη μετατροπή τους σε μερίδια άλλου ομοειδούς α/κ που η Εταιρία Διαχείρισης διαχειρίζεται, χωρίς καμία επιπλέον επιβάρυνσή τους, πέραν αυτής που το Α/Κ εισπράττει για την κάλυψη του κόστους αποπένδυσης.

## 8. Αναμενόμενος Αντίκτυπος της Συγχώνευσης στους Μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Α/Κ

Προκειμένου οι μεριδιούχοι των συγχωνευόμενων Α/Κ να είναι σε θέση να εκτιμήσουν τον αναμενόμενο αντίκτυπο της συγχώνευσης σε αυτούς, ο πίνακας που ακολουθεί περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με το Απορροφώμενο Α/Κ και το Απορροφών Α/Κ, συγκρίνοντας τα χαρακτηριστικά αυτών στα ακόλουθα πεδία: νομική μορφή, επενδυτικός σκοπός και πολιτική, προφίλ κινδύνου και απόδοσης, ελάχιστη συνιστώμενη περίοδος διακράτησης, επενδυτές στους οποίους απευθύνεται, συχνότητα συμμετοχών και εξαγορών, διάθεση κερδών, έξοδα, περιοδική πληροφόρηση και φορολογική μεταχείριση.

	<b>ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ Α/Κ</b>	
	<b><u>Σημείωση: Τα παρακάτω αναφερόμενα στοιχεία για το Απορροφών Α/Κ, βασίζονται στα έγγραφα βασικών πληροφοριών και στον κανονισμό του, όπως αυτός θα ισχύει μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και την τροποποίηση του κατόπιν σχετικής άδειας της ΕΚ.</u></b>	<b>ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ Α/Κ</b>
Νομική μορφή	αμοιβαίο κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ) του ν. 4099/2012	
Επενδυτικός σκοπός και πολιτική	<p>Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα κινητών αξιών κυρίως της ευρωζώνης και δευτερευόντως της ευρωπαϊκής κεφαλαιαγοράς και χρηματαγοράς.</p> <p>Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών εισηγμένων στα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε ομόλογα / ομολογίες κρατών ή επιχειρήσεων σε</p>	<p>Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα κινητών αξιών κυρίως της διεθνούς και δευτερευόντως της εγχώριας κεφαλαιαγοράς και χρηματαγοράς, οι οποίες αξιολογούνται μεταξύ άλλων και βάσει κριτηρίων που σχετίζονται με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Εταιρική Διακυβέρνηση - Environmental, Social, and Governance (ESG), διασφαλίζοντας έτσι την έννοια της Υπεύθυνης Επένδυσης (Responsible Investing). Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο</p>



	<p>ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του, καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς. Η επένδυση σε καθεμία από τις ανωτέρω κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα/ομολογίες και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να επενδύει δευτερευόντως και σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) ή Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του ν. 4099/2012, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.</p>	<p>ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές και ομόλογα του εξωτερικού. Οι επενδύσεις σε μετοχικές αξίες καταλαμβάνουν ποσοστό τουλάχιστον 10% επί του καθαρού ενεργητικού του και αφορούν κυρίως επιλεγμένες μετοχές εταιριών μεγάλης &amp; μεσαίας κεφαλαιοποίησης των Η.Π.Α. και της Ευρωπαϊκής Ένωσης που έχουν αξιολογηθεί και με βάση τα ESG κριτήρια. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε μετοχές νεοεισηγμένων εταιριών. Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ομόλογα σε ευρώ σε ποσοστό τουλάχιστον 10% επί του καθαρού ενεργητικού του των οποίων οι εταιρικοί εκδότες έχουν επίσης αξιολογηθεί και με βάση τα ESG κριτήρια, καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς. Η επένδυση σε καθεμία από τις ανωτέρω κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει δευτερευόντως και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.</p>
Προφίλ κινδύνου και απόδοσης & Ουσιώδεις κίνδυνοι	<p><b>Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου: 3</b> Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι: Πιστωτικός Κίνδυνος, ο κίνδυνος να αθετήσει εκδότης χρεωστικών τίτλων (ομολόγων) τις υποχρεώσεις του. Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος να μην εκπληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών όπως η μη καταβολή χρημάτων ή η έγκυρη παράδοση τίτλων από τον αντισυμβαλλόμενο. Λειτουργικός Κίνδυνος, ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ που ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσο αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρίας καθώς και αυτοί που σχετίζονται με τη φύλαξη των</p>	<p><b>Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου: 3</b> Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι: Πιστωτικός Κίνδυνος, ο κίνδυνος να αθετήσει εκδότης χρεωστικών τίτλων (ομολόγων) τις υποχρεώσεις του. Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος να μην εκπληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών όπως η μη καταβολή χρημάτων ή η έγκυρη παράδοση τίτλων από τον αντισυμβαλλόμενο. Λειτουργικός Κίνδυνος, ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ που ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσο αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρίας καθώς και αυτοί που</p>



	στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Κίνδυνος Συγκέντρωσης, ο κίνδυνος που αναλαμβάνει ένας επενδυτής όταν το χαρτοφυλάκιό του εμφανίζει υψηλό ποσοστό συγκέντρωσης σε έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο, κλάδο, ή χώρα.	σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Κίνδυνος Συγκέντρωσης, ο κίνδυνος που αναλαμβάνει ένας επενδυτής όταν το χαρτοφυλάκιό του εμφανίζει υψηλό ποσοστό συγκέντρωσης σε έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο, κλάδο, ή χώρα.
Ελάχιστη συνιστώμενη περίοδος διακράτησης	Η ελάχιστη συνιστώμενη περίοδος διακράτησης είναι 5 έτη.	Η ελάχιστη συνιστώμενη περίοδος διακράτησης είναι 5 έτη.
Επενδυτές στους οποίους απευθύνεται	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα ευρείας διασποράς χαρτοφυλάκιο κατανομής περιουσίας στην Ευρώπη.	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα ευρείας διασποράς χαρτοφυλάκιο κατανομής περιουσίας στις διεθνείς αγορές.
Συχνότητα συμμετοχών και εξαγορών	Τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκτηθούν ή εξαγοραστούν κάθε εργάσιμη ημέρα σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του.	
Διάθεση κερδών	Οι πρόσοδοι του αμοιβαίου κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα και τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του επανεπενδύονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο.	
Έξοδα	<p><u>Εφάπαξ επιβαρύνσεις πριν ή μετά την επένδυση (πρόκειται για τα ανώτατα ποσοστά που ενδέχεται να επιβαρυνθεί ο μεριδιούχος κατά την απόκτηση συμμετοχής ή κατά την εξαγορά μεριδίων, αντίστοιχα):</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Κατηγορία R: Προμήθεια διάθεσης: 2,25% Προμήθεια εξαγοράς: 2,25%</li><li>• Κατηγορία Private Banking: Προμήθεια διάθεσης: 2,25% Προμήθεια εξαγοράς: 2,25%</li><li>• Κατηγορία I: Προμήθεια διάθεσης: 2,25% Προμήθεια εξαγοράς: 2,25%</li><li>• Κατηγορία U: Προμήθεια διάθεσης: 2,25% Προμήθεια εξαγοράς: 2,25%</li></ul> <p><u>Επιβαρύνσεις που καταβάλλονται από το ενεργητικό του Α/Κ κατά τη διάρκεια του έτους- Τρέχον κόστος βάσει του ισχύοντος σήμερα KID κάθε ενεργού κατηγορίας μεριδίων:</u></p> <p>Κόστος συναλλαγών για την αγορά και πώληση υποκείμενων επενδύσεων. Αυτή είναι μια εκτίμηση</p>	<p><u>Εφάπαξ επιβαρύνσεις πριν ή μετά την επένδυση (πρόκειται για τα ανώτατα ποσοστά που ενδέχεται να επιβαρυνθεί ο μεριδιούχος κατά την απόκτηση συμμετοχής ή κατά την εξαγορά μεριδίων, αντίστοιχα):</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Κατηγορία P: Προμήθεια διάθεσης: 2,25% Προμήθεια εξαγοράς: 2,25%</li><li>• Κατηγορία I: Προμήθεια διάθεσης: 2,25% Προμήθεια εξαγοράς: 2,25%</li></ul> <p><u>Επιβαρύνσεις που καταβάλλονται από το ενεργητικό του Α/Κ κατά τη διάρκεια του έτους- Τρέχον κόστος βάσει του ισχύοντος σήμερα KID κάθε ενεργού κατηγορίας μεριδίων:</u></p> <p>Κόστος συναλλαγών για την αγορά και πώληση υποκείμενων επενδύσεων. Αυτή είναι μια</p>



	<p>του κόστους όταν αγοράζουμε και πωλούμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό ποικίλλει ανάλογα με την ποσότητα που αγοράζουμε ή πωλούμε.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για τις κατηγορίες μεριδίων R,I,U: 0.2%</li></ul> <p>Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος σε ποσοστιαία βάση για τη λειτουργία του ΟΣΕΚΑ, που περιλαμβάνει ενδεικτικά τα ακόλουθα: αμοιβή διαχείρισης, αμοιβές θεματοφυλακής, αμοιβή φορέα μεταβίβασης, αμοιβή λογιστικού ελέγχου, πληρωμές προς νομικούς συμβούλους, ρυθμιστικά τέλη. Πρόκειται για μια εκτίμηση με βάση το πραγματικό κόστος κατά το τελευταίο έτος.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για την κατηγορία μεριδίων R: 1,7%</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων I: 1,1%</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων U: 0,8%</li></ul> <p><u>Αμοιβή διαχείρισης (ανώτατο ύψος με βάση τον κανονισμό του α/κ):</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για την κατηγορία μεριδίων R έως 2,50 % ετησίως,</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων Private Banking έως 1,80 % ετησίως,</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων I έως 1,25% ετησίως και</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων U έως 1,25% ετησίως</li></ul> <p><u>Προμήθεια θεματοφυλακής (ανώτατο ύψος με βάση τον κανονισμό του α/κ):</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για την κατηγορία μεριδίων R έως 0,50% ετησίως,</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων Private Banking έως 0,35% ετησίως,</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων I έως 0,25% ετησίως και</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων U έως 0,25% ετησίως</li></ul> <p>Κατόπιν σχετικής τροποποίησης του κανονισμού του Απορροφώντος Α/Κ, στα έξοδα ή/ και δαπάνες που βαρύνουν το ενεργητικό του συμπεριλαμβάνονται οι αμοιβές και έξοδα καταβαλλόμενες/ α σε τρίτα πρόσωπα για παροχή υπηρεσιών σε σχέση με το αμοιβαίο κεφάλαιο</p>	<p>εκτίμηση του κόστους όταν αγοράζουμε και πωλούμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό ποικίλλει ανάλογα με την ποσότητα που αγοράζουμε ή πωλούμε.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για τις κατηγορίες μεριδίων R,I,: 0.2%</li></ul> <p>Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος σε ποσοστιαία βάση για τη λειτουργία του ΟΣΕΚΑ, που περιλαμβάνει ενδεικτικά τα ακόλουθα: αμοιβή διαχείρισης, αμοιβές θεματοφυλακής, αμοιβή φορέα μεταβίβασης, αμοιβή λογιστικού ελέγχου, πληρωμές προς νομικούς συμβούλους, ρυθμιστικά τέλη. Πρόκειται για μια εκτίμηση με βάση το πραγματικό κόστος κατά το τελευταίο έτος.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για την κατηγορία μεριδίων R: 2,1%</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων I: 1,3%</li></ul> <p><u>Αμοιβή διαχείρισης (ανώτατο ύψος με βάση τον κανονισμό του α/κ):</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για την κατηγορία μεριδίων P έως 2,50 % ετησίως,</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων I έως 1,25% ετησίως</li></ul> <p><u>Προμήθεια θεματοφυλακής (ανώτατο ύψος με βάση τον κανονισμό του α/κ):</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Για την κατηγορία μεριδίων P έως 0,50% ετησίως και</li><li>• Για την κατηγορία μεριδίων I έως 0,25% ετησίως</li></ul> <p>Δεν υπάρχει η εν λόγω πρόβλεψη.</p>
--	---	--





	εφόσον συντρέχει περίπτωση (λ.χ. το κόστος λήψης και χρήσης δεδομένων από: i) τρίτους παρόχους για την συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ii) παρόχους δεικτών αναφοράς κ.λ.π.).	
Περιοδική πληροφόρηση	-Οι μεριδιούχοι λαμβάνουν πληροφορίες για την επένδυσή τους τουλάχιστον ανά εξάμηνο. -Το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή κάθε μεριδίου, η τιμή διάθεσης και εξαγοράς υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.	
Φορολογική μεταχείριση	Το φορολογικό καθεστώς που διέπει το αμοιβαίο κεφάλαιο και τους μεριδιούχους του καθορίζεται στο άρθρο 103 του ν. 4099/2012, όπως κάθε φορά ισχύει.	

## 9. Ολοκλήρωση της Συγχώνευσης και Αποτελέσματα αυτής

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης το Απορροφώμενο Α/Κ θα παύσει αυτόματα (κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης) να υφίσταται και όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του θα μεταφερθούν ως σύνολο στο Θεματοφύλακα του Απορροφώντος Α/Κ, με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ. Η μεταβίβαση αυτή του καθαρού ενεργητικού του Απορροφώμενου Α/Κ απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή άλλο δικαίωμα υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου. **Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ καθίστανται αυτόματα μεριδιούχοι του Απορροφώντος Α/Κ.**

Με την πραγματοποίηση της συγχώνευσης απαγορεύεται η διάθεση μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ και οι υποβαλλόμενες αιτήσεις συμμετοχής θεωρούνται ως μηδέποτε υποβληθείσες και, συνεπώς, άκυρες. Μόλις πραγματοποιηθεί η συγχώνευση, η Εταιρία Διαχείρισης αναρτά σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της, ενώ, παράλληλα, αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώσει χωρίς καθυστέρηση και εγγράφως κάθε μεριδιούχο καθενός εκ των Συγχωνευόμενων Α/Κ σχετικά με τον ακριβή αριθμό των μεριδίων του κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης.

Επιπλέον, η Εταιρία Διαχείρισης θα επιβεβαιώσει άμεσα εγγράφως στο Θεματοφύλακα την ολοκλήρωση της μεταφοράς των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Απορροφώμενου Α/Κ προς το Απορροφών Α/Κ.

Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης που θα πραγματοποιηθεί στις 22.11.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που θα προκύψει, θα διέπεται από τον κανονισμό του Απορροφώντος Α/Κ, όπως θα έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## 10. Υποχρέωση Υποβολής Αιτήματος στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για Έγκριση της Συγχώνευσης και της Τροποποίησης του Κανονισμού του Απορροφώντος Α/Κ.



Η Εταιρία Διαχείρισης θα διενεργήσει κάθε αναγκαίο, για τη νομότυπη χορήγηση της αναγκαίας άδειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την πραγματοποίηση της συγχώνευσης των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς και για την τροποποίηση του κανονισμού του Απορροφώντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου τόσο συνεπεία της συγχώνευσης, αλλά και προκειμένου να αποτυπώνονται στον νέο κανονισμό του εν λόγω αμοιβαίου κεφαλαίου οι προβλέψεις λόγω των τροποποιήσεων που έλαβαν χώρα ως προς: i) την διενέργεια παραπομπής στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών αναφορικά με το βαθμό των επενδυτικών κινδύνων του αμοιβαίου κεφαλαίου, ii) τη μετονομασία της κατηγορίας μεριδίων Ρ σε κατηγορία μεριδίων Private Banking iii) τον ορισμό του ποσού των 100.000,00 ευρώ ως ελάχιστου ποσού επένδυσης για τους θεσμικούς επενδυτές ως προς την κατηγορία μεριδίων Ι, iv) τον προσδιορισμό του τρόπου υπολογισμού της αρχικής τιμής μεριδίου της κατηγορίας μεριδίων Private Banking, v) την προσθήκη αναφοράς στο «Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών» που πληροί τις απαιτήσεις για τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 1286/2014 και vi) την προσθήκη στη λίστα εξόδων ή/και δαπανών που βαρύνουν το ενεργητικό του α/κ των αμοιβών και εξόδων που καταβάλλονται σε τρίτα πρόσωπα για παροχή υπηρεσιών σε σχέση με το α/κ.

Η απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης για τη συγχώνευση και οι παρόντες όροι συγχώνευσης υπόκεινται και τελούν υπό την αίρεση της χορήγησης των ανωτέρω αδειών και εγκρίσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σε πίστωση των ανωτέρω συνετάγησαν οι παρόντες Όροι Συγχώνευσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων που υπογράφονται νομίμως από τους κατά το νόμο και το καταστατικό εκπροσώπους της Εταιρίας Διαχείρισης.

Αθήνα, 10/09/2024

Για την Εταιρία Διαχείρισης