

---

**Invesco Funds**

2-4 rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg  
Luxembourg

---

[www.invesco.com](http://www.invesco.com)

10 Ιανουαρίου 2025

## Εγκύκλιος προς τους μεριδιούχους: Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ: Η παρούσα εγκύκλιος είναι σημαντική και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Εάν έχετε αμφιβολίες ως προς τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβείτε, συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας.**

### Προτεινόμενη Συγχώνευση

του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Invesco Funds)

στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Flexible Bond Fund (επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Invesco Funds)

### Σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα εγκύκλιο:

Τα μέλη του ΔΣ της Invesco Funds (τα «Μέλη του ΔΣ») και η εταιρεία διαχείρισης της Invesco Funds είναι τα πρόσωπα που φέρουν την ευθύνη για την ακρίβεια των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα επιστολή. Εξ όσων γνωρίζουν και πιστεύουν τα μέλη του ΔΣ και η εταιρεία διαχείρισης της Invesco Funds (έχοντας καταβάλει κάθε εύλογη προσπάθεια προς τον σκοπό αυτό), οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα επιστολή είναι, κατά την ημερομηνία της παρούσας, σύμφωνες με τα γεγονότα και δεν υπάρχει καμία σημαντική παράλειψη που θα μπορούσε να τις επηρεάσει. Τα μέλη του ΔΣ αναλαμβάνουν, κατά συνέπεια, τη σχετική ευθύνη.

Εκτός εάν ορίζονται διαφορετικά στην παρούσα εγκύκλιο, οι όροι με κεφαλαίο αρχικό γράμμα θα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο ενημερωτικό δελτίο της Invesco Funds (το «Ενημερωτικό Δελτίο»).

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

---

Η Invesco Funds υπόκειται στην εποπτεία των Μελών του ΔΣ της Επιτροπής Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier): Peter Carroll, Timothy Caverly, Andrea Mornato, Rene Marston και Fergal Dempsey

---

Συστάθηκε στο Λουξεμβούργο με αρ. μητρώου  
B-34457  
ΑΦΜ LU21722969

## Τι περιλαμβάνει η παρούσα εγκύκλιος:

- **Επεξηγηματική επιστολή** των μελών του ΔΣ της Invesco Management S.A. και της Invesco Funds **Σελίδα 2**
- **Προσάρτημα 1:** Βασικές διαφορές και ομοιότητες ανάμεσα στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Real Return (EUR) Bond Fund και στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Flexible Bond Fund **Σελίδα 12**
- **Προσάρτημα 2:** Χρονοδιάγραμμα για την προτεινόμενη συγχώνευση **Σελίδα 19**

## Αγαπητέ μεριδιούχε,

Επικοινωνούμε μαζί σας εγγράφως επειδή είστε μεριδιούχος του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Real Return (EUR) Bond Fund, ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Invesco Funds (εφεξής «Invesco Funds» ή η «Εταιρεία»).

Στην παρούσα εγκύκλιο, θα βρείτε εξηγήσεις σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση:

- του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (το «Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο»),  
στο:
- αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Flexible Bond Fund (το «Απορροφόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο»),

αμφότερα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα του Λουξεμβούργου (Commission de Surveillance du Secteur Financier, η «CSSF»).

## A. Όροι της προτεινόμενης συγχώνευσης

Η απόφαση για τη συγχώνευση λήφθηκε σύμφωνα με το άρθρο 24 του καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 1 παράγραφος 20 στοιχείο α) του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιείται κατά καιρούς (ο «Νόμος του 2010»). Περιλαμβάνει τη μεταβίβαση όλων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο. Συνεπώς, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που εξακολουθούν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος (όπως ορίζεται στη συνέχεια) θα λάβουν μερίδια στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο σε αντάλλαγμα για τα μερίδια τους στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο. Κατά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα διαλυθεί χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και, συνεπώς, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα πάψει να υφίσταται και τα μερίδιά του θα ακυρωθούν, με ισχύ από την ημερομηνία έναρξης ισχύος.

### A 1. Ιστορικό και σκεπτικό για την προτεινόμενη συγχώνευση

Η Invesco Funds είναι καταχωρισμένη στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών (Registre de Commerce et des Sociétés) του Λουξεμβούργου με αριθμό B34457 και πληροί τις προϋποθέσεις ως «εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου» (société d'investissement à capital variable) ανοικτού τύπου. Η Invesco Funds είναι οργανωμένη ως ΟΣΕΚΑ τύπου μανδύα (ομπρέλα) με διαχωρισμένη ευθύνη μεταξύ επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τον Νόμο του 2010.

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο εγκρίθηκε από τη CSSF και τέθηκε σε λειτουργία στις 6 Νοεμβρίου 2000 ως επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Invesco Funds. Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο εγκρίθηκε από τη CSSF και τέθηκε σε λειτουργία στις 15 Δεκεμβρίου 2015 ως επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Invesco Funds.

Τα μέλη του ΔΣ έχουν αποφασίσει να συγχωνεύσουν το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο με το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς τα μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί ένα καλύτερα τοποθετημένο προϊόν με υψηλότερο δυναμικό ανάπτυξης. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν κατάφερε να επιτύχει κλίμακα από τον επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής του το 2017 και δεν αναμένεται το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο να είναι σε θέση να επιτύχει πρόσθετες σημαντικές ροές στο μέλλον. Παρόλο που οι αμοιβές διαχείρισης είναι υψηλότερες στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο (βλ. Προσάρτημα για πλήρη σύγκριση), τα μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι το σημαντικά ισχυρότερο προφίλ κινδύνου/απόδοσης στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο δικαιολογεί τις υψηλότερες αμοιβές και ότι η διάρθρωση των αμοιβών ευθυγραμμίζεται με παρόμοιες στρατηγικές της Εταιρείας.

---

## **A 2. Ο αναμενόμενος αντίκτυπος της προτεινόμενης συγχώνευσης**

Υπό το πρίσμα του σκεπτικού που παρατίθεται ανωτέρω, αναμένεται ότι η προτεινόμενη συγχώνευση θα αποφέρει οφέλη για τους μεριδιούχους του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου, εφόσον διατηρήσουν τις επενδύσεις τους στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο μακροπρόθεσμα.

Εκτός από τις παρακάτω πληροφορίες, το Προσάρτημα 1 της παρούσας εγκυκλίου περιλαμβάνει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις βασικές διαφορές και ομοιότητες ανάμεσα στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, οι οποίες σας ενδιαφέρουν και είναι σημαντικές για εσάς.

Τα μέλη του ΔΣ συστήνουν **να μελετήσετε το Προσάρτημα 1 προσεκτικά**.

Προς άρση των αμφιβολιών, η επενδυτική πολιτική είναι διαφορετική για το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο (μολονότι τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθούν μια παγκόσμια στρατηγική σταθερού εισοδήματος). Υπάρχουν ορισμένες άλλες διαφορές, όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στο παρακάτω Προσάρτημα 1 (π.χ. το νόμισμα βάσης, το προφίλ του τυπικού επενδυτή, το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης, ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης). Ωστόσο, η Εταιρεία Διαχείρισης, ο Διαχειριστής Επενδύσεων, οι βασικοί πάροχοι υπηρεσιών (όπως ο Θεματοφύλακας, ο Υπεύθυνος Διοίκησης και οι ελεγκτές), τα είδη και οι κανόνες ονομασίας της κατηγορίας μεριδίων, καθώς και τα λειτουργικά χαρακτηριστικά (όπως οι εργάσιμες ημέρες, το σημείο παύσης συναλλαγών, η ημερομηνία διακανονισμού, ο υπολογισμός της ΚΑΕ, η πολιτική διανομής και οι εκθέσεις) είναι τα ίδια για το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

Περαιτέρω λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη σύγκριση των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου με τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθενται επίσης στον ακόλουθο πίνακα και πιο ολοκληρωμένα στο Προσάρτημα 1.

Με την ολοκλήρωση της προτεινόμενης συγχώνευσης κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, όσοι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου εξακολουθούν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο τη συγκεκριμένη ημερομηνία, θα γίνουν μεριδιούχοι της σχετικής κατηγορίας μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο που έχει ισοδύναμα χαρακτηριστικά. Θα κατέχουν τα εν λόγω μερίδια με τους ίδιους όρους και τις προϋποθέσεις που ισχύουν για όλους τους υφιστάμενους μεριδιούχους του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου στην εν λόγω κατηγορία μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

### **Δικαιώματα των μεριδιούχων**

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο είναι επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Invesco Funds και συνεπώς τα δικαιώματα των μεριδιούχων είναι τα ίδια και θα παραμείνουν αμετάβλητα.

### **Επενδυτικός στόχος και πολιτική, καθώς και συναφείς κίνδυνοι**

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθούν μια παγκόσμια στρατηγική σταθερού εισοδήματος και κατατάσσονται στα προϊόντα του άρθρου 8 στο πλαίσιο του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), δεδομένου ότι και τα δύο αμοιβαία

κεφάλαια προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά στις διαδικασίες διαχείρισής τους. Ενώ το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ομολογίες συνδεδεμένες με τον πληθωρισμό και άλλα δανειακά μέσα συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό, το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ευέλικτη κατανομή σε δανειακούς τίτλους παγκοσμίως.

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο τελούν υπό τη διαχείριση της Invesco Asset Management Limited. Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο τελεί επίσης υπό τη διαχείριση της Invesco Advisers, Inc ως Υποδιαχειριστής Επενδύσεων.

Το συνολικό προφίλ κινδύνου του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου είναι σχεδόν το ίδιο. Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου (SRI) που δημοσιεύεται στα έγγραφα βασικών πληροφοριών («KID») είναι επί του παρόντος 2 για το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και 3 για το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο (σε κλίμακα 1-7).

Οι σχετικοί ή ουσιώδεις παράγοντες κινδύνου που ισχύουν για το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο είναι οι παράγοντες που επισημαίνονται στον πίνακα κινδύνων παρακάτω. Ο παρακάτω πίνακας δεν παρέχει πλήρη επεξήγηση όλων των κινδύνων που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο. Ωστόσο, όλοι οι σχετικοί ή ουσιώδεις κίνδυνοι γνωστοποιούνται και συνιστάται στους μεριδιούχους να ανατρέξουν στο ενημερωτικό δελτίο για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με αυτούς τους παράγοντες κινδύνου.

	Κίνδυνος ρευστότητας	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος κύκλου εργασιών χαρτοφυλακίου	Κίνδυνος μεταβλητότητας	Κίνδυνος μετοχών	Κίνδυνοι που σχετίζονται με ποσοτικά μοντέλα	Κίνδυνος ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων και μη εισηγμένων μετοχών	Κίνδυνος επένδυσης σε μικρές επιχειρήσεις	Κίνδυνος συγκέντρωσης τομεία	Κίνδυνος συγκέντρωσης συμμετοχών	Κίνδυνος συγκέντρωσης σε επίπεδο χώρας	Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος επιτοκίου	Επενδύσεις σε ομόλογα υψηλής απόδοσης / ομόλογα μη επενδυτικού βαθμού	Κίνδυνος επενδύσεων σε ομόλογα χωρίς λίξη	Κίνδυνος τίτλων αναγκαστικής εκποίησης	Κίνδυνος υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων	Κίνδυνος μετατρέψιμων ομολόγων	Κίνδυνος ABS/MBS	Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για επενδυτικούς σκοπούς	Κίνδυνος δυναμικής κατανομής στοιχείων ενεργητικού	Κίνδυνος εμπορευμάτων	Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών	Κίνδυνος επενδύσεων στη Ρωσία	Κίνδυνος επενδύσεων στην αγορά χρέους της Ινδίας	Κίνδυνοι Stock Connect	Κίνδυνοι Bond Connect	Κίνδυνοι QFI	Κίνδυνος επενδύσεων ΠΚΑ	
<b>Invesco Real Return (EUR) Bond Fund</b>	x			x						x		x	x	x	x	x	x		x	x										x
<b>Invesco Global Flexible Bond Fund</b>	x			x								x	x	x		x	x		x	x	x		x				x		x	

### Αναδιάρθρωση χαρτοφυλακίου

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα διασφαλίζει ότι το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που θα μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος συνάδει με τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Για τον σκοπό αυτό, θα πραγματοποιηθεί μια διαδικασία αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου εντός δύο (2) εβδομάδων πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, με εξαίρεση τις θέσεις που δεν είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο (δηλ. οι θέσεις δεν θα μετακινηθούν ανάμεσα στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο λόγω περιορισμών στην τοπική αγορά), όπως περιγράφονται κατωτέρω.

Εντός δύο εβδομάδων από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα πωλήσει όλα τα περιουσιακά στοιχεία που δεν πρόκειται να μεταβιβαστούν και θα αγοράσει περιουσιακά στοιχεία ευθυγραμμισμένα με το χαρτοφυλάκιο του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου στις σχετικές αγορές όπου είναι δυνατή η μεταβίβαση χωρίς πληρωμή (δηλ. η μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων χωρίς αντίστοιχη μεταβίβαση αμοιβαίων κεφαλαίων). Σε περίπτωση που δεν είναι δυνατή η μεταβίβαση χωρίς πληρωμή ή το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο πρέπει να αγοράσει θέσεις που δεν θα ήταν ελεύθερα μεταβιβάσιμες στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο (δηλ. οι θέσεις δεν θα

μετακινηθούν ανάμεσα στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο λόγω περιορισμών στην τοπική αγορά), τότε τα μετρητά αντί περιουσιακών στοιχείων θα μεταβιβαστούν κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και οι σχετικές αγορές θα ολοκληρωθούν στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο το συντομότερο δυνατό μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Μια πρόβλεψη για το εύλογα εκτιμώμενο κόστος των εν λόγω αγορών (περίπου 0,01% της ΚΑΕ του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου) θα σχηματιστεί εντός του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και θα μεταβιβαστεί στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο όταν προκύψουν τα συναφή έξοδα.

Το συνολικό κόστος που συνδέεται με τυχόν αναδιάρθρωση των υποκείμενων επενδύσεων του χαρτοφυλακίου (κυρίως κόστος διαπραγμάτευσης και συναλλαγών), οι οποίες πραγματοποιούνται εντός δύο εβδομάδων πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος στο πλαίσιο της εν λόγω διαδικασίας αναδιάρθρωσης, σε συνδυασμό με τα έξοδα που θα σωρευτούν στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και, στη συνέχεια, θα μεταβιβαστούν στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, εκτιμάται εύλογα σε 30 μονάδες βάσης της ΚΑΕ του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία αναδιάρθρωσης και επιβαρύνει το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο έως και 40 μονάδες βάσης κατ' ανώτατο όριο της ΚΑΕ του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία αναδιάρθρωσης (τα έξοδα αναδιάρθρωσης που υπερβαίνουν αυτό το ανώτατο όριο θα βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης), καθώς θεωρείται ότι η προτεινόμενη συγχώνευση θα προσφέρει στους επενδυτές ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με βελτιωμένη τοποθέτηση, καλύτερες ευκαιρίες για μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και οφέλη από τις αυξημένες οικονομίες κλίμακας.

Η βάση αυτής της εκτίμησης είναι σύμφωνη με τη μεθοδολογία που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να μετριάσει τις επιπτώσεις της απομείωσης αξίας, όπως περιγράφεται περαιτέρω στην υποενότητα με τίτλο «Μηχανισμός καθορισμού τιμών διακύμανσης» στην ενότητα 6.2 του ενημερωτικού δελτίου. Η εκτίμηση κόστους θα αντικατοπτρίζει την προσέγγιση του κόστους αγοράς ή πώλησης των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω των χρεώσεων διαπραγμάτευσης, των φόρων και τυχόν διαφοράς μεταξύ των τιμών προσφοράς και ζήτησης και των τιμών αγοράς και πώλησης των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού και ενδέχεται να περιλαμβάνει αναμενόμενες φορολογικές επιβαρύνσεις.

Από τις 17 Δεκεμβρίου 2024, περίπου το 5% του χαρτοφυλακίου δεν ήταν ελεύθερα μεταβιβάσιμο και, ως εκ τούτου, αναμένεται ότι περίπου το 5% της ΚΑΕ του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα ρευστοποιηθεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Οι αντίστοιχες αγορές των θέσεων που δεν είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες θα πραγματοποιηθούν το συντομότερο πρακτικά δυνατό μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επιπλέον, πρέπει να επισημανθεί ότι κατά τη διάρκεια της περιόδου αναδιάρθρωσης και κατά τις δύο εβδομάδες που προηγούνται της ημερομηνίας έναρξης ισχύος, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να παρεκκλίνει από τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική του και κατά συνέπεια να μη συμμορφώνεται με αυτά. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι η επικάλυψη μεταξύ του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου είναι μικρή, το οποίο θα έχει ως αποτέλεσμα υψηλότερο κύκλο εργασιών και διαφορετική εμπειρία πελατών από ό,τι θα επιτυγχανόταν εάν δεν γινόταν η αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου.

**Στον βαθμό που τα έξοδα αναδιάρθρωσης βαρύνουν το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο, οι μεριδιούχοι που παραμένουν στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια της περιόδου αναδιάρθρωσης θα υπόκεινται στα έξοδα αναδιάρθρωσης.**

Για μια λεπτομερή γνωστοποίηση του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο Προσάρτημα 1.

**Έξοδα και δαπάνες των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και των αντίστοιχων κατηγοριών μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου**

Στον πίνακα που ακολουθεί συνοψίζονται η αμοιβή διαχείρισης, οι προμήθειες διανομής, οι αμοιβές υπηρεσιών και οι αμοιβές θεματοφύλακα που γνωστοποιούνται στο ενημερωτικό δελτίο και τα πιο πρόσφατα αριθμητικά στοιχεία τρεχουσών επιβαρύνσεων που γνωστοποιούνται στα τρέχοντα KID για τις κατηγορίες μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και τις αντίστοιχες κατηγορίες μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο						Απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο					
Κατηγορία μεριδίων	Αμοιβή διαχείρισης	Ετήσια προμήθεια διανομής	Μέγιστη αμοιβή υπηρεσιών	Μέγιστη αμοιβή θεματοφύλακα	Τρέχουσες επιβαρύνσεις (αμοιβές διαχείρισης και άλλα διοικητικά ή λειτουργικά έξοδα)	Κατηγορία μεριδίων	Αμοιβή διαχείρισης	Ετήσια προμήθεια διανομής	Μέγιστη αμοιβή υπηρεσιών	Μέγιστη αμοιβή θεματοφύλακα	Τρέχουσες επιβαρύνσεις (αμοιβές διαχείρισης και άλλα διοικητικά ή λειτουργικά έξοδα)
A - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,05%	A (EUR Hedged) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,30%
C - σώρευσης	0,50%	Δ/Ι	0,10%	0,0075%	0,75%	C (EUR Hedged) - σώρευσης	0,60%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	0,85%
E - σώρευσης	0,90%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,20%	E (EUR Hedged) - σώρευσης	1,40%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,70%
R - σώρευσης	0,75%	0,70	0,27%	0,0075%	1,50%	R (EUR Hedged) - σώρευσης	1,00%	0,70%	0,27%	0,0075%	2,00%
Z (GBP Hedged) - σώρευσης	0,38%	Δ/Ι	0,10%	0,0075%	0,63%	Z (GBP Hedged) - σώρευσης	0,50%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	0,75%
Z - σώρευσης	0,38%	Δ/Ι	0,10%	0,0075%	0,63%	Z (EUR Hedged) σώρευσης	0,50%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	0,75%

Ενώ οι ανωτέρω τρέχουσες επιβαρύνσεις δεν έχουν ανώτατο όριο, διατηρείται ένα προαιρετικό ανώτατο όριο για πολλά στοιχεία του συνολικού κόστους. Αυτή η προαιρετική επιβάρυνση ενδέχεται να επηρεάσει θετικά την απόδοση της κατηγορίας μεριδίων.

### A 3. Αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, υπολογισμός σχέσης ανταλλαγής και ανταλλαγή μεριδίων

Ως αποτέλεσμα της προτεινόμενης συγχώνευσης, κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα εισφέρει όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του, συμπεριλαμβανομένων τυχόν δεδουλευμένων εσόδων και υποχρεώσεων, στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο. Συνεπώς, όσοι μεριδιούχοι εξακολουθούν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, θα λάβουν αντίστοιχα μερίδια στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

Το υπό διαχείριση ενεργητικό του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου ανερχόταν σε 23,16 εκατ. ευρώ στις 31 Ιουλίου 2024 ενώ του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου ανερχόταν σε 56,47 εκατ. δολάρια ΗΠΑ στις 31 Ιουλίου 2024.

Ο αριθμός των αντίστοιχων μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο που πρόκειται να εκδοθούν σε κάθε μεριδιούχο του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που συνεχίζει να κατέχει μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος θα υπολογιστεί χρησιμοποιώντας τη «σχέση ανταλλαγής» κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Η «σχέση ανταλλαγής» είναι ο συντελεστής που εκφράζει τον αριθμό των μεριδίων που θα εκδοθούν στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου για κάθε μερίδιο στην κατηγορία μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και θα υπολογιστεί σε έξι (6) δεκαδικά ψηφία, χρησιμοποιώντας την τιμή της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που διαιρείται με την τιμή της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου για τον υπολογισμό της εν λόγω σχέσης.

Η ακύρωση όλων των υφιστάμενων μεριδίων στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και η έκδοση των αντίστοιχων μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο θα πραγματοποιηθούν με βάση τη μη στρογγυλοποιημένη ΚΑΕ των αντίστοιχων κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου στο σημείο αποτίμησης κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Επισημαίνεται ότι η ΚΑΕ ανά μερίδιο του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία έναρξης

ισχύος δεν θα είναι απαραίτητα η ίδια. Ενώ η συνολική αξία της συμμετοχής τους θα είναι σχεδόν ίδια πριν και μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος (οποιαδήποτε διαφορά θα είναι αμελητέα και λόγω στρογγυλοποίησης), οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που συνεχίζουν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος μπορεί να λάβουν διαφορετικό αριθμό μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο από αυτόν που κατείχαν προηγουμένως στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επισημαίνεται ότι στην περίπτωση που η σχέση ανταλλαγής στρογγυλοποιηθεί προς τα κάτω, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια με αξία που είναι κλασματικά μικρότερη από την αξία μετατροπής που προέκυψε, με τους μεριδιούχους του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου να ωφελούνται αναλογικά. Στην περίπτωση που η σχέση ανταλλαγής στρογγυλοποιηθεί προς τα πάνω, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια αξίας κλασματικά μεγαλύτερης από την αξία μετατροπής που προέκυψε, με τους μεριδιούχους του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου να μην ωφελούνται αναλογικά.

Σε περίπτωση που η εφαρμογή της σχετικής σχέσης ανταλλαγής δεν οδηγήσει στην έκδοση πλήρων μεριδίων, οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που συνεχίζουν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος θα λάβουν κλάσματα μεριδίων, έως και τρία (3) δεκαδικά ψηφία, στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου.

Οι μεριδιούχοι που εγγράφονται για μερίδια στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και εγγράφονται για έναν αριθμό μεριδίων στην αίτησή τους (σε αντίθεση με ένα χρηματικό ποσό) πρέπει να έχουν υπόψη ότι, λόγω της διαφοράς της ΚΑΕ ανά μερίδιο ανάμεσα στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, η συνολική καταβλητέα τιμή εγγραφής για τα εν λόγω μερίδια στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να διαφέρει από εκείνη που θα ήταν καταβλητέα για μια εγγραφή στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, η αποτίμηση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου και, στο εξής, όλες οι μελλοντικές αποτιμήσεις του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου, θα πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που καθορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο και στο καταστατικό της Invesco Funds. Προς άρση των αμφιβολιών, ουσιαστικά δεν υπάρχει καμία διαφορά μεταξύ των αρχών αποτίμησης του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου και καμία επίπτωση στους μεριδιούχους που συνεχίζουν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος που προκύπτει από την υιοθέτηση των αρχών αποτίμησης που εφαρμόζονται στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

Εάν δεν έχετε εξαγοράσει/μετατρέψει τα μερίδιά σας στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, ο Υπεύθυνος Τήρησης Μητρώου και Μεταβιβάσεων θα σας εκδώσει γραπτή βεβαίωση μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος με αναλυτικά στοιχεία για τη σχέση ανταλλαγής που εφαρμόστηκε, καθώς και τον αριθμό μεριδίων που λάβατε στην αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης.

Καμία αρχική προμήθεια δεν θα καταβληθεί για την έκδοση μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο στο πλαίσιο της εν λόγω προτεινόμενης συγχώνευσης.

---

#### **A 4. Προτεινόμενη ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης**

Αναμένεται ότι η προτεινόμενη συγχώνευση θα τεθεί σε ισχύ στις 21 Φεβρουαρίου 2025, ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία, όπως μπορεί να καθοριστεί από τα μέλη του ΔΣ, η οποία μπορεί να είναι έως τέσσερις (4) εβδομάδες αργότερα, με την επιφύλαξη προηγούμενης έγκρισης μεταγενέστερης ημερομηνίας από τη CSSF και της άμεσης έγγραφης κοινοποίησής της στους μεριδιούχους που συνεχίζουν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»).

Σε περίπτωση που τα μέλη του ΔΣ εγκρίνουν μεταγενέστερη ημερομηνία έναρξης ισχύος, ενδέχεται επίσης να προβούν σε επακόλουθες προσαρμογές που θα κρίνουν σκόπιμες στα υπόλοιπα στοιχεία του χρονοδιαγράμματος της συγχώνευσης.

**Παρακαλείστε να διαβάσετε προσεκτικά το Προσάρτημα 2 της παρούσας εγκυκλίου, καθώς περιλαμβάνει το χρονοδιάγραμμα για την πρόταση συγχώνευσης.**

---

## **A 5. Κανόνες σχετικά με τη μεταβίβαση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και τη μεταχείριση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου**

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα μεταβιβαστούν στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο και όλοι οι μεριδιούχοι που συνεχίζουν να κατέχουν μερίδια του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου τη δεδομένη χρονική στιγμή, θα έχουν το δικαίωμα να λάβουν, ως αντάλλαγμα, μερίδια στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

Κατά συνέπεια, τυχόν δεδουλευμένες υποχρεώσεις που αναμένεται να καταβληθούν από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο από την ημερομηνία έναρξης ισχύος θα μεταβιβαστούν στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο και θα καταβληθούν από το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο. Καθώς οι δεδουλευμένες υποχρεώσεις λογίζονται σε καθημερινή βάση και ενσωματώνονται στην ημερήσια ΚΑΕ, τα εν λόγω δεδουλευμένα ποσά δεν θα έχουν κανέναν αντίκτυπο στην ΚΑΕ του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου ή του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Όλα τα τιμολόγια που θα υποβληθούν πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος θα εξοφληθούν από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο. Με βάση την καλύτερη εκτίμηση της Εταιρείας Διαχείρισης, αναμένεται ότι οποιαδήποτε πρόβλεψη πλεονάσματος/ελλείμματος, κατά περίπτωση, θα είναι επουσιώδης σε σχέση με την ΚΑΕ του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν θα έχει ουσιαστικό αντίκτυπο στους μεριδιούχους που συνεχίζουν να κατέχουν μερίδια στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος.

Επιπλέον, από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, τυχόν έκτακτα ποσά (π.χ. ανάκτηση παρακρατούμενου φόρου, ομαδικές αγωγές κ.λπ.) που έχουν ως αποτέλεσμα την πραγματοποίηση πληρωμής στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο, θα μεταβιβαστούν αυτόματα στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

Στο Προσάρτημα 1 της παρούσας εγκυκλίου, παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία για τις σχετικές κατηγορίες μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, στις οποίες θα λάβετε μερίδια εάν αποφασίσετε να μην προβείτε σε εξαγορά/μετατροπή πριν από την προτεινόμενη συγχώνευση. Όπως αναφέρεται στην ενότητα A2, ο σκοπός συνίσταται στη συγχώνευση των μεριδιούχων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου στη σχετική κατηγορία μεριδίων του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου με ισοδύναμα χαρακτηριστικά.

---

## **B. Άλλα θέματα που αφορούν την προτεινόμενη συγχώνευση**

---

### **B 1. Δικαίωμα εγγραφής για μερίδια ή/και εξαγοράς μεριδίων ή αλλαγής μεριδίων**

Η υλοποίηση της συγχώνευσης δεν προϋποθέτει την έγκριση της γενικής συνέλευσης των μεριδιούχων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου.

Εάν η προτεινόμενη συγχώνευση δεν ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις σας, έχετε τη δυνατότητα ανά πάσα στιγμή έως και τις 14 Φεβρουαρίου 2025 και ώρα 13:00 μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης):

- να προβείτε σε εξαγορά των μεριδίων σας, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του ενημερωτικού δελτίου χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς, ή



- να επωφεληθείτε από μια μετατροπή χωρίς επιβάρυνση\* από τη σχετική κατηγορία μεριδίων σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της Invesco Funds (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης και των απαιτήσεων επιλεξιμότητας που καθορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο και της έγκρισης του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου προς πώληση στη δικαιοδοσία σας). Για περαιτέρω πληροφορίες, μην διστάσετε να επικοινωνήσετε με την Ομάδα Υπηρεσιών Επενδυτών στο +353 1 439 8100 (επιλογή 2) ή με τον τοπικό σας αντιπρόσωπο ή το τοπικό γραφείο της Invesco.

Επισημαίνεται ότι η εξαγορά θα ισοδυναμεί με διάθεση της συμμετοχής σας στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και μπορεί να έχει φορολογικές συνέπειες.

Εάν έχετε τυχόν αμφιβολίες σε σχέση με το προσωπικό φορολογικό καθεστώς σας, θα πρέπει να απευθυνθείτε στους επαγγελματίες συμβούλους σας.

Από τις 13:00 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 14 Φεβρουαρίου 2025 έως τις 21 Φεβρουαρίου 2025, συμπεριλαμβανομένων και των δύο ημερομηνιών, θα ανασταλούν τυχόν συναλλαγές (συμπεριλαμβανομένων των μεταβιβάσεων) στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο, ώστε να καταστεί δυνατή η αποτελεσματική υλοποίηση της διαδικασίας συγχώνευσης.

Πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι από τις 18 Δεκεμβρίου 2024, το αμοιβαίο κεφάλαιο έκλεισε για νέους επενδυτές, δεδομένου ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο επρόκειτο να συγχωνευθεί. Ωστόσο, οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι μπορούσαν και θα μπορούν να συνεχίσουν να προβαίνουν σε εγγραφή, εξαγορά ή μετατροπή από την κατηγορία μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου στην οποία έχουν επενδύσει, σύμφωνα με τις διατάξεις που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο, έως τις 14 Φεβρουαρίου 2025, όπως περιγράφεται παραπάνω.

Μόλις πραγματοποιηθεί η προτεινόμενη συγχώνευση και καταστείτε μεριδιούχος στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, μπορείτε να προβείτε στην εξαγορά των μεριδίων σας στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, σύμφωνα με τις συνήθεις διαδικασίες που προβλέπονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Δεν απαιτείται καμία ενέργεια κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος από τους μεριδιούχους που συμφωνούν με τη συγχώνευση και επιθυμούν να λάβουν μερίδια του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου σε αντάλλαγμα για τα μερίδιά τους στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης.

Η συγχώνευση θα είναι δεσμευτική για όλους τους μεριδιούχους του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που δεν έχουν ασκήσει το προαναφερόμενο δικαίωμά τους για εξαγορά/μετατροπή εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζεται ανωτέρω.

---

## B 2. Κόστος

Δεν υπάρχουν αναπόσβεστα αρχικά έξοδα σε σχέση με το απορροφώμενο αμοιβαίο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

**Η εταιρεία διαχείρισης θα επιβαρυνθεί με τα έξοδα που συνδέονται με την προετοιμασία και την εφαρμογή της προτεινόμενης συγχώνευσης, συμπεριλαμβανομένων όλων των νομικών, συμβουλευτικών και διοικητικών εξόδων.**

Ανατρέξτε στην ενότητα A2 ανωτέρω για τη διαχείριση των εξόδων που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που κατέχει το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

---

\* Παρόλο που δεν θα σας χρεώσουμε για τις οδηγίες μετατροπής, η τράπεζά σας, ο διανομέας ή ο χρηματοοικονομικός σύμβουλος σας μπορεί να σας χρεώσει προμήθειες διεκπεραίωσης, μετατροπής ή/και έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που έχετε οποιαδήποτε απορία σχετικά με το θέμα αυτό, σας συνιστούμε να επικοινωνήσετε με την τράπεζα, τον διανομέα ή τον χρηματοοικονομικό σύμβουλό σας.

Η Εταιρεία Διαχείρισης δεν είναι υπεύθυνη για ζητήματα φορολογικής φύσης μεμονωμένων πελατών και θα πρέπει να διαβάσετε την ενότητα Β3 παρακάτω ή να απευθυνθείτε στον επαγγελματία σύμβουλό σας, για τυχόν αμφιβολίες σχετικά με τον αντίκτυπο της προτεινόμενης συγχώνευσης.

---

### **Β 3. Φορολόγηση**

Οι μεριδιούχοι θα πρέπει να ενημερώνονται οι ίδιοι για τις φορολογικές επιπτώσεις της προτεινόμενης συγχώνευσης. Το ίδιο ισχύει για το ισχύον φορολογικό καθεστώς του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών καταγωγής, διαμονής, έδρας ή σύστασής τους.

---

### **Γ. Διαθεσιμότητα εγγράφων και πληροφοριών σχετικά με το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο**

**Η αγγλική έκδοση όλων των εγγράφων βασικών πληροφοριών (KID) του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου** διατίθεται χωρίς επιβάρυνση κατόπιν αιτήματος από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης ή στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης ([www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu)) και, κατά περίπτωση, οι μεταφράσεις των KID θα διατίθενται στις τοπικές διαδικτυακές τοποθεσίες της Invesco, οι οποίες είναι προσβάσιμες μέσω της ιστοσελίδας [www.invesco.com](http://www.invesco.com). Σας συμβουλεύουμε να διαβάσετε τα σχετικά KID, ώστε να λάβετε μια τεκμηριωμένη απόφαση σχετικά με το αν θα επενδύσετε.

Μπορείτε επίσης να ζητήσετε **όλα τα σχετικά KID** από την **Ομάδα Υπηρεσιών Επενδυτών** καλώντας στο +353 1 439 8100 (επιλογή 2).

**Το ενημερωτικό δελτίο περιέχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.** Διατίθεται επίσης στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης: [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). Όπως απαιτείται από την τοπική νομοθεσία, διατίθενται επίσης στις τοπικές διαδικτυακές τοποθεσίες της Invesco, οι οποίες είναι προσβάσιμες μέσω της ιστοσελίδας [www.invesco.com](http://www.invesco.com).

Αντίγραφα του καταστατικού, των πιο πρόσφατων ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων και του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας διατίθενται χωρίς επιβάρυνση κατόπιν αιτήματος:

- από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης στη διεύθυνση 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, ή
- από την έδρα της Εταιρείας στη διεύθυνση Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας.

Επιπρόσθετα, επισημαίνεται ότι, βάσει του Νόμου του 2010, το Αποθετήριο της Εταιρείας απαιτείται να επαληθεύει ορισμένα ζητήματα που αφορούν την προτεινόμενη συγχώνευση και οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Εταιρείας να επικυρώνουν ζητήματα σχετικά με την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, τη μέθοδο υπολογισμού της αναλογίας ανταλλαγής και της πραγματικής αναλογίας ανταλλαγής, τα οποία περιγράφονται ανωτέρω. Δικαιούστε να λάβετε, χωρίς επιβάρυνση, αντίτυπο της επιστολής συμμόρφωσης που εκδόθηκε από τον Θεματοφύλακα και της έκθεσης που κατάρτισε ο ανεξάρτητος ελεγκτής της Εταιρείας, το οποίο μπορείτε να λάβετε με τον ίδιο τρόπο και από το ίδιο σημείο που αναφέρεται στην ανωτέρω παράγραφο.

---

### **Δ. Περαιτέρω πληροφορίες**

**Θα θέλατε να λάβετε πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση;** Μην διστάσετε να αποστείλετε το αίτημά σας στην **έδρα της Εταιρείας**, να επικοινωνήσετε με την **Ομάδα Υπηρεσιών Επενδυτών** καλώντας στο +353 1 439 8100 (επιλογή 2) ή **με τον τοπικό σας αντιπρόσωπο ή το τοπικό γραφείο της Invesco.**

- **Για τους μεριδιούχους στη Γερμανία:** Εάν ενεργείτε ως διανομέας για πελάτες/ίδρυμα που τηρεί τους λογαριασμούς καταθέσεων τίτλων για τους μεριδιούχους στη Γερμανία, σας ενημερώνουμε ότι είστε υποχρεωμένοι να αποστείλετε την παρούσα επιστολή στους τελικούς πελάτες σας με κάποιο σταθερό μέσο. Σε αυτήν την περίπτωση, παρακαλούμε να αποστείλετε το τιμολόγιο για την απόδοση των εξόδων στα αγγλικά και να αναγράψετε τον ΑΦΜ LU24557524 στη διεύθυνση: Durable Media Department, Invesco Management SA, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg. Χρησιμοποιήστε τη μορφή BVI. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την τιμολόγηση, αποστείλετε μήνυμα στη διεύθυνση durablemediainvoice@invesco.com ή καλέστε στο +352 27 17 40 84.
- **Για τους μεριδιούχους στην Ελβετία:** Το ενημερωτικό δελτίο, τα βασικά έγγραφα των επενδυτών (KID), το καταστατικό της Εταιρείας, καθώς και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις της Εταιρείας διατίθενται δωρεάν από τον αντιπρόσωπο στην Ελβετία. Η Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., στη διεύθυνση Talacker 34, 8001 Zurich, είναι ο αντιπρόσωπος στην Ελβετία και η BNP PARIBAS, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, είναι ο πράκτορας πληρωμών στην Ελβετία.
- **Για τους μεριδιούχους στην Ιταλία:** Τα αιτήματα εξαγοράς θα διεκπεριώνονται σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι μεριδιούχοι θα μπορούν να προβούν σε εξαγορά χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς εκτός από την αμοιβή διαμεσολάβησης που επιβάλλουν οι σχετικοί πράκτορες πληρωμών στην Ιταλία, όπως γνωστοποιείται στο παράρτημα του ισχύοντος ιταλικού εντύπου αίτησης, το οποίο διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία [www.invesco.it](http://www.invesco.it).
- **Για τους μεριδιούχους στο Ηνωμένο Βασίλειο (HB):** Ανατρέξτε στα έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (KIID) του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφόντος αμοιβαίου κεφαλαίου, τα οποία είναι διαθέσιμα στην τοπική διαδικτυακή τοποθεσία του Ηνωμένου Βασιλείου σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ηνωμένου Βασιλείου.

Σας ευχαριστούμε για τον χρόνο που αφιερώσατε να διαβάσετε την παρούσα επιστολή.

Με εκτίμηση,  
Peter Carroll



---

Μέλος του ΔΣ  
για λογαριασμό και εκ μέρους της  
Invesco Funds

Αποδοχή εκ μέρους της  
Peter Carroll



---

Μέλος του ΔΣ  
για λογαριασμό και εκ μέρους της  
Invesco Management S.A

## Προσάρτημα 1

### Βασικές διαφορές και ομοιότητες ανάμεσα στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο

Οι όροι με κεφαλαίο αρχικό γράμμα που χρησιμοποιούνται στο παρόν προσάρτημα για να περιγράψουν το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο θα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο ενημερωτικό δελτίο.

Στον πίνακα αυτόν παρέχονται λεπτομερή στοιχεία για τις βασικές διαφορές και ομοιότητες ανάμεσα στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο, οι οποίες σας ενδιαφέρουν και είναι σημαντικές για εσάς. Στο ενημερωτικό δελτίο παρατίθενται πλήρη αναλυτικά στοιχεία για το απορροφώμενο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο. Προς άρση των αμφιβολιών, η επενδυτική πολιτική είναι διαφορετική για το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο (μολονότι τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθούν μια παγκόσμια στρατηγική σταθερού εισοδήματος). Υπάρχουν ορισμένες άλλες διαφορές, όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στο παρακάτω Προσάρτημα 1 (π.χ. το νόμισμα βάσης, το προφίλ του τυπικού επενδυτή, το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης, ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης). Ωστόσο, η Εταιρεία Διαχείρισης, ο Διαχειριστής Επενδύσεων, οι βασικοί πάροχοι υπηρεσιών (όπως ο Θεματοφύλακας, ο Υπεύθυνος Διοίκησης και οι ελεγκτές), τα είδη και οι κανόνες ονομασίας της κατηγορίας μεριδίων, τα λειτουργικά χαρακτηριστικά (όπως οι εργάσιμες ημέρες, το σημείο παύσης συναλλαγών, η ημερομηνία διακανονισμού, ο υπολογισμός της ΚΑΕ, η πολιτική διανομής και οι εκθέσεις) είναι τα ίδια για το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο.

	Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο	Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο
<b>Όνομα του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου</b>	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	Invesco Global Flexible Bond Fund
<b>Νόμισμα βάσης</b>	EUR	USD
<b>Κατηγορίες μεριδίων και κωδικοί ISIN</b>	A - σώρευσης (LU0119747243) C - σώρευσης (LU0119747839) E - σώρευσης (LU0119749538) R- σώρευσης (LU0607521415) Z (GBP Hedged) - σώρευσης (LU1981114736) Z - σώρευσης (LU1814059298)	A (EUR Hedged) - σώρευσης (LU1332269585) C (EUR Hedged) - σώρευσης (LU2903430978) E (EUR Hedged) - σώρευσης (LU2903431190) R (EUR Hedged) - σώρευσης (LU1332270328) Z (GBP Hedged) - σώρευσης (LU2305834553) Z (EUR Hedged) - σώρευσης (LU2903431273)
<b>Διαχειριστής Επενδύσεων</b>	Invesco Asset Management Limited	Invesco Asset Management Limited
<b>Υποδιαχειριστής Επενδύσεων</b>	Δ/Ι	Invesco Advisers, Inc.

	<b>Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο</b>	<b>Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο</b>
<p><b>Επενδυτικός στόχος, επενδυτική πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b></p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη πραγματικής απόδοσης σε ευρώ (δηλ. απόδοση άνω του πληθωρισμού) κατά τη διάρκεια ενός κύκλου της αγοράς.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του αποκτώντας έκθεση για τουλάχιστον το 50% της ΚΑΕ του σε ομολογίες συνδεδεμένες με τον πληθωρισμό και άλλα δανειακά μέσα συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό, τα οποία εκδίδονται σε όλο τον κόσμο.</p> <p>Επιπλέον, για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου του αμοιβαίου κεφαλαίου ή για σκοπούς διαχείρισης της ρευστότητας, έως 50% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να επενδύεται συνολικά σε άλλους δανειακούς τίτλους που εκδίδονται από κυβερνήσεις, υπερεθνικούς οργανισμούς, τοπικές αρχές, εθνικούς δημόσιους φορείς, εταιρικούς δανειακούς τίτλους, μετατρέψιμους τίτλους, τιτλοποιημένους δανειακούς τίτλους [όπως οι τίτλοι που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού (ABS) / υποθήκη (MBS)], επιλέξιμες δανειακές συμβάσεις, καθώς και μέσα της χρηματαγοράς. Η επένδυση σε δανειακούς τίτλους μπορεί να αφορά τίτλους επενδυτικού βαθμού, μη επενδυτικού βαθμού, καθώς και δανειακούς τίτλους χωρίς αξιολόγηση.</p> <p>Οι τιτλοποιημένοι δανειακοί τίτλοι ενδέχεται να περιλαμβάνουν τίτλους εξασφαλισμένους με υποθήκη εμπορικών ακινήτων (Commercial Mortgage Backed Securities – CMBS) και τίτλους εξασφαλισμένους με υποθήκη οικιστικών ακινήτων (Residential Mortgage Backed Securities – RMBS) συμπεριλαμβανομένων των εγγυημένων ενυπόθηκων ομολόγων (Collateralised Mortgage Obligations – CMO) και των εγγυημένων δανειακών ομολόγων (Collateralised Loan Obligations – CLO).</p> <p>Η έκθεση σε MBS μπορεί να πραγματοποιηθεί μέσω κρατικών φορέων (έκδοση από επιχειρήσεις με κρατική υποστήριξη όπως οι Fannie Mae,</p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η μεγιστοποίηση της συνολικής απόδοσης κατά τη διάρκεια ενός κύκλου της αγοράς.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε ένα χαρτοφυλάκιο δανειακών τίτλων, που εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα χρησιμοποιεί μια πολυτομεακή ευέλικτη προσέγγιση, η οποία περιλαμβάνει έκθεση σε επιτόκια, πιστωτικούς τίτλους και νομίσματα.</p> <p>Η επενδυτική διαδικασία που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει ευέλικτο χαρακτήρα και, ως εκ τούτου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατανέμει επενδύσεις κατά περίπτωση σε όλους τους τομείς σταθερού εισοδήματος.</p> <p>Οι δανειακοί τίτλοι μπορεί να περιλαμβάνουν ομόλογα επενδυτικού, καθώς και μη επενδυτικού βαθμού, άλλα τιτλοποιημένα χρέη (όπως ABS και MBS) και δανειακούς τίτλους χωρίς αξιολόγηση, τα οποία μπορεί να εκδίδονται από κυβερνήσεις, οιονεί κρατικές οντότητες ή εταιρείες. Το τιτλοποιημένο χρέος μπορεί να περιλαμβάνει εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια (Commercial Mortgage Backed Securities - CMBS) και στεγαστικά ενυπόθηκα δάνεια (Residential Mortgage Backed Securities - RMBS), συμπεριλαμβανομένων των εγγυημένων ενυπόθηκων ομολόγων (Collateralised Mortgage Obligations - CMO).</p> <p>Η έκθεση σε επιλέξιμες δανειακές συμβάσεις θα γίνεται σε γενικές γραμμές μέσω επενδύσεων σε εγγυημένα δανειακά ομόλογα (Collateralised Loan Obligations – CLO), συλλογικά επενδυτικά προγράμματα και γραμμάτια κυμαινόμενου επιτοκίου (Floating Rate Notes – FRN), καθώς και μέσω συμφωνιών ανταλλαγής και άλλων παραγώγων επί επιλέξιμων δανειακών δεικτών ΟΣΕΚΑ.</p>

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο	Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο
<p>Freddie Mac ή Ginnie Mae) ή από ανεξάρτητους φορείς (παραδοσιακή έκδοση από επενδυτική τράπεζα). Επιπρόσθετα, η έκθεση σε ABS/MBS μπορεί να γίνει μέσω τμημάτων με χαμηλότερο (senior tranches) και υψηλότερο κίνδυνο (junior tranches).</p> <p>Η έκθεση σε επιλέξιμες δανειακές συμβάσεις θα γίνεται σε γενικές γραμμές μέσω επενδύσεων σε εγγυημένα δανειακά ομόλογα (Collateralised Loan Obligations – CLO), συλλογικά επενδυτικά προγράμματα, γραμμάρια κυμαινόμενου επιτοκίου (Floating Rate Notes – FRN), καθώς και μέσω συμφωνιών ανταλλαγής και άλλων παραγώγων επί επιλέξιμων δανειακών δεικτών ΟΣΕΚΑ.</p> <p>Οι επενδύσεις σε μετατρέψιμα ομόλογα και ομόλογα συνδεδεμένα με τίτλους επιλογής (warrants) δεν δύνανται να υπερβαίνουν συνολικά το 25% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου.</p> <p>Παρότι δεν αποτελεί πρόθεση του Κεφαλαίου να επενδύει σε μετοχικούς τίτλους, είναι πιθανόν να διατηρούνται τέτοιοι τίτλοι ως αποτέλεσμα εταιρικής ενέργειας ή άλλων μετατροπών.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% της ΚΑΕ του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους τίτλους (contingent convertibles).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 5% της ΚΑΕ του σε τίτλους που τελούν υπό καθεστώς αθέτησης ή θεωρείται ότι διατρέχουν υψηλό κίνδυνο αθέτησης όπως καθορίζεται από την Εταιρεία («Τίτλοι Αναγκαστικής Εκποίησης»).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, παραγώγων επί πιστωτικών τίτλων, επιτοκίων (συμπεριλαμβανομένου του πληθωρισμού) και νομισμάτων, και μπορεί να τα χρησιμοποιεί για την ανάληψη θέσεων αγοράς και πώλησης. Τα εν λόγω παράγωγα</p>	<p>Έως και το 30% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται σε μέσα της χρηματαγοράς ή άλλες κινητές αξίες που δεν πληρούν τις παραπάνω απαιτήσεις.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% της ΚΑΕ του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους τίτλους (contingent convertibles).</p> <p>Οι μετοχές και τα μέσα που συνδέονται με μετοχές μπορούν να επενδύονται κατ' ανώτατο όριο μέχρι 15% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% της ΚΑΕ του σε τίτλους που τελούν υπό καθεστώς αθέτησης ή θεωρείται ότι διατρέχουν υψηλό κίνδυνο αθέτησης όπως καθορίζεται από την Εταιρεία («Τίτλοι Αναγκαστικής Εκποίησης»).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αποκτήσει πρόσβαση σε ομόλογα εσωτερικού της Κίνας στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (CIBM) μέσω του προγράμματος Bond Connect για ποσοστό μικρότερο του 10% της ΚΑΕ του.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των παραγώγων επί πιστωτικών τίτλων, επιτοκίων, νομισμάτων, μετοχών και μεταβλητότητας, τα οποία δύναται να χρησιμοποιεί για την ανάληψη θέσεων αγοράς και πώλησης.</p> <p>Ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να περιλαμβάνει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί βραχυπρόθεσμων επιτοκίων σχετικής αξίας (λιγότερο από 2 έτη) και συμφωνίες ανταλλαγής [μέσα σταθερού εισοδήματος με μικρή διάρκεια (λιγότερο από 2 έτη) και χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση της διάρκειας]. Σε περίπτωση που οι συναλλαγές αυτές δεν δύναται να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς συμψηφισμού της διάρκειας, οι εν λόγω</p>

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο	Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο
<p>δύνανται να περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίου, συμφωνίες ανταλλαγής πληθωρισμού, προθεσμιακά συμβόλαια επί νομισμάτων, υποθήκες που θα ανακοινωθούν (TBA Mortgages), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης.</p> <p>Οι επενδύσεις εκτός του ευρώ θα καλύπτονται με αντιστάθμιση κινδύνου σε ευρώ, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Επενδυτικού Συμβούλου</p> <p><b>Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια ΠΚΔ του αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο προσάρτημα Β του ενημερωτικού δελτίου, όπου παρουσιάζονται οι προσυμβατικές γνωστοποιήσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 8 του κανονισμού SFDR.</b></p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να προβαίνει σε συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης, για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου καθώς και για επενδυτικούς σκοπούς (για περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με τη χρήση παραγώγων για επενδυτικούς σκοπούς, ανατρέξτε στην ενότητα «Επενδυτική Πολιτική» παραπάνω).</p> <p>Το αναμενόμενο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι 0%. Υπό φυσιολογικές συνθήκες, το μέγιστο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι 30%.</p>	<p>συναλλαγές θα χρησιμοποιούνται κανονικά για σκοπούς αντιστάθμισης (π.χ. όταν η διάρκεια του χαρτοφυλακίου είναι πάνω από τον στόχο, οι εν λόγω συναλλαγές θα χρησιμοποιούνται για σκοπούς συμψηφισμού της διάρκειας) και για επενδυτικούς σκοπούς (π.χ. όταν η διάρκεια του χαρτοφυλακίου είναι μικρότερη από τον στόχο ή για την επίτευξη στρατηγικών σχετικής αξίας). <b>Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πιθανή υψηλή μόχλευση του αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στην αρχή του Προσαρτήματος Α (Μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης των αμοιβαίων κεφαλαίων και αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης των αμοιβαίων κεφαλαίων).</b></p> <p>Τα παράγωγα που απαριθμούνται ανωτέρω μπορούν να χρησιμοποιηθούν για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου, σκοπούς αντιστάθμισης (όπως προθεσμιακά συμβόλαια επί νομισμάτων για την αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμφωνίες ανταλλαγής για κινδύνους επιτοκίου, καθώς και συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου για πιστωτικό κίνδυνο) ή επενδυτικούς σκοπούς με βάση τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά και τις απόψεις του Διαχειριστή Επενδύσεων.</p> <p><b>Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια ΠΚΔ του αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο προσάρτημα Β του ενημερωτικού δελτίου, όπου παρουσιάζονται οι προσυμβατικές γνωστοποιήσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 8 του κανονισμού SFDR.</b></p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να προβαίνει σε συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης, για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου καθώς και για επενδυτικούς σκοπούς (για περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με τη χρήση παραγώγων για</p>

	<b>Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο</b>	<b>Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο</b>
		<p>επενδυτικούς σκοπούς, ανατρέξτε στην ενότητα «Επενδυτική Πολιτική» παραπάνω).</p> <p>Το αναμενόμενο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι 0%. Υπό φυσιολογικές συνθήκες, το μέγιστο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι 30%.</p>
<b>Ταξινόμηση κατά SFDR</b>	Άρθρο 8	Άρθρο 8
<b>Προφίλ του τυπικού επενδυτή</b>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να απευθύνεται σε επενδυτές που επιζητούν πραγματική απόδοση σε ευρώ (δηλ. απόδοση άνω του πληθωρισμού), μεσοπρόθεσμα, μέσω της έκθεσης σε ένα χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται σε όλο τον κόσμο, και οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να δεχτούν μέτριο επίπεδο μεταβλητότητας. Λόγω της έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, η μεταβλητότητα δύναται κατά καιρούς να εντείνεται.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να απευθύνεται σε επενδυτές που επιζητούν μεσοπρόθεσμη απόδοση μέσω της έκθεσης σε ένα χαρτοφυλάκιο δανειακών τίτλων από εκδότες σε όλο τον κόσμο, καθώς και ενεργητικές θέσεις συναλλάγματος, και οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να δεχτούν μέτριο επίπεδο μεταβλητότητας. Λόγω της έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε τίτλους υψηλής απόδοσης, τίτλους αναδυόμενων αγορών, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, η μεταβλητότητα μπορεί κατά καιρούς να εντείνεται.</p>
<b>Μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης</b>	Απόλυτη VaR	Απόλυτη VaR
<b>Αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης</b>	150%	<p>900%</p> <p>Η υψηλή μόχλευση, όπως γνωστοποιείται ανωτέρω, βασίζεται κυρίως σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί βραχυπρόθεσμων επιτοκίων σχετικής αξίας (λιγότερο από 2 έτη) και συμφωνίες ανταλλαγής (μέσα σταθερού εισοδήματος με μικρή διάρκεια και χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση της διάρκειας). Η έκθεση μικρής διάρκειας σε συνδυασμό με τη χαμηλή μεταβλητότητα των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων οδηγεί σε εξαιρετικά χαμηλή μεταβλητότητα των μέσων αυτών και, ως εκ τούτου, απαιτεί μεγάλες θεωρητικές θέσεις προκειμένου να επιτευχθεί η ουσιαστική έκθεση στις εν λόγω αγορές. Κατά συνέπεια, η υψηλή</p>



	Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο	Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο
<b>Δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης</b>	<p><u>Όνομα δείκτη αναφοράς:</u> ICE BofA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index (Total Return)</p> <p><u>Χρήση δείκτη αναφοράς:</u> Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και δεν υπόκειται σε περιορισμούς λόγω του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται <b>για σκοπούς σύγκρισης</b>. Ωστόσο, δεδομένου ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλη προσεγγιστική τιμή για την επενδυτική στρατηγική, είναι πιθανό ότι ορισμένοι από τους εκδότες του αμοιβαίου κεφαλαίου να αποτελούν επίσης συστατικά του δείκτη αναφοράς. Ως αμοιβαίο κεφάλαιο που αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης, αυτή η επικάλυψη θα μεταβάλλεται και η παρούσα δήλωση ενδέχεται να επικαιροποιείται κατά διαστήματα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει ευρεία διακριτική ευχέρεια όσον αφορά τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου και συνεπώς αναμένεται ότι διαχρονικά τα χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αποκλίνουν ουσιαστικά από τον δείκτη αναφοράς.</p> <p>Για ορισμένες κατηγορίες μεριδίων, ο δείκτης αναφοράς μπορεί να μην είναι αντιπροσωπευτικός και μπορεί να χρησιμοποιείται άλλη έκδοση του δείκτη αναφοράς ή να μην υπάρχει κανένας δείκτης αναφοράς όταν δεν υπάρχει κατάλληλος συγκριτικός δείκτης. Αυτές οι λεπτομέρειες είναι διαθέσιμες για τη σχετική κατηγορία μεριδίων στην ακόλουθη δικτυακή τοποθεσία:  <a href="https://www.invesco.com/emea/en/priips.html">https://www.invesco.com/emea/en/priips.html</a>.</p>	<p>θεωρητική μόχλευση δεν είναι απαραίτητα αντιπροσωπευτική του οικονομικού κινδύνου σε κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p><u>Όνομα δείκτη αναφοράς:</u> Bloomberg Global Aggregate Index USD-Hedged (Total Return)</p> <p><u>Χρήση δείκτη αναφοράς:</u> Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και δεν υπόκειται σε περιορισμούς λόγω του δείκτη αναφοράς του, ο οποίος χρησιμοποιείται <b>για σκοπούς σύγκρισης</b>. Ωστόσο, δεδομένου ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλη προσεγγιστική τιμή για την επενδυτική στρατηγική, είναι πιθανό η πλειοψηφία των εκδοτών του αμοιβαίου κεφαλαίου να αποτελούν επίσης συστατικά του δείκτη αναφοράς. Ως αμοιβαίο κεφάλαιο που αποτελεί αντικείμενο ενεργητικής διαχείρισης, αυτή η επικάλυψη θα μεταβάλλεται και η παρούσα δήλωση ενδέχεται να επικαιροποιείται κατά διαστήματα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει ευρεία διακριτική ευχέρεια όσον αφορά τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου και συνεπώς αναμένεται ότι διαχρονικά τα χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αποκλίνουν ουσιαστικά από τον δείκτη αναφοράς.</p> <p>Για ορισμένες κατηγορίες μεριδίων, ο δείκτης αναφοράς μπορεί να μην είναι αντιπροσωπευτικός και μπορεί να χρησιμοποιείται άλλη έκδοση του δείκτη αναφοράς ή να μην υπάρχει κανένας δείκτης αναφοράς όταν δεν υπάρχει κατάλληλος συγκριτικός δείκτης. Αυτές οι λεπτομέρειες είναι διαθέσιμες για τη σχετική κατηγορία μεριδίων στην ακόλουθη δικτυακή τοποθεσία:  <a href="https://www.invesco.com/emea/en/priips.html">https://www.invesco.com/emea/en/priips.html</a>.</p>
<b>Δανειοδοσία τίτλων</b>	<p>Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο θα συμμετέχει σε δανειοδοσίες τίτλων. Ωστόσο, η αναλογία της δανειοδοσίας ανά πάσα στιγμή θα εξαρτάται από τη δυναμική, συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικά, της εξασφάλισης εύλογου ποσοστού απόδοσης για το αμοιβαίο κεφάλαιο που προβαίνει σε δανειοδοσία και τη ζήτηση δανειοληψίας στην αγορά. Ως αποτέλεσμα αυτών των απαιτήσεων, είναι πιθανό να μην πραγματοποιούνται</p>	<p>Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο θα συμμετέχει σε δανεισμό τίτλων. Ωστόσο, η αναλογία δανεισμού ανά πάσα στιγμή θα εξαρτάται από τη δυναμική, συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικά, της εξασφάλισης εύλογου ποσοστού απόδοσης για το αμοιβαίο κεφάλαιο που προβαίνει σε δανεισμό και τη ζήτηση δανεισμού στην αγορά. Ως αποτέλεσμα αυτών των απαιτήσεων, είναι πιθανό να μην πραγματοποιούνται δανεισμοί τίτλων σε ορισμένες</p>

<b>Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο</b>	<b>Το απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο</b>
<p>δανειοδοσίες τίτλων σε ορισμένες χρονικές στιγμές. Το αναμενόμενο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε δανειοδοσίες τίτλων είναι 20%. Υπό φυσιολογικές συνθήκες, το μέγιστο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε δανειοδοσίες τίτλων είναι 50%.</p>	<p>χρονικές στιγμές. Το αναμενόμενο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε δανεισμούς τίτλων είναι 20%. Υπό φυσιολογικές συνθήκες, το μέγιστο ποσοστό της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύεται σε δανεισμούς τίτλων είναι 50%.</p>

## Προσάρτημα 2

### Χρονοδιάγραμμα για την προτεινόμενη συγχώνευση

Σημαντικές ημερομηνίες	
Γεγονός	Ημερομηνία
Εγκύκλιος προς τους μεριδιούχους	10 Ιανουαρίου 2025
Αναδιάρθρωση χαρτοφυλακίου*	από τις 7 Φεβρουαρίου 2025 έως τις 21 Φεβρουαρίου 2025
Τελευταία ημέρα συναλλαγών σε μερίδια του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου (για τη λήψη αιτημάτων εγγραφής, εξαγοράς, μετατροπής ή μεταβίβασης)	14 Φεβρουαρίου 2025**
Τελευταία αποτίμηση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου	21 Φεβρουαρίου 2025
Ημερομηνία έναρξης ισχύος	21 Φεβρουαρίου 2025 ή όποια μεταγενέστερη ημερομηνία ενδέχεται να αποφασίσουν τα μέλη του ΔΣ, η οποία μπορεί να είναι έως τέσσερις (4) εβδομάδες αργότερα, κατόπιν έγκρισης της μεταγενέστερης ημερομηνίας από τους σχετικούς ρυθμιστικούς φορείς και άμεσης κοινοποίησής της στους μεριδιούχους εγγράφως.  Σε περίπτωση που τα μέλη του ΔΣ εγκρίνουν μεταγενέστερη ημερομηνία έναρξης ισχύος, ενδέχεται επίσης να προβούν σε επακόλουθες προσαρμογές που θα κρίνουν σκόπιμες στα υπόλοιπα στοιχεία του χρονοδιαγράμματος της συγχώνευσης.
Πρώτη ημέρα συναλλαγών σε μερίδια που εκδίδονται στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο σύμφωνα με την προτεινόμενη συγχώνευση	24 Φεβρουαρίου 2025
Γραπτή βεβαίωση που εκδίδεται προς τους μεριδιούχους, με την οποία ενημερώνονται για τη σχέση ανταλλαγής και τον αριθμό των μεριδίων στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο***	Το αργότερο 21 ημέρες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος

\* Οι μεριδιούχοι που παραμένουν στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την περίοδο αναδιάρθρωσης θα υπόκεινται στο κόστος αναδιάρθρωσης στον βαθμό που το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο επιβαρύνεται με το κόστος αναδιάρθρωσης και το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο αναλαμβάνει έξοδα αναδιάρθρωσης έως και 40 μονάδες βάσης κατ' ανώτατο όριο της ΚΑΕ του κατά την ημερομηνία αναδιάρθρωσης.

\*\* Ενδέχεται να επιβληθούν διαφορετικές ρυθμίσεις από την τράπεζα, τον διανομέα ή τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο. Επικοινωνήστε μαζί τους για να επιβεβαιώσετε τις ισχύουσες ρυθμίσεις.

\*\*\* Οι μεριδιούχοι που παραμένουν στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούν να λάβουν πληροφορίες σχετικά με τη συμμετοχή τους στο απορροφόν αμοιβαίο κεφάλαιο μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος με τον συνηθισμένο τρόπο (π.χ. ελέγχοντας το υπόλοιπο του λογαριασμού τους ή μέσω της τράπεζας, του διανομέα ή του χρηματοοικονομικού τους συμβούλου που έχει τη δυνατότητα να πραγματοποιήσει τον έλεγχο για λογαριασμό τους) πριν λάβουν γραπτή επιβεβαίωση.