

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τα ευρωπαϊκά πρότυπα

ΑΠΛΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΜΕΡΟΣ Α ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

- ▶ **Κωδικός ISIN:** FR0010001206
- ▶ **Επωνυμία:** CAAM DYNARBITRAGE VAR 4
- ▶ **Νομική Μορφή:** Αμοιβαίο κεφάλαιο γαλλικού δικαίου.
- ▶ **Εταιρεία διαχείρισης χαρτοφυλακίου:** Amundi
- ▶ **Εξουσιοδοτημένος υπεύθυνος λογιστικής διαχείρισης:** CACEIS Fastnet
- ▶ **Θεματοφύλακας και διαχειριστής του παθητικού:** CACEIS Bank.
- ▶ **Ελεγκτής:** DELOITTE ET ASSOCIES
- ▶ **Εταιρία διάθεσης:**

Όμιλος Crédit Agricole, σύνολο υποκαταστημάτων περιφερειακών ταμείων της Crédit Agricole και υποκαταστήματα LCL – Le Crédit Lyonnais στη Γαλλία

Ο κατάλογος των εταιρειών διάθεσης δεν είναι διεξοδικός στο βαθμό που, κυρίως, ο ΟΣΕΚΑ είναι δεκτός για κυκλοφορία στην Euroclear. Έτσι, ορισμένες εταιρείες διάθεσης μπορεί να μην είναι εντεταλμένες ή γνωστές στην εταιρεία διαχείρισης.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

- ▶ **Ταξινόμηση:** ΟΣΕΚΑ διαφοροποιημένος
- ▶ **Στόχος της διαχείρισης:**

Στόχος της εταιρίας είναι η επίτευξη ετήσιας απόδοσης μεγαλύτερης του 2% σε σχέση με τον καθημερινά κεφαλοποιημένο δείκτη επιτοκίων EONIA, για ελάχιστο χρόνο επένδυσης 2 ετών, αφού ληφθούν υπόψη τα έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης.

- ▶ **Δείκτης αναφοράς:**

ημερήσιο επιτόκιο της χρηματαγοράς στη ζώνη του ευρώ: EONIA (Euro Overnight Index Average): μεσοσταθμισμένο επιτόκιο για τον όγκο των συναλλαγών που πραγματοποιούνται στη χρηματαγορά του ευρώ, όπως αυτό διαμορφώνεται από μια ομάδα διεθνών τραπεζών. Οι διακυμάνσεις του δείκτη εξαρτώνται από τη νομισματική πολιτική που ακολουθεί η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Στον κεφαλοποιημένο δείκτη Eonia συνυπολογίζεται επίσης ο βαθμός επιρροής από την καθημερινή επανεπένδυση των τόκων.

- ▶ **Επενδυτική στρατηγική:**

Προκειμένου να επιτύχει το στόχο των αποδόσεων, η ομάδα διαχείρισης εφαρμόζει στρατηγικές θέσεις και τακτικές καθώς και τακτικές αρμπιτράζ επί του συνόλου των αγορών μετοχών, επιτοκίων και συναλλάγματος. Επιπροσθέτως, δύναται να καταφύγει σε περιορισμένη διασπορά του κινδύνου στις αναδυόμενες αγορές.

Η διαχείριση έχει ως στόχο να παρακολουθεί καθημερινά την εκ των υστέρων Αξία σε Κίνδυνο (VaR) σε ποσοστό 95% ως προς το στόχο διαχείρισης, η οποία είναι κατώτερη από 4% στη διάρκεια ενός έτους. Για τη διαχείριση ακολουθείται στατιστική προσέγγιση με την οποία διασφαλίζεται με βεβαιότητα 95% ότι, εφόσον επικρατούν κανονικές συνθήκες στην αγορά, δεν θα σημειωθεί ετήσια απόδοση μειωμένη κατά περισσότερο από 4% ως προς τον στόχο. Αυτή η στατιστική προσέγγιση επιτρέπει την πραγματοποίηση μιας ακριβούς παρακολούθησης του κινδύνου, αλλά σε καμία περίπτωση δεν εξασφαλίζει ένα κατώτατο ύψος για την απόδοση.

* Υποθέτοντας δείκτη υπεραπόδοσης σταθμισμένης έναντι του επενδυτικού κινδύνου (information ratio) 1,2

Βεβαιώνουμε ότι το παρόν έγγραφο αποτελεί την τελική έκδοση και ότι εγκρίθηκε από την Αρχή Χρηματαγορών στη Γαλλία την 1η Ιανουαρίου 2010.

Η απόδοση συνδέεται περισσότερο με τις εξελίξεις που αφορούν τη σχέση μεταξύ των αγορών παρά με τη γενική πορεία των αγορών αυτών. Εφαρμόζονται στρατηγικές με γνώμονα τα επιτόκια, το συνάλλαγμα, τις μετοχές ή συνδυασμό των τριών.

1. Στρατηγικές με γνώμονα τα επιτόκια

- Ενεργή διαχείριση της συνολικής ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου [1]
- Κατανομή μεταξύ των διαφόρων αγορών ομολόγων [2]
- Κατανομή μεταξύ των διαφόρων τμημάτων της καμπύλης [2]
- Βραχυπρόθεσμες συναλλαγές [2]

2. Στρατηγικές με γνώμονα το συνάλλαγμα

- Στρατηγική κατανομή συναλλάγματος ΟΟΣΑ [1]
- Τακτική συναλλαγών

3. Στρατηγική με γνώμονα τις πιστώσεις

- Ενεργή διαχείριση της έκθεσης στην κατηγορία στοιχείων ενεργητικού των ομολόγων των αναδυόμενων αγορών και ΟΟΣΑ
- Κατανομή ανάμεσα στις διάφορες αναδυόμενες αγορές ομολόγων.
- Κατανομή ανάμεσα στις διάφορες αγορές ΟΟΣΑ

4. Στρατηγικές με γνώμονα τις μετοχές

- Ενεργή διαχείριση της έκθεσης στο τμήμα του ενεργητικού
- Κατανομή ανάμεσα σε όλες τις γεωγραφικές ζώνες
- Κατανομή ανά τομέα

5. Γενικές στρατηγικές

- Διαχείριση της μεταβλητότητας των τιμών (επιτόκια, μετοχές, συνάλλαγμα)

[1] Κατευθυντήριες τοποθετήσεις

[2] Μη κατευθυντήριες τοποθετήσεις

Για την πραγματοποίηση επενδύσεων στις διάφορες αγορές, η εταιρία χρησιμοποιεί τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά μέσα: μετοχές και έντοκα μέσα, συνάλλαγμα, παράγωγα, ενσωματωμένα παράγωγα, αποκτήσεις και προσωρινές εκχωρήσεις τίτλων. Η ενεργή διαχείριση της ευαισθησίας περιορίζεται εντός κλίμακας [-4,+4]. Η κατανομή κινδύνου, η οποία κυμαίνεται μεταξύ 0 και 5%, καθορίζεται δια μίας εκ των προτέρων ετησίως υπολογισμένης VaR σε ποσοστό 95%, η οποία υπολογίζεται καθημερινά.

Η εταιρεία δύναται να τηρεί ποσοστό έως και 10% επί του ενεργητικού της σε μετοχές ή μερίδια του ΟΣΕΚΑ ή των κεφαλαίων επένδυσης.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται:

- για τη χρηματοδότηση των θέσεων και τη διαχείριση του ταμείου,
- ως υποκατάστατα για τοποθετήσεις σε ομόλογα ή μετοχές,
- για την υλοποίηση βραχυπρόθεσμων στρατηγικών στην αγορά των επιτοκίων,
- για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου,
- για τη διαχείριση της μεταβλητότητας των τιμών.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να πραγματοποιούν καταθέσεις, δανειοληψίες σε μετρητά και πράξεις προσωρινής απόκτησης και εκχώρησης τίτλων.

Η δέσμευση του αμοιβαίου κεφαλαίου περιορίζεται στο 100% του καθαρού ενεργητικού.

Το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που μπορούν να χρησιμοποιηθούν στο πλαίσιο της διαχείρισης του ΟΣΕΚΑ περιγράφεται στην Αναλυτική Αναφορά.

► Προφίλ του κινδύνου:

Τα κεφάλαιά σας πρόκειται να επενδυθούν κυρίως σε χρηματοοικονομικά μέσα που επιλέγει η εταιρία διαχείρισης. Αυτά τα μέσα υπόκεινται στις μεταβολές και επηρεάζονται από τις αναπάντεχες διακυμάνσεις των αγορών.

- Οι κύριοι κίνδυνοι που συνδέονται με την ταξινόμηση είναι οι εξής:

Κίνδυνος επιτοκίων: Πρόκειται για τον κίνδυνο υποχώρησης των έντοκων μέσων που απορρέει από τις μεταβολές επιτοκίων. Μετρείται με την ευαισθησία.

Σε περίοδο ανόδου (σε περίπτωση θετικής ευαισθησίας) ή πτώσης (σε περίπτωση αρνητικής ευαισθησίας) των επιτοκίων, η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να μειωθεί σημαντικά.

Πιστωτικός κίνδυνος: πρόκειται για τον κίνδυνο υποχώρησης των ιδιωτικών ομολογιακών τίτλων ή αθέτησης του εν λόγω ιδιώτη εκδότη. Η αξία των πιστωτικών τίτλων στους οποίους έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να σημειώσει πτώση επιφέροντας πτώση της καθαρής αξίας ενεργητικού.

Κίνδυνος μετοχών: Εάν οι μετοχές ή οι δείκτες, στους οποίους εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο, υποχωρήσουν (στην περίπτωση θέσης αγοράς) ή σημειώσουν άνοδο (στην περίπτωση θέσης πώλησης), η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να μειωθεί.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: πρόκειται για τον κίνδυνο υποχώρησης των νομισμάτων επένδυσης σε σχέση με το νόμισμα αναφοράς του χαρτοφυλακίου, το ευρώ. Ανάλογα με την πορεία των πράξεων του ΟΣΕΚΑ, η μείωση (σε περίπτωση αγοράς) ή η άνοδος (σε περίπτωση πώλησης) ενός νομίσματος σε σχέση με το ευρώ μπορεί να επιφέρει την πτώση της καθαρής αξίας ενεργητικού.

Κίνδυνος κεφαλαίου: Ο επενδυτής προειδοποιείται ότι ενδέχεται να μην του αποδοθεί το κεφάλαιό του εις το ακέραιο.

- Οι κύριοι κίνδυνοι που συνδέονται με τη διαχείριση είναι οι εξής:

Κίνδυνος συνδεδεμένος με την υπερέκθεση: Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να καταφύγει σε προθεσμιακά χρηματοοικονομικά μέσα (παράγωγα) προκειμένου να προκαλέσει υπερέκθεση και συνεπώς να οδηγήσει την έκθεση του ΟΣΕΚΑ πέρα από το καθαρό ενεργητικό. Ανάλογα με την πορεία των πράξεων του ΟΣΕΚΑ, το αποτέλεσμα της μείωσης (σε περίπτωση αγοράς έκθεσης) ή της αύξησης του υποκείμενου του παραγώγου (σε περίπτωση πώλησης έκθεσης) μπορεί να ενισχυθεί και συνεπώς να εντείνει τη μείωση της καθαρής αξίας ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

Κίνδυνος που συνδέεται με τα ABS (χρεόγραφα προερχόμενα από την τιτλοποίηση πιστωτικών μη ενυπόθηκων δανείων) και MBS (χρεόγραφα προερχόμενα από την τιτλοποίηση χαρτοφυλακίων ενυπόθηκων δανείων): ο πιστωτικός κίνδυνος έγκειται κυρίως στην ποιότητα των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού που μπορούν να είναι ποικίλων ειδών (τραπεζικές απαιτήσεις, πιστωτικοί τίτλοι...). Αυτά τα μέσα απορρέουν από πολύπλοκες συνθέσεις που μπορούν να ενέχουν νομικούς κινδύνους καθώς και συγκεκριμένους κινδύνους που συνδέονται με τα χαρακτηριστικά των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Κίνδυνος που συνδέεται με τα αρμπιτράζ: Το αρμπιτράζ είναι μια τεχνική που συνίσταται στην αποκόμιση οφελών από τις αποκλίσεις των διαπιστωμένων (ή προβλεπόμενων) τιμών μεταξύ αγορών και/ή τομέων και/ή τίτλων και/ή συναλλάγματος και/ή μέσων. Σε περίπτωση δυσμενούς εξέλιξης αυτών των αρμπιτράζ (αύξηση των πράξεων πώλησης και/ή μείωση των πράξεων αγοράς), η καθαρή αξία ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ μπορεί να μειωθεί.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου: πρόκειται για τον κίνδυνο αφερεγγυότητας ενός αντισυμβαλλόμενου που τον υποχρεώνει σε αδυναμία πληρωμής. Έτσι, η αδυναμία πληρωμής ενός αντισυμβαλλόμενου μπορεί να επιφέρει μείωση της καθαρής αξίας ενεργητικού.

- Οι άλλοι κίνδυνοι είναι:

Περιορισμός ρευστότητας

Κίνδυνος που συνδέεται με την χρησιμοποίηση τίτλων κερδοσκοπίας (υψηλής απόδοσης):

Κίνδυνος που συνδέεται με τους τίτλους των αναδυόμενων χωρών

Λεπτομέρειες σχετικά με τους κινδύνους που αναφέρονται σε αυτήν την ενότητα περιέχονται στην αναλυτική αναφορά.

► **Ενδιαφερόμενοι εγγραφόμενοι και προφίλ του τυπικού επενδυτή:**

Όλοι οι εγγραφόμενοι και ιδιαίτερα οι θεσμικοί επενδυτές.

Η ελάχιστη προτεινόμενη διάρκεια τοποθέτησης είναι 2 έτη. Το ποσό που είναι λογικό να επενδυθεί από κάθε επενδυτή σε αυτόν τον ΟΣΕΚΑ εξαρτάται από την προσωπική κατάσταση του. Για να το καθορίσει αυτό, πρέπει να λάβει υπόψη την προσωπική του περιουσία, τις ανάγκες που έχει σήμερα και την προτεινόμενη διάρκεια τοποθέτησης, καθώς και την επιθυμία του να αναλάβει κινδύνους ή αντίθετα να επωφεληθεί από μια συνετή επένδυση. Συνιστάται επίσης θερμά να προβεί σε επαρκή διασπορά των επενδύσεών του ώστε να μην τις εκθέσει μόνο στους κινδύνους αυτού του ΟΣΕΚΑ.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΕΞΟΔΑ, ΤΙΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

► Έξοδα και προμήθειες:

Προμήθειες εγγραφής και εξαγοράς:

Οι προμήθειες εγγραφής και εξαγοράς αυξάνουν την τιμή εγγραφής που καταβάλλεται από τον επενδυτή ή μειώνουν την τιμή εξαγοράς. Οι προμήθειες που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ χρησιμεύουν στην αντιστάθμιση των εξόδων που βαραίνουν τον ΟΣΕΚΑ για να επενδύει ή να αποεπενδύει τα ανατεθέντα κεφάλαια. Οι μη δεδουλευμένες προμήθειες επιστρέφονται στην εταιρεία διαχείρισης, στην εταιρεία διάθεσης κλπ.

Έξοδα με χρέωση του επενδυτή, που παρακρατούνται κατά τις εγγραφές και τις εξαγορές	Βάση υπολογισμού	Ποσοστό
Προμήθεια εγγραφής που δεν λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ	Καθαρή Αξία Ενεργητικού x Αριθμός μεριδίων	Ουδέν
Προμήθεια εγγραφής που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ	Καθαρή Αξία Ενεργητικού x Αριθμός μεριδίων	Ουδέν
Προμήθεια εξαγοράς που δεν λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ	Καθαρή Αξία Ενεργητικού x Αριθμός μεριδίων	Ουδέν
Προμήθεια εξαγοράς που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ	Καθαρή Αξία Ενεργητικού x Αριθμός μεριδίων	Ουδέν

Περίπτωση απαλλαγής: Σε περίπτωση εξαγοράς ακολουθούμενης από μια εγγραφή την ίδια ημέρα, για το ίδιο ποσό και στον ίδιο λογαριασμό, βάσει της ίδιας καθαρής αξίας ενεργητικού, η εξαγορά και η εγγραφή πραγματοποιούνται χωρίς προμήθεια.

- Τα τροφοδοτικά Αμοιβαία Κεφάλαια απαλλάσσονται από προμήθειες εγγραφής του κυρίου τίτλου, εκτός προμήθειες εγγραφής που λαμβάνει ο κύριος ΟΣΕΚΑ.

Έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης:

Αυτά τα έξοδα καλύπτουν όλα τα έξοδα που τιμολογούνται απευθείας στον ΟΣΕΚΑ, με εξαίρεση τα έξοδα των συναλλαγών. Τα έξοδα συναλλαγών περιλαμβάνουν τα έξοδα διαμεσολάβησης (μεισιτεία, φόροι χρηματιστηρίου κλπ) και την προμήθεια κίνησης, κατά περίπτωση, που μπορεί να σχετίζεται με το θεματοφύλακα και την εταιρεία διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Στα έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης μπορεί να προστεθούν:

- προμήθειες υπεραπόδοσης. Αυτές αμείβουν την εταιρεία διαχείρισης εάν ο ΟΣΕΚΑ ξεπέρασε τους στόχους του. Τιμολογούνται λοιπόν στον ΟΣΕΚΑ.
- προμήθειες κινήσεων που τιμολογούνται στον ΟΣΕΚΑ,
- ένα μέρος των εσόδων από τις προσωρινές πράξεις απόκτησης και εκχώρησης τίτλων.

Για περισσότερες διευκρινίσεις σχετικά με τα έξοδα που τιμολογούνται επί του παρόντος στον ΟΣΕΚΑ ανατρέξτε στο τμήμα Β του απλουστευμένου ενημερωτικού δελτίου.

Έξοδα που τιμολογούνται στον ΟΣΕΚΑ	Βάση	Ανώτατο ετήσιο ποσοστό (συμπεριλαμβανομένων όλων των φόρων) Κλίμακα
Έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης (συμπεριλαμβάνονται όλα τα έξοδα, εκτός των εξόδων συναλλαγής, υπεραπόδοσης και των εξόδων που συνδέονται με τις επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ ή επενδυτικά κεφάλαια)	Καθαρό ενεργητικό	0,60 % το ανώτατο συμπεριλαμβανομένων όλων των φόρων
Προμήθεια υπεραπόδοσης	Καθαρό ενεργητικό	30,00%, το ανώτατο, της της απόδοσης πάνω από αυτήν του δείκτη αναφοράς + 2,00%, συμπεριλαμβανομένων όλων των φόρων
Προμήθεια κίνησης: εισπραχθείσα από τον θεματοφύλακα ***** Εισπραχθείσα από την εταιρεία διαχείρισης για τις πράξεις σε συνάλλαγμα και από τη Segespar Intermediation για όλα τα άλλα μέσα και πράξεις	Παρακράτηση σε κάθε συναλλαγή ή πράξη	Κατ' αποκοπή ποσό από 0 έως 113 Ευρώ συμπεριλαμβανομένων όλων των φόρων ανάλογα με τον τόπο. ***** Μέγιστο ποσό 1€ ανά συμβόλαιο (future/options) + αναλογική προμήθεια από 0 έως 0,10% ανάλογα με τα μέσα (τίτλοι, συνάλλαγμα...)

Τα έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης καταλογίζονται άμεσα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων του ΟΣΕΚΑ.

► Φορολογικό καθεστώς:

Σύμφωνα με το φορολογικό καθεστώς σας, οι υπεραξίες και τα ενδεχόμενα έσοδα που συνδέονται με την κατοχή μεριδίων του ΟΣΕΚΑ μπορεί να υπόκεινται σε φορολογία. *Σας συνιστούμε να συμβουλευθείτε γι' αυτό το ζήτημα την εταιρεία διάθεσης του ΟΣΕΚΑ.*

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΦΥΣΗΣ

► Ημερομηνία και περιοδικότητα καθορισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού:

Η καθαρή αξία ενεργητικού καθορίζεται κάθε ημέρα που οι αγορές Euronext Paris είναι ανοιχτές με εξαίρεση τις επίσημες αργίες στη Γαλλία. (J). Αυτή η καθαρή αξία ενεργητικού υπολογίζεται την επομένη εργάσιμη ημέρα.

► Όροι εγγραφής και εξαγοράς:

Τα αιτήματα εγγραφής και εξαγοράς συγκεντρώνονται κάθε ημέρα προσδιορισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού (J) στις 12:25 μ.μ. ή στις 15:00 μ.μ. για τα αιτήματα των τροφοδοτών ΟΣΕΚΑ. Αυτά τα αιτήματα διεκπεραιώνονται με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού που καθορίζεται σε J και υπολογίζεται σε εργάσιμη J +1.

► Ιδρύματα εξουσιοδοτημένα να λαμβάνουν τις εντολές εγγραφών και εξαγορών:

Amundi, σύνολο των υποκαταστημάτων των περιφερειακών ταμείων της Crédit Agricole στη Γαλλία και υποκαταστήματα της LCL – Le Crédit Lyonnais και της CACEIS BANK FRANCE.

Η προσοχή των κομιστών εφιστάται στο γεγονός ότι οι εντολές που διαβιβάζονται σε εταιρείες διάθεσης που δεν συγκαταλέγονται στα προαναφερθέντα ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη το γεγονός ότι στις εν λόγω εταιρείες εφαρμόζεται η ώρα λήξης της συγκέντρωσης των εντολών έναντι της CACEIS BANK FRANCE.

Κατά συνέπεια, αυτές οι εταιρείες διάθεσης μπορεί να εφαρμόζουν τη δική τους ώρα λήξης, προγενέστερη αυτής που προαναφέρθηκε, προκειμένου να λαμβάνουν υπόψη την προθεσμία μεταβίβασης των εντολών στην CACEIS BANK FRANCE.

► Τόπος και τρόποι δημοσίευσης ή ανακοίνωσης της καθαρής αξίας ενεργητικού:

Η καθαρή αξία ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ είναι διαθέσιμη με απλή αίτηση προς την εταιρεία διαχείρισης και στην ακόλουθη διεύθυνση: www.amundi.com

► Χαρακτηριστικά των μεριδίων:

• Διανομή του αποτελέσματος:

Μερίδιο C: Κεφαλαιοποίηση

• Ελάχιστο ποσό της πρώτης εγγραφής:

Μερίδιο C: 5 μερίδια

• Ελάχιστο ποσό μεταγενέστερων εγγραφών:

Μερίδιο C: 1 χιλιοστό μεριδίου

• Δεκαδοποίηση:

Μερίδιο C: Οι εγγραφές πραγματοποιούνται σε χιλιοστά μεριδίου πέραν των ελάχιστων ποσών εγγραφής. Οι εξαγορές πραγματοποιούνται σε χιλιοστά μεριδίου.

• Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού:

Μερίδιο C: 5.000,00 Ευρώ

• **Νόμισμα έκδοσης των μεριδίων:**

Μερίδιο C: Ευρώ

► **Ημερομηνία σύστασης:** Αυτός ο ΟΣΕΚΑ έχει εγκριθεί από την Αρχή Χρηματαγορών στις 14 Μαΐου 2003. Δημιουργήθηκε στις 28 Μαΐου 2003.

► **Ημερομηνία κλεισίματος της λογιστικής χρήσης:** τελευταία ημέρα χρηματιστηρίου του μηνός Οκτωβρίου.

► **Ημερομηνία κλεισίματος της πρώτης λογιστικής χρήσης:** τελευταία ημέρα χρηματιστηρίου του μηνός Οκτωβρίου 2004

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το πλήρες ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ και τα τελευταία ετήσια και περιοδικά έγγραφα αποστέλλονται εντός προθεσμίας μίας εβδομάδας μετά από απλή γραπτή αίτηση του κομιστή προς την:

Amundi

90, Boulevard Pasteur - 75015 Paris (Παρίσι)

Συμπληρωματικές πληροφορίες μπορούν να ληφθούν από το σύμβουλο που σας εξυπηρετεί.

Ημερομηνία δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου: 01 Ιανουαρίου 2010

Η ιστοσελίδα της AMF (www.amf-France.org) περιέχει συμπληρωματικές πληροφορίες για τον κατάλογο των κανονιστικών εγγράφων και το σύνολο των διατάξεων σχετικών με την προστασία των επενδυτών. Το παρόν απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο πρέπει να δίδεται στους εγγραφόμενους πριν από την εγγραφή.