

## ΑΠΛΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΜΙΝΟΑΣ διαρθρώνεται με την προοπτική επένδυσης καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος του μαθηματικού τύπου. Συνεπώς, συνιστάται θερμά να μην αγοράσετε μερίδια αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου εάν δεν σκοπεύετε να τα διατηρήσετε έως την προβλεπόμενη λήξη τους.

Εάν μεταπωλήσετε τα μερίδιά σας πριν από τη λήξη που υποδεικνύεται (18 Νοεμβρίου 2013\* ή 23 Νοεμβρίου 2015\*, ανάλογα με την εξέλιξη του Euro Stoxx 50), η τιμή που θα σας προταθεί θα είναι σε συνάρτηση με τις παραμέτρους της αγοράς εκείνη την ημέρα (θα αφαιρεθούν τα έξοδα εξαγοράς). Η τιμή μπορεί να είναι διαφορετική (κατώτερη ή ανώτερη) από το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του ανακοινωθέντος μαθηματικού τύπου.

### ΜΕΡΟΣ Α ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

#### ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

- ▶ **Κωδικός ISIN:** FR0010930651
- ▶ **Όνομασία:** ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΜΙΝΟΑΣ
- ▶ **Νομική μορφή:** Αμοιβαίο κεφάλαιο γαλλικού δικαίου
- ▶ **Εταιρεία διαχείρισης:** Amundi.
- ▶ **Εξουσιοδοτημένος υπεύθυνος οικονομικής διαχείρισης:** Amundi Investment Solutions
- ▶ **Εξουσιοδοτημένος υπεύθυνος λογιστικής διαχείρισης:** CACEIS Fastnet.
- ▶ **Διάρκεια του μαθηματικού τύπου:** 3 έτη ή 5 έτη ανάλογα με την εξέλιξη του Euro Stoxx 50.
- ▶ **Θεματοφύλακας και διαχειριστής του παθητικού:** CACEIS BANK.
- ▶ **Ελεγκτής:** Cabinet SELLAM
- ▶ **Εταιρείες διάθεσης:** Amundi Hellas και Εμπορική Τράπεζα (Εμπορική Bank) για την Ελλάδα.  
Ο κατάλογος των εταιρειών διάθεσης δεν είναι διεξοδικός στον βαθμό που, κυρίως, ο ΟΣΕΚΑ είναι δεκτός για κυκλοφορία στον οργανισμό συμψηφισμού Euroclear. Έτσι, ορισμένες εταιρείες διάθεσης μπορεί να μην είναι εντεταλμένες ή γνωστές στην εταιρεία διαχείρισης.

#### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

- ▶ **Κατάταξη:** Σύνθετο αμοιβαίο κεφάλαιο (fonds à formule).
- ▶ **Εγγύηση:** Το κεφάλαιο δεν είναι εγγυημένο.
- ▶ **ΟΣΕΚΑ του ΟΣΕΚΑ:** Το ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΜΙΝΟΑΣ (το "Αμοιβαίο Κεφάλαιο") μπορεί να εκθέτει ποσοστό έως και 20% του ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή επενδυτικών κεφαλαίων.
- ▶ **Στόχος διαχείρισης:**

Στην εκπνοή της πενταετίας, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρουσιάζει κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου, εάν ο δείκτης Euro Stoxx 50 μειωθεί κατά ποσοστό άνω του 30% σε σχέση με τα αρχικά επίπεδά του<sup>(1)</sup>. Στην περίπτωση αυτή ο επενδυτής μπορεί να χάσει έως και 70% του κεφαλαίου του.

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

Το αποτέλεσμα του μαθηματικού τύπου θα έχει ως εξής:

- ορίζοντα 3 ετών, ήτοι την 18η Νοεμβρίου 2013\*, εάν ο δείκτης Euro Stoxx 50 κλείσει με άνοδο σε σχέση με τα αρχικά επίπεδα του<sup>(1)</sup>. Ο μαθηματικός τύπος παύει να ισχύει και ο επενδυτής που έχει εγγραφεί με βάση την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού αποκομίζει κέρδος 19% επί της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, ήτοι ετήσια απόδοση 5,97%<sup>(2)</sup>. Εάν ο δείκτης σημειώσει πτώση, ο μαθηματικός τύπος συνεχίζει να ισχύει.

- ορίζοντα 5 ετών, ήτοι την 23η Νοεμβρίου 2015\*, τελευταία ημερομηνία λήξης του μαθηματικού τύπου, οπότε είναι πιθανές τρεις περιπτώσεις:

- ο δείκτης Euro Stoxx 50 σημειώνει πτώση κατά ποσοστό άνω του 30% σε σχέση με τα αρχικά του επίπεδα<sup>(1)</sup>: στην περίπτωση αυτή, η πτώση του δείκτη συνεπάγεται για τον επενδυτή απώλεια άνω του 30% (σε περίπτωση πτώσης του δείκτη Euro Stoxx 50 της τάξης του 100%, υπάρχει κίνδυνος μέγιστης απώλειας κεφαλαίου της τάξης του 70%).
- κλείσιμο του δείκτη Euro Stoxx 50 με άνοδο σε σχέση με τα αρχικά επίπεδα του<sup>(1)</sup>: ο επενδυτής που εγγράφεται βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού αποκομίζει την Αρχική Καθαρή Αξία ενεργητικού προσαυξημένη κατά την πενταετή απόδοση του δείκτη Euro Stoxx 50 με ανώτατο όριο το 30% (ήτοι ετήσια απόδοση της τάξης του 5,36%<sup>(3)</sup>).
- πτώση του δείκτη Euro Stoxx 50 της τάξης του -30% έως 0% σε σχέση με τα αρχικά του επίπεδα<sup>(1)</sup>: ο επενδυτής που εγγράφεται βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού αποκομίζει την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού προσαυξημένη κατά την απόλυτη αξία της πτώσης του δείκτη Euro Stoxx 50, ήτοι μέγιστη απόδοση της τάξης του 30% (μέγιστη ετήσια απόδοση της τάξης του 5,36%<sup>(3)</sup>).

<sup>(1)</sup> Ακριβής ορισμός στην παράγραφο "Επενδυτική στρατηγική-Περιγραφή του μαθηματικού τύπου"

<sup>(2)</sup> Ετήσια απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 18 Νοεμβρίου 2013

<sup>(3)</sup> Ετήσια απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 23 Νοεμβρίου 2015

#### ►Οικονομία του ΟΣΕΚΑ:

Ο επενδυτής εκτίθεται στους κινδύνους της αγοράς μετοχών της Ευρωζώνης: συνεπώς, η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να είναι θετική ή αρνητική ανάλογα με την πορεία του δείκτη Euro Stoxx 50.

Ο επενδυτής επιλέγει να περιορίσει τα κέρδη του σε περίπτωση άνοδου των αγορών μετοχών, προκειμένου να επωφεληθεί προστασίας σε περίπτωση πτώσης του δείκτη κατά ποσοστό έως και 30%. Εάν η πτώση του δείκτη υπερβεί το 30% κατά την εκπνοή της πενταετίας, τα κέρδη του επενδυτή συναρτώνται αποκλειστικά με τον δείκτη.

Καθώς ο Euro Stoxx 50 υπολογίζεται χωρίς μερίσματα, ο επενδυτής δεν θα αποκομίσει οφέλη από τα μερίσματα που συνδέονται με τις μετοχές που τον συνθέτουν.

<sup>(4)</sup> Που έχουν εγγραφεί με βάση την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού.

#### ►Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα:

Πλεονεκτήματα του μαθηματικού τύπου για τον κομιστή <sup>(4)</sup>	Μειονεκτήματα του μαθηματικού τύπου για τον κομιστή <sup>(4)</sup>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ο επενδυτής θα αποκομίσει κατά τη λήξη, στις 18 Νοεμβρίου 2013*, καθορισμένο κέρδος<sup>(1)</sup> της τάξης του 19% (ήτοι σταθερή ετήσια απόδοση της τάξης του 5,97%<sup>(2)</sup>), εάν η τριετής απόδοση του δείκτη Euro Stoxx 50 είναι θετική ή μηδενική. Στην περίπτωση αυτή, ο τύπος παύει να ισχύει στις 18 Νοεμβρίου 2013*.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Το κεφάλαιο δεν είναι εγγυημένο. Σε περίπτωση πτώσης του δείκτη Euro Stoxx 50 της τάξης του 100%, ο κομιστής ενδέχεται να υποστεί, σε ορίζοντα 5 ετών, μέγιστη πτώση του κεφαλαίου του της τάξης του 70%.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Διαφορετικά, ο επενδυτής μπορεί να αποκομίσει οφέλη στις 23 Νοεμβρίου 2015* από ένα κέρδος με ανώτατο όριο το 30% (ήτοι σταθερή ετήσια</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ο επενδυτής δεν γνωρίζει εκ των προτέρων τη λήξη του μαθηματικού τύπου, που μπορεί να είναι σε 3 ή σε 5 έτη, ανάλογα με την εξέλιξη του</li> </ul>

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

<p>απόδοση της τάξης του 5,36%<sup>(3)</sup> εάν η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι θετική ή μηδέν</p>	<p>Euro Stoxx 50. Για να αποκομίσει οφέλη από τον μαθηματικό τύπο, ο επενδυτής πρέπει να έχει εγγράψει τα μερίδιά του βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού και πρέπει να διατηρήσει τα μερίδιά του έως την Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Εάν η πενταετής απόδοση<sup>(1)</sup> του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική και εάν ο δείκτης δεν έχει πέσει περισσότερο από 30% στο πέρασ των 5 ετών, ο επενδυτής θα αποκομίσει οφέλη κατά τη λήξη βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού προσαυξημένη κατά την απόλυτη αξία της πτώσης του Euro Stoxx 50.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Το σταθερό κέρδος οριοθετείται σε 19% ή 30% ανάλογα με την περίπτωση (ήτοι αντίστοιχες σταθερές ετήσιες αποδόσεις της τάξης του 5,97%<sup>(2)</sup> ή 5,36%<sup>(3)</sup>). Ενδέχεται λοιπόν ο επενδυτής να μην επωφεληθεί πλήρως από την άνοδο του Euro Stoxx 50.</li> <li>▪ Καθώς ο Euro Stoxx 50 υπολογίζεται χωρίς μερίσματα, ο επενδυτής δεν θα αποκομίσει οφέλη από τα μερίσματα που συνδέονται με τις αξίες που τον συνθέτουν.</li> </ul>

<sup>(1)</sup> Ο μαθηματικός τύπος περιγράφεται με ακρίβεια στην παράγραφο "Επενδυτική στρατηγική-περιγραφή του μαθηματικού τύπου"

<sup>(2)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 18 Νοεμβρίου 2013

<sup>(3)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 23 Νοεμβρίου 2015

<sup>(4)</sup> Που έχουν εγγραφεί με βάση την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού.

**► Δείκτης αναφοράς:**

Δείκτης	Γεωγραφική ζώνη	Κωδικός Reuters
Euro Stoxx 50	Ευρωζώνη	.STOXX50E

Η λεπτομερής περιγραφή του Δείκτη Euro Stoxx 50 (Φορέας Δημοσίευσης, Χρηματιστήρια Αναφοράς, Κλείσιμο) δίνεται στην παράγραφο "Δείκτης αναφοράς" της Αναλυτικής Αναφοράς.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνδέεται με την απόδοση του Euro Stoxx 50 μόνο κατά την ημερομηνία λήξης του μαθηματικού τύπου. Πράγματι, δυνάμει των συμβολαίων που έχουν συναφθεί για να διασφαλιστεί ο μαθηματικός τύπος κατά τη λήξη, η εξέλιξη της καθαρής αξίας ενεργητικού κατά τη διάρκεια ισχύος του μαθηματικού τύπου μπορεί να διαφέρει από την εξέλιξη του Euro Stoxx 50.

Οι επενδυτές καλούνται να ανατρέξουν στις προσομοιώσεις με βάση τα ιστορικά δεδομένα αγοράς και στο χωρίς κίνδυνο επιτόκιο που αναφέρονται λεπτομερώς παρακάτω.

**► Επενδυτική στρατηγική:**

**• Περιγραφή του μαθηματικού τύπου:**

Η Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ορίζεται ως η καθαρή αξία ενεργητικού κατά τη 15η Νοεμβρίου 2010 πλην της προμήθειας εγγραφής.

Η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ορίζεται ως η καθαρή αξία ενεργητικού που αποκομίζει οφέλη από την εφαρμογή του μαθηματικού τύπου. Θα καθοριστεί σε συνάρτηση με την εξέλιξη του Euro Stoxx 50, σύμφωνα με τους όρους που καθορίζονται παρακάτω:

- Εάν η τριετής απόδοση του δείκτη Euro Stoxx 50 (όπως καθορίζεται παρακάτω) είναι θετική ή μηδενική, η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού θα αντιστοιχεί στην καθαρή αξία ενεργητικού κατά την 18η Νοεμβρίου 2013\* και θα είναι ίση με 119% της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ήτοι σταθερή ετήσια απόδοση της τάξης του 5,97%).

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

- Διαφορετικά (η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική), η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού θα αντιστοιχεί στην καθαρή αξία ενεργητικού κατά την 23η Νοεμβρίου 2015\* και θα είναι ίση, κατά περίπτωση, με:
  - την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού προσαυξημένη κατά την πενταετή απόδοση του Euro Stoxx 50 με ανώτατο όριο 130%, εάν η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 (όπως ορίζεται παρακάτω) είναι θετική ή μηδέν (ήτοι σταθερή ετήσια απόδοση 5,36%).
  - την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού προσαυξημένη κατά την απόλυτη αξία της πενταετούς απόδοσης του Euro Stoxx 50, εάν η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική αλλά ανώτερη ή ίση του -30% (ήτοι πτώση του δείκτη Euro Stoxx 50 κατά λιγότερο του 30% σε σχέση με την αρχική του αξία).
  - την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού μειωμένη κατά τη διαφορά της πενταετούς απόδοσης του Euro Stoxx 50 πέραν του -30%, εάν η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι κατώτερη του -30% (ήτοι πτώση του δείκτη Euro Stoxx 50 κατά περισσότερο του 30% σε σχέση με την αρχική του αξία).

Τρόποι υπολογισμού της τριετούς απόδοσης και της πενταετούς απόδοσης του Euro Stoxx 50:

Τριετής απόδοση = (Αξία 3 ετών - Αρχική Αξία) / Αρχική Αξία  
 Πενταετής απόδοση = (Αξία 5 ετών - Αρχική Αξία) / Αρχική Αξία

Δεδομένου ότι:

- Η Αρχική Αξία του Euro Stoxx 50 αντιστοιχεί στον αριθμητικό μέσο όρο των τιμών κλεισίματος του Euro Stoxx 50 στις ακόλουθες ημερομηνίες: 16 Νοεμβρίου 2010, 17 Νοεμβρίου 2010, 18 Νοεμβρίου 2010, 19 Νοεμβρίου 2010 και 22 Νοεμβρίου 2010.
- Η τριετής Αξία του Euro Stoxx 50 αντιστοιχεί στον αριθμητικό μέσο όρο των τιμών κλεισίματος του Euro Stoxx 50 στις ακόλουθες ημερομηνίες: 30 Οκτωβρίου 2013, 31 Οκτωβρίου 2013, 01 Νοεμβρίου 2013, 04 Νοεμβρίου 2013 και 05 Νοεμβρίου 2013.
- Η πενταετής Αξία του Euro Stoxx 50 αντιστοιχεί στον αριθμητικό μέσο όρο των τιμών κλεισίματος του Euro Stoxx 50 στις ακόλουθες ημερομηνίες: 04 Νοεμβρίου 2015, 05 Νοεμβρίου 2015, 06 Νοεμβρίου 2015, 09 Νοεμβρίου 2015 και 10 Νοεμβρίου 2015.

Ο υπολογισμός της Αρχικής Αξίας, της τριετούς Αξίας και της πενταετούς Αξίας του Euro Stoxx 50 στρογγυλεύεται στο τέταρτο δεκαδικό ψηφίο. Εάν το πέμπτο δεκαδικό ψηφίο είναι μεγαλύτερο ή ίσο του 5, το τέταρτο δεκαδικό ψηφίο στρογγυλεύεται στο αμέσως παραπάνω, διαφορετικά μένει ως έχει.

**•Προβλέψεις αγοράς που επιτρέπουν τη μεγιστοποίηση του αποτελέσματος του μαθηματικού τύπου:**

Με ορίζοντα 3 ετών, οι προβλέψεις που επιτρέπουν να επωφεληθείτε απόδοσης 19% (ήτοι σταθερής ετήσιας απόδοσης 5,97%<sup>(2)</sup>) είναι η θετική ή μηδενική τριετής απόδοση του δείκτη Euro Stoxx 50, όποια και αν είναι η άνοδος του.

Διαφορετικά, με ορίζοντα 5 ετών, οι προβλέψεις που επιτρέπουν να αποκομίσετε οφέλη μιας απόδοσης 30% (ήτοι ετήσιας απόδοσης 5,36%<sup>(3)</sup>) είναι ότι η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι:

- Είτε ίση με -30%
- Είτε μεγαλύτερη ή ίση του 30%, όποια και αν είναι η τελική απόδοση άνω του 30%.

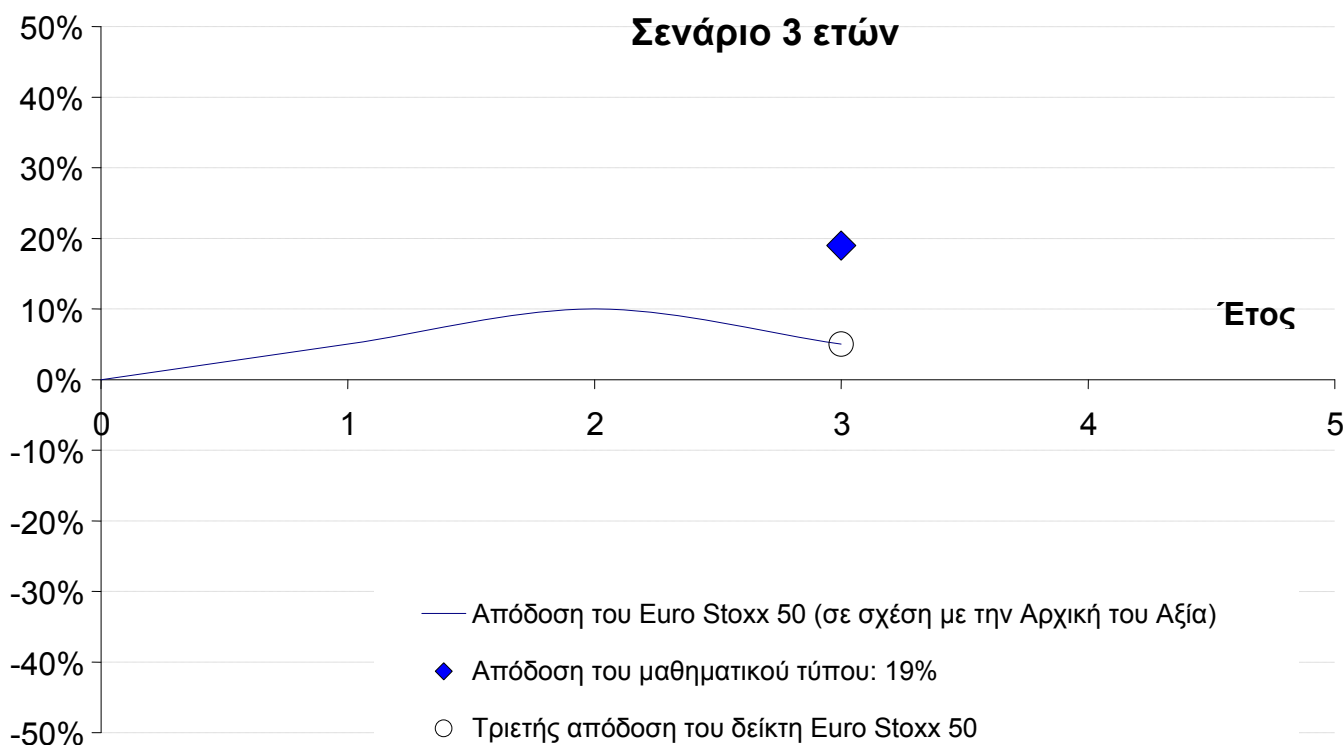
<sup>(2)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 18 Νοεμβρίου 2013

<sup>(3)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 23 Νοεμβρίου 2015

**•Παραδείγματα υπολογισμού:**

- 1<sup>ο</sup> σενάριο: η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι θετική ή μηδέν. Η διάρκεια του μαθηματικού τύπου είναι συνεπώς τριετής

Σενάριο	Τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50	Ημερομηνία της Τελικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	Απόδοση του μαθηματικού τύπου	Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού <sup>(5)</sup>	Σταθερή ετήσια απόδοση του μαθηματικού τύπου <sup>(2)</sup>	Επιτόκιο χωρίς κίνδυνο <sup>(6)</sup>
3 έτη	10%	Αξία Ενεργητικού που θα καθορισθεί στις 18 Νοεμβρίου 2013*	19%	119€	5,97%	2,02%



Η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι θετική, συνεπώς η διάρκεια του μαθηματικού τύπου είναι τριετής. Ο επενδυτής που εγγράφεται βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού λαμβάνει κατά τη λήξη, στις 18 Νοεμβρίου 2013\* (Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού), το 119% της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Υνεπώς, η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, για Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ίση με 100 € (πλην της προμήθειας εγγραφής), θα ήταν στο παράδειγμα αυτό 119 €, ήτοι σταθερή ετήσια απόδοση ύψους 5,97%<sup>(2)</sup>.

- 2<sup>ο</sup> σενάριο: Η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική.

Συγκεφαλαίωση των σεναρίων για την πενταετία

Σενάριο	Πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50	Ημερομηνία της Τελικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού	Απόδοση του μαθηματικού τύπου	Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού <sup>(5)</sup>	Σταθερή ετήσια απόδοση του μαθηματικού τύπου <sup>(3)</sup>	Επιτόκιο χωρίς κίνδυνο <sup>(6)</sup>
Ευνοϊκό 5 έτη	+40%	Αξία Ενεργητικού που θα καθορισθεί στις 23 Νοεμβρίου 2015*	30%	130 €	5,36%	2,02%

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

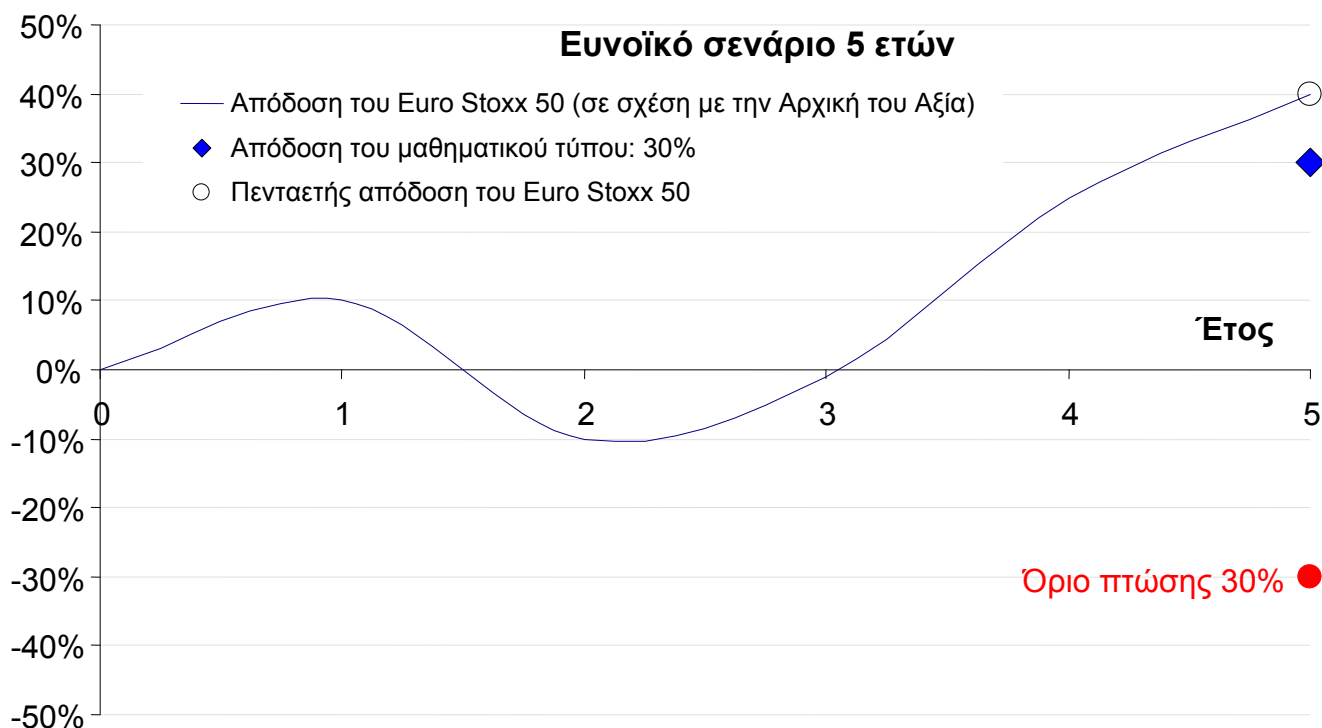
Μετριοπαθές 5 έτη	-15%		15%	115 €	2,83%
Δυσμενές 5 έτη	-40%		-10%	90€	-2,09%

<sup>(2)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 18 Νοεμβρίου 2013

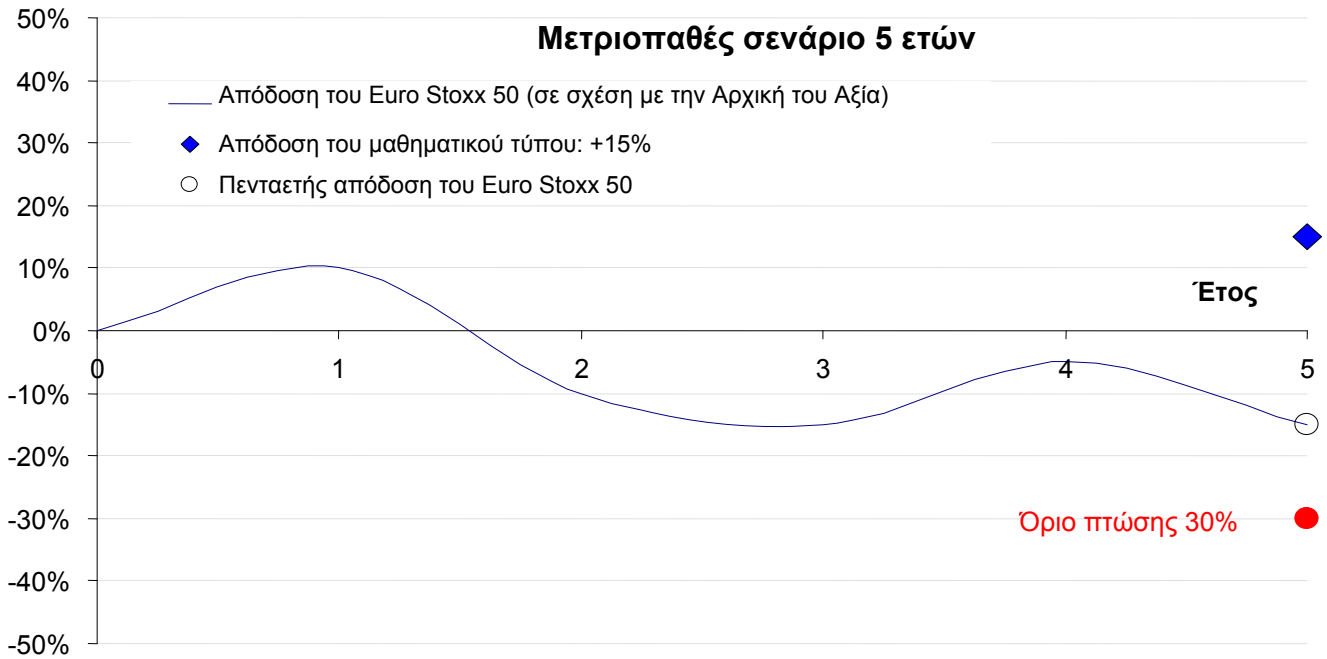
<sup>(3)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 23 Νοεμβρίου 2015

<sup>(5)</sup> Για Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ίση με 100 € (πλην της προμήθειας εγγραφής)

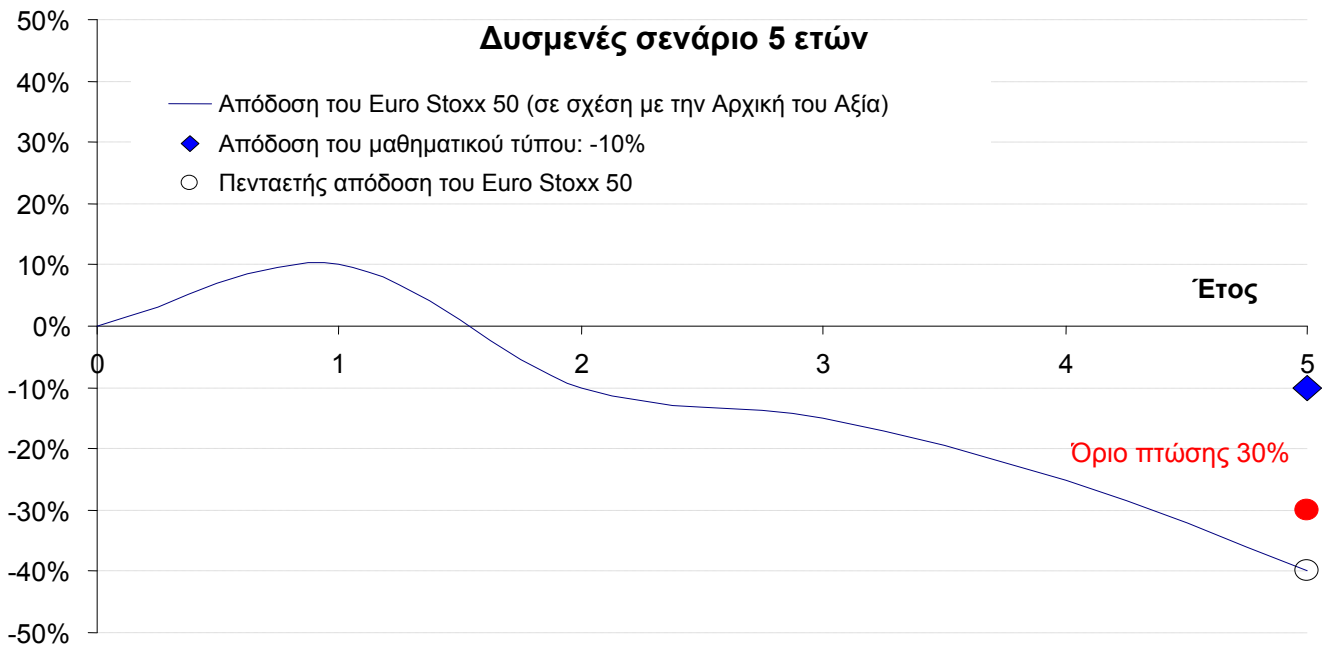
<sup>(6)</sup> Ετήσια απόδοση της ομολογίας γαλλικού Δημοσίου με μηδενικό τοκομερίδιο, λήξης στις 25 Οκτωβρίου 2013, που διαπιστώθηκε στις 29 Ιουλίου 2010



Η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική, συνεπώς η διάρκεια του μαθηματικού τύπου είναι πενταετής. Η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι θετική και της τάξης του 40%, συνεπώς ο επενδυτής που έχει εγγραφεί βάσει της Αρχικής Καθαράς Αξίας Ενεργητικού λαμβάνει, κατά τη λήξη στις 23 Νοεμβρίου 2015\* (Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού), το 130% της Αρχικής Καθαράς Αξίας Ενεργητικού. Η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, για Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ίση με 100 € (πλην της προμήθειας εγγραφής), θα ήταν συνεπώς στο παράδειγμα αυτό 130 €, ήτοι σταθερή ετήσια απόδοση ύψους 5,36%<sup>(3)</sup>.



Η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική, συνεπώς η διάρκεια του μαθηματικού τύπου είναι πενταετής. Η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι -15%, συνεπώς αρνητική αλλά ανώτερη ή ίση του -30%. Ο επενδυτής που εγγράφεται βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού λαμβάνει, κατά τη λήξη στις 23 Νοεμβρίου 2015\* (Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού), το 115% της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, για Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ίση με 100 € (πλην της προμήθειας εγγραφής), θα ήταν συνεπώς στο παράδειγμα αυτό 115 €, ήτοι ετήσια απόδοση ύψους 2,83%.



Η τριετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι αρνητική, συνεπώς η διάρκεια του μαθηματικού τύπου είναι πενταετής. Η πενταετής απόδοση του Euro Stoxx 50 είναι -40%, δηλαδή κατώτερη του -30%. Ο επενδυτής που εγγράφεται βάσει της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού λαμβάνει, κατά τη λήξη στις 23 Νοεμβρίου 2015\* (Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού), το 100% της Αρχικής Καθαρής Αξίας Ενεργητικού μειωμένο κατά τη ιδαφορά της πενταετούς απόδοσης του Euro Stoxx 50 πέραν του -30%, ήτοι  $100\% - 10\% = 90\%$ . Η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, για Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ίση με 100 € (πλην της προμήθειας εγγραφής), θα ήταν συνεπώς στο παράδειγμα αυτό 90 €, ήτοι ετήσια απόδοση ύψους -2,09%<sup>(3)</sup>.

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

Στο σενάριο αυτό, η απόδοση του μαθηματικού τύπου είναι συνεπώς αρνητική.

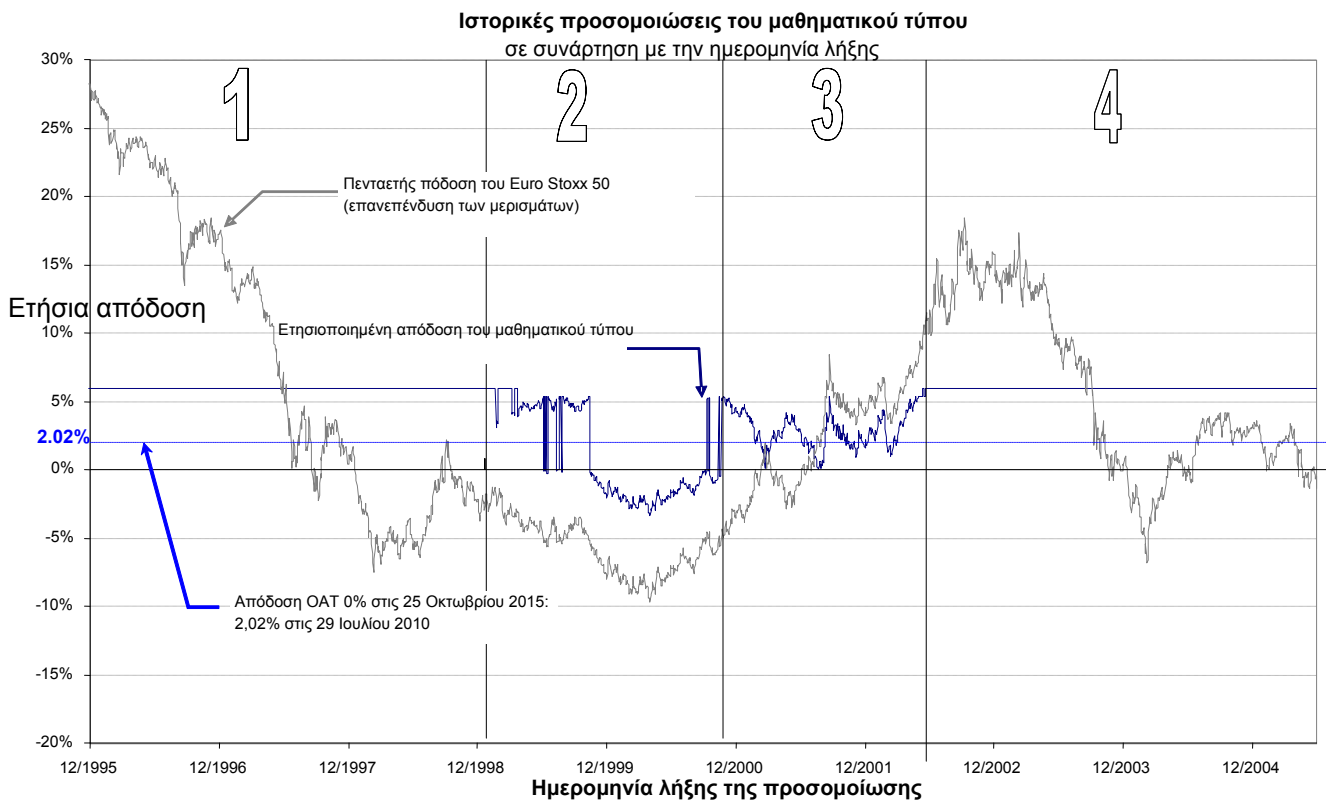
<sup>(3)</sup> Ετήσια σταθερή απόδοση που λαμβάνεται στο διάστημα από τις 15 Νοεμβρίου 2010 έως τις 23 Νοεμβρίου 2015. Αυτά τα νούμερα δίνονται ενδεικτικά μόνο. Δεν προδικάζουν σε καμία περίπτωση τις μελλοντικές αποδόσεις του Euro Stoxx 50 και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**•Προσομοιώσεις με βάση τα ιστορικά δεδομένα αγοράς:**

Οι προσομοιώσεις με βάση τα ιστορικά δεδομένα αγοράς επιτρέπουν τον υπολογισμό θεωρητικών αποδόσεων χρησιμοποιώντας τον μαθηματικό τύπο αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τις προηγούμενες ημερομηνίες έναρξης διάθεσης. Επιτρέπουν την απεικόνιση της εκ των υστέρων συμπεριφοράς του μαθηματικού τύπου κατά τις φάσεις των αγορών από τις οποίες διέρχεται κατά τη διάρκεια της προσομοίωσης. Τα προηγούμενα σενάρια αγοράς δεν προδικάζουν τα μελλοντικά σενάρια ούτε τις αποδόσεις.

Οι αποδόσεις που απεικονίζονται στο ακόλουθο γράφημα παρουσιάζονται σε συνάρτηση με την ημερομηνία έναρξης διάθεσης του μαθηματικού τύπου.

Οι επιδόσεις του Euro Stoxx 50 που παρουσιάζονται στο ακόλουθο γράφημα λαμβάνουν υπόψη την επανεπένδυση των μερισμάτων που προκύπτουν από τις μετοχές που τον συγκροτούν.



Περίοδοι 1 και 4: Στις περιόδους αυτές, η διάρκεια του μαθηματικού τύπου είναι συστηματικά τριετής και ο μαθηματικός τύπος προσφέρει επιτόκιο απόδοσης ανώτερο από το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο. Στην αρχή της περιόδου, ο μαθηματικός τύπος προσφέρει αποδόσεις κατώτερες από τις αποδόσεις του δείκτη λόγω του ανώτατου ορίου του μαθηματικού τύπου και της μη είσπραξης μερισμάτων. Στο τέλος της περιόδου, λόγω της πτώσης των αποδόσεων του δείκτη, ο μαθηματικός τύπος προσφέρει αποδόσεις ανώτερες από τις αποδόσεις του δείκτη.

Περίοδος 2: Στην αρχή της περιόδου, η διάρκεια του μαθηματικού τύπου ποικίλλει μεταξύ 3 και 5 ετών επειδή οι τριετείς επιδόσεις του Euro Stoxx 50 είναι ασταθείς και ταλαντεύονται γύρω από το 0. Στο δεύτερο ήμισυ, οι τριετείς επιδόσεις του Euro Stoxx 50 γίνονται καθαρά αρνητικές, η διάρκεια του μαθηματικού τύπου αποβαίνει συνεπώς πενταετής και η απόδοση του μαθηματικού τύπου καθίσταται αρνητική λόγω του γεγονότος ότι οι πενταετείς επιδόσεις του Euro Stoxx 50 είναι κατώτερες του -30%.

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronex του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

**Περίοδος 3:** Στο πλαίσιο αρνητικών τριετών επιδόσεων του Euro Stoxx 50, η διάρκεια του μαθηματικού τύπου αποβαίνει πενταετής. Όταν οι πενταετείς επιδόσεις του δείκτη Euro Stoxx 50 είναι αρνητικές αλλά ανώτερες του -30%, η απόδοση του μαθηματικού τύπου είναι ανώτερη ή ίση με 0. Στην πράξη, όταν η πενταετής επίδοση του δείκτη Euro Stoxx 50 είναι αρνητική αλλά ανώτερη από -30%, η επίδοση του μαθηματικού τύπου ισοδυναμεί με την απόλυτη αξία αυτής της επίδοσης. Όταν η πενταετής επίδοση του δείκτη Euro Stoxx είναι θετική, η επίδοση του μαθηματικού τύπου καθορίζεται στο ανώτατο όριο του 30%, αλλά, επειδή δεν καταβάλλονται μερίσματα, παραμένει κατώτερη από την πενταετή επίδοση του δείκτη Euro Stoxx 50.

#### •Χρησιμοποιούμενα στοιχεία ενεργητικού:

Το χαρτοφυλάκιο θα απαρτίζεται από έντοκα ομολογιακά ή/και νομισματικά μέσα.

Παράλληλα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνάψει μία ή περισσότερες συμβάσεις ανταλλαγής (swap), προκειμένου να λάβει κατά τη λήξη ένα ποσό το οποίο, λαμβάνοντας υπόψη τους τίτλους του χαρτοφυλακίου, θα επιτρέψει την υλοποίηση του στόχου διαχείρισης.

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

#### ►Προφίλ κινδύνου

*Τα χρήματά σας πρόκειται να επενδυθούν κυρίως σε χρηματοπιστωτικά μέσα που επιλέγει η εταιρεία διαχείρισης. Αυτά τα μέσα υπόκεινται στις μεταβολές και επηρεάζονται από τις αναπάντεχες διακυμάνσεις των αγορών.*

#### - Κίνδυνος κεφαλαίου:

Εάν ο δείκτης Euro Stoxx 50 πέσει<sup>(1)</sup> περισσότερο από 30% κατά τη λήξη των 5 ετών, ο κομιστής αναλαμβάνει κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου που ισούται με τη διαφορά μεταξύ της πτώσης<sup>(1)</sup> στα 3 έτη του Euro Stoxx 50 και του ορίου του -30%.

<sup>(1)</sup> Ο μαθηματικός τύπος περιγράφεται με ακρίβεια στην παράγραφο "Επενδυτική στρατηγική-περιγραφή του μαθηματικού τύπου"

#### Κίνδυνος συνδεδεμένος με την κατάσταση:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαρθρώνεται με την προοπτική επένδυσης καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος του μαθηματικού τύπου. Συνεπώς, συνιστάται θερμά να μην αγοράσετε μερίδια αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου εάν δεν σκοπεύετε να τα διατηρήσετε έως την προβλεπόμενη λήξη τους.

Εάν μεταπωλήσετε τα μερίδιά σας πριν από την αναγραφόμενη λήξη (18 Νοεμβρίου 2013\* ή 23 Νοεμβρίου 2015\*, ανάλογα με την εξέλιξη του Euro Stoxx 50), η τιμή που θα σας προταθεί θα είναι σε συνάρτηση με τις παραμέτρους της αγοράς εκείνη την ημέρα (θα αφαιρεθούν τα έξοδα εξαγοράς). Η τιμή μπορεί να είναι διαφορετική (κατώτερη ή ανώτερη) από το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του ανακοινωθέντος μαθηματικού τύπου.

Ανάμεσα στις ημερομηνίες εγγραφών και λήξης του μαθηματικού τύπου, η εξέλιξη της καθαρής αξίας ενεργητικού μπορεί να αποκοπεί από την εξέλιξη του Euro Stoxx 50. Συνεπώς, ο κίνδυνος δεν μπορεί να υπολογιστεί εκ των προτέρων.

Η εγγύηση τέθηκε σε εφαρμογή στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που ισχύει στη Γαλλία. Σε περίπτωση τροποποίησης των κειμένων, θα μπορεί να τροποποιηθεί σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται στην ενότητα "Προστασία".

#### • Κίνδυνοι σε περίπτωση πρόωρης εξόδου

#### - Κίνδυνος κεφαλαίου:

Σε περίπτωση αιτήματος πρόωρης εξαγοράς των μεριδίων του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πριν από τη λήξη και, συνεπώς, σε περίπτωση που διακυβεύεται η προστασία, ο κομιστής εκτίθεται σε μη μετρήσιμο κίνδυνο του κεφαλαίου.

<sup>(1)</sup> Ο μαθηματικός τύπος περιγράφεται με ακρίβεια στην παράγραφο "Επενδυτική στρατηγική-περιγραφή του μαθηματικού τύπου"

#### - Κίνδυνος επιτοκίων:

Πρόκειται για τον κίνδυνο υποχώρησης των έντοκων μέσων που απορρέει από τις μεταβολές επιτοκίων. Μετρίεται με την ευαισθησία. Σε περίοδο ανόδου των επιτοκίων, η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να μειωθεί.

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

**- Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:**

Κατά τη διάρκεια ισχύος του μαθηματικού τύπου, η αθέτηση ενός αντισυμβαλλομένου ή ενός εκδότη μπορεί να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επειδή ο μαθηματικός τύπος είναι εγγυημένος κατά τη λήξη από την Amundi Finance (λεπτομέρειες δίνονται κατωτέρω), η εν λόγω αθέτηση δεν θα έχει αντίκτυπο στην Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού.

**- Κίνδυνος συνδεδεμένος με τον πληθωρισμό:**

Το αποδιδόμενο κεφάλαιο δεν λαμβάνει υπόψη τον πληθωρισμό.

**- Κίνδυνος της αγοράς μετοχών:**

Ο επενδυτής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτίθεται στους κινδύνους των αγορών μετοχών της Ευρωζώνης, για τις οποίες οι αποκλίσεις των τιμών μπορούν να είναι υψηλές.

**- Συναλλαγματικός κίνδυνος (επακόλουθος):**

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.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αντισταθμίζεται, ωστόσο, κατά τη διάρκεια της ζωής του μαθηματικού τύπου, το κεφάλαιο δύναται να παρουσιάσει επακόλουθο συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω καθυστέρησης της θέσης σε ισχύ και/ή σφάλματος της αντιστάθμισης.

**► Προστασία:**

Η εταιρεία Amundi Finance εγγυάται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μόνο για τα μερίδια που έχουν εγγραφεί με βάση την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού και έχουν εξαγοραστεί με βάση την Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, ότι η Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού θα είναι ίση με την αξία που καθορίζεται διά της εφαρμογής του μαθηματικού τύπου που περιγράφεται στην ενότητα "Επενδυτική στρατηγική – Περιγραφή του μαθηματικού τύπου".

Εξάλλου, η Amundi Finance εγγυάται ότι οι καθαρές αξίες ενεργητικού που υπολογίζονται μεταξύ της Τελικής Καθακής Αξίας Ενεργητικού και της μετατροπής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι τουλάχιστον ίσες με την Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού.

Η προστασία της Amundi Finance δεν παρέχεται πια:

- για τις εγγραφές που συγκεντρώνονται μετά τις 15 Νοεμβρίου 2010, στις 12:00,
- για τις εξαγορές που συγκεντρώνονται σε ημερομηνία που προηγείται της ημερομηνίας καθορισμού της Τελικής Καθακής Αξίας Ενεργητικού.

Το σύνολο των μεριδίων που εξαγοράζονται με βάση την Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, ακόμη και αυτά για τα οποία η εγγραφή έχει γίνει με άλλη καθαρή αξία ενεργητικού και όχι την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού, θα επωφελείται από την ενδεχόμενη προσαύξηση της καθαρής αξίας ενεργητικού που θα προκύψει από την καταβολή, εκ μέρους της Amundi Finance, των ποσών που οφείλονται εν είδει της προαναφερόμενης προστασίας.

Σε περίπτωση εφαρμογής της εγγύησής της, η Amundi Finance θα καταβάλει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατόπιν αιτήματος της Amundi, τα ποσά που οφείλονται προς εφαρμογή της εγγύησης.

Αυτή η εγγύηση δίνεται λαμβάνοντας υπόψη τα νομοθετικά και κανονιστικά κείμενα που ισχύουν στη Γαλλία στις 15 Νοεμβρίου 2010. Σε περίπτωση αλλαγής των εν λόγω κειμένων, η οποία επιφέρει τη δημιουργία νέων υποχρεώσεων για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, και κυρίως άμεση ή έμμεση φορολογική ή άλλη οικονομική χρέωση, η Amundi Finance θα μπορεί να μειώσει τα ποσά που οφείλονται εν είδει εγγύησης ως απόρροια αυτών των νέων υποχρεώσεων. Σε αυτή την περίπτωση, οι επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερώνονται σχετικά από την εταιρεία διαχείρισης. Κάθε τροποποίηση της εγγύησης υπόκειται σε προηγούμενη έγκριση της Αρχής Χρηματοοικονομικών.

Πλην της ημέρας που θα τεθεί σε εφαρμογή η εγγύηση, η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να είναι κατώτερη από την Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού. Δυνάμει των συμβολαίων που θα τεθούν σε εφαρμογή για να διασφαλιστεί ο μαθηματικός τύπος κατά τη λήξη, η εξέλιξη της καθαρής αξίας ενεργητικού μπορεί να διαφέρει από την εξέλιξη του Euro Stoxx 50.

Κατά τη λήξη ισχύος του μαθηματικού τύπου, η εταιρεία διαχείρισης μπορεί να επιλέξει είτε να διαλύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είτε να αλλάξει την κατάταξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε να προτείνει στους επενδυτές έναν νέο μαθηματικό τύπο, με την επιφύλαξη της συμφωνίας της AMF. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερωθούν εκ των προτέρων για την επιλογή που θα κάνει η εταιρεία διαχείρισης.

► **Ενδιαφερόμενοι εγγραφόμενοι και προφίλ του τυπικού κομιστή:** Όλοι οι εγγραφόμενοι, και ιδιαίτερα τα φυσικά πρόσωπα που διαθέτουν ανοικτό λογαριασμό στην Εμπορική Τράπεζα κατά την ημερομηνία εγγραφής και γνωρίζουν ότι ο Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρουσιάζει κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου.

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προορίζεται για τους εγγραφομένους που επιθυμούν να επενδύσουν στις αγορές μετοχών της Ευρωζώνης.

Το ποσό που είναι λογικό να επενδυθεί σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο εξαρτάται από την προσωπική οικονομική κατάσταση του κομιστή. Για να το καθορίσει αυτό, πρέπει να λάβει υπόψη την οικονομική ευρωστία του, την προσωπική του περιουσία, τις ανάγκες που έχει σήμερα και σε 5 χρόνια, αλλά 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 ΓΙΑ ΤΑ ΕΞΟΔΑ, ΤΙΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗ

### ► Έξοδα και προμήθειες:

#### • Προμήθειες εγγραφής και εξαγοράς

Οι προμήθειες εγγραφής και εξαγοράς αυξάνουν την τιμή εγγραφής που καταβάλλεται από τον κομιστή 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.

Εγγραφές με χρέωση του κομιστή που παρακρατούνται κατά τις εγγραφές και τις εξαγορές	Ποσοστό	Βάση υπολογισμού
<p><b>Προμήθεια εγγραφής:</b></p> <p>1/ για τις εγγραφές που συγκεντρώνονται έως τις 15 Νοεμβρίου 2010, στις 12:00</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Προμήθεια εγγραφής που δεν λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ</li> <li>➤ Προμήθεια εγγραφής που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ</li> </ul> <p><i>Η Amundi και ο Όμιλος Amundi απαλλάσσονται από την προμήθεια εγγραφής κατά την περίοδο έναρξης διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 1,5% το ανώτερο</li> <li>➤ Ουδέν</li> </ul>	Καθαρή αξία ενεργητικού x Αριθμός μεριδίων
<p>2/ για τις εγγραφές που συγκεντρώνονται μετά τις 15 Νοεμβρίου 2010, στις 12:00</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Προμήθεια εγγραφής που δεν λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ</li> <li>➤ Προμήθεια εγγραφής που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2,5% το ανώτερο</li> <li>➤ 1%</li> </ul>	
<p><b>Προμήθεια εξαγοράς:</b></p> <p>1/ για τις εξαγορές που πραγματοποιούνται με βάση την Τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ή μεταγενέστερα</p>		Καθαρή αξία ενεργητικού x Αριθμός μεριδίων

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Ευρωπαϊκού Παρισίου είναι κλειστές ή και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού. ➤ Ουδέν

<p><b>2/ για τις εξαγορές που συγκεντρώνονται σε άλλες ημερομηνίες (άλλες καθαρές αξίες ενεργητικού)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Προμήθεια εξαγοράς που δεν λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ</li> <li>➤ Προμήθεια εξαγοράς που λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 4,5% το ανώτερο</li> <li>➤ 0,5%</li> </ul>	

**Περίπτωση απαλλαγής:**

- Η Amundi και ο Όμιλος Amundi απαλλάσσονται από την προμήθεια εγγραφής κατά την περίοδο διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου.
- 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.

**• Έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης**

Αυτά τα έξοδα καλύπτουν όλα τα έξοδα που τιμολογούνται απευθείας στον ΟΣΕΚΑ, με εξαίρεση τα έξοδα των συναλλαγών. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνουν τα έξοδα μεσολάβησης (μεσιτεία, φόροι χρηματιστηρίου κλπ.) και την προμήθεια κίνησης, αν συντρέχει περίπτωση, η οποία μπορεί να εισπραχτεί κυρίως από τον θεματοφύλακα και την εταιρεία διαχείρισης.

Στα έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης μπορούν 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.

Έξοδα που τιμολογούνται στον ΟΣΕΚΑ	Βάση υπολογισμού	Ποσοστό Κλίμακα
<p>Έξοδα λειτουργίας και διαχείρισης (που περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα εκτός από τα υπεραπόδοσης και έξοδα που συνδέονται με τις επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ ή επενδυτικά κεφάλαια)</p>	<p>Καθαρό ενεργητικό</p>	<p>1,20% το έτος το ανώτατο, συμπεριλαμβανομένων όλων των φόρων</p>
<p>Προμήθεια υπεραπόδοσης</p>	<p>Καθαρό ενεργητικό</p>	<p>Ουδέν</p>

\*Σε περίπτωση που οι αγορές Euronext του Παρισιού είναι κλειστές ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, θα ληφθεί υπόψη η επόμενη καθαρή αξία ενεργητικού.

<p>προμήθειες κίνησης εισπραχθείσα μερικά ή από κοινού από τον θεματοφύλακα για το σύνολο των μέσων</p> <p>εισπραχθείσα μερικά ή από κοινού από την εταιρεία διαχείρισης για τις πράξεις σε συνάλλαγμα και από την Segespar Intermediation για όλα τα άλλα μέσα</p>	<p>Παρακράτηση σε κάθε συναλλαγή</p>	<p>Κατ' αποκοπή ποσό από 0 έως 450 ευρώ συμπεριλαμβανομένων όλων των φόρων ανάλογα με τον τόπο</p> <p>Μέγιστο κατ' αποκοπή ποσό 5 ευρώ ανά συμβόλαιο (future/options) ή αναλογική προμήθεια από 0 έως 0,20% ανάλογα με τα μέσα (τίτλοι, συνάλλαγμα,...)</p>
---	--------------------------------------	---

Για περισσότερες διευκρινίσεις για τα έξοδα που τιμολογούνται πραγματικά στον ΟΣΕΚΑ, ανατρέξτε στην ενότητα Β του απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου.

#### Διαγωνισμός αντισυμβαλλομένων:

Η προκήρυξη διαγωνισμού γίνεται διά της υποβολής ερωτηματολογίου σε τρεις τουλάχιστον αντισυμβαλλομένους με βάση ένα ενιαίο έγγραφο. Οι τελικές απαντήσεις των αντισυμβαλλομένων επιβεβαιώνονται μέσω ταχυδρομείου. Σε περίπτωση ίσων προσφορών, η πράξη πραγματοποιείται με τον (τους) θεωρούμενο (-ους) καλύτερο (-ους), εκτός εάν τα όρια δέσμευσης επιβάλλουν τις συναλλαγές με πολλούς αντισυμβαλλομένους. Στο μέτρο του δυνατού, προκειμένου να διευκολυνθούν οι έλεγχοι, θα πραγματοποιούνται δύο παρόμοιες πράξεις με δύο διαφορετικούς αντισυμβαλλομένους.

#### ►Φορολογικό καθεστώς:

##### Προειδοποίηση:

Ανάλογα με το φορολογικό σας καθεστώς, οι υπεραξίες και τα ενδεχόμενα έσοδα που συνδέονται με την κατοχή μεριδίων του ΟΣΕΚΑ μπορούν να υπόκεινται σε φορολόγηση. Σας συμβουλεύουμε να ενημερωθείτε για το θέμα αυτό από την εταιρεία διάθεσης του ΟΣΕΚΑ.

## ΕΜΠΟΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

►**Όροι εγγραφής και εξαγοράς:** η εγγραφή θα ξεκινήσει για τα κοινά στις 18 Οκτωβρίου 2010 για μια πρώτη σειρά, ύψους 20 εκατομμυρίων ευρώ. Νέες σειρές ύψους 5 εκατομμυρίων ευρώ μπορούν να ανοίξουν διαδοχικά εάν οι συνθήκες της αγοράς σε σχέση με την εφαρμογή της εγγύησης το επιτρέψουν, εντός των ορίων της παγκόσμιας τοποθέτησης των 100 εκατομμυρίων ευρώ, έως τις 15 Νοεμβρίου 2010, στις 12:00. Από τη στιγμή που θα επιτευχθεί αυτό το όριο, οι εγγραφές θα ανασταλούν.

Οι αρχικές εγγραφές που θα συγκεντρωθούν στις 15 Νοεμβρίου 2010, στις 12:00, θα εκτελεστούν με βάση την Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού (καθαρή αξία ενεργητικού που θα καθοριστεί στις 15 Νοεμβρίου 2010). Οι εγγραφές μπορούν να πραγματοποιηθούν μόνο με την καταβολή μετρητών (οι εισφορές τίτλων δεν γίνονται δεκτές).

Από τις 15 Νοεμβρίου 2010, στις 12:00 και εξής, τα αιτήματα εγγραφής και εξαγοράς συγκεντρώνονται κάθε ημέρα προσδιορισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού (J) στις 12:00. Αυτά τα αιτήματα διεκπεραιώνονται με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού της ημέρας J που υπολογίζεται την ημέρα J+1.

►**Ιδρύματα εξουσιοδοτημένα να λαμβάνουν τις εντολές εγγραφών και εξαγορών:** Η Amundi Hellas και τα υποκαταστήματα της Εμπορικής Τράπεζας στην Ελλάδα, η Amundi και η CACEIS Bank στη Γαλλία και η CACEIS Bank Luxembourg στο Λουξεμβούργο.

Εφιστάται η προσοχή των κομιστών στο γεγονός ότι οι εντολές που διαβιβάζονται σε εταιρείες διάθεσης οι οποίες δεν συγκαταλέγονται στα προαναφερθέντα ιδρύματα, και ειδικότερα οι εντολές που διαβιβάζονται στην Amundi Hellas και στα υποκαταστήματα της Εμπορικής Τράπεζας, πρέπει να λαμβάνουν υπόψη το γεγονός ότι για τις εν λόγω εταιρείες εφαρμόζεται από την CACEIS Bank France ώρα λήξης της συγκέντρωσης των εντολών.

Κατά συνέπεια, αυτές οι εταιρείες διάθεσης και κυρίως η Amundi Hellas και τα υποκαταστήματα της Εμπορικής Τράπεζας μπορούν να εφαρμόζουν τη δική τους ώρα λήξης, η οποία θα είναι προγενέστερη αυτής που προαναφέρθηκε, προκειμένου να λαμβάνουν υπόψη την προθεσμία μεταβίβασης των εντολών στην CACEIS Bank France.

**Η Amundi Hellas και τα υποκαταστήματα της Εμπορικής Τράπεζας θα συγκεντρώνουν τα αιτήματα εγγραφών και εξαγορών την εργάσιμη ημέρα J-1 (κάθε Παρασκευή στις 15:00 μ.μ. (ώρα Αθήνας) για την καθαρή αξία ενεργητικού που καθορίζεται τη Δευτέρα).**

► **Ημερομηνία και περιοδικότητα καθορισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού:** Εβδομαδιαία. Η καθαρή αξία ενεργητικού καθορίζεται κάθε Δευτέρα όταν οι αγορές Euronext Παρισιού είναι ανοικτές, με εξαίρεση τις επίσημες αργίες στη Γαλλία ή στην Ελλάδα.

Εάν η Δευτέρα είναι ημέρα κατά την οποία είναι κλειστές οι αγορές Euronext Παρισιού ή/και είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα, η καθαρή αξία ενεργητικού καθορίζεται την πρώτη επόμενη εργάσιμη ημέρα των αγορών Euronext Παρισιού και δεν είναι επίσημη αργία στη Γαλλία ή στην Ελλάδα.

**Δυνατότητα διακοπής των εγγραφών:** η εταιρεία διαχείρισης μπορεί να αρνηθεί τα αιτήματα εγγραφής την ημέρα που έπεται αυτής στην οποία ο αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία ξεπερνά τα 500.000.

► **Τόπος και όροι δημοσίευσης ή ανακοίνωσης της καθαρής αξίας ενεργητικού:** η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθεται, κατόπιν απλού αιτήματος, από την εταιρεία διαχείρισης και από τον εκπρόσωπό της στην Ελλάδα, καθώς και στη διαδικτυακή τοποθεσία της [www.amundi.com/gr/](http://www.amundi.com/gr/)

► **Ημερομηνία κλεισίματος της λογιστικής χρήσης:** τελευταία καθαρή αξία ενεργητικού του μηνός Φεβρουαρίου.

► **Ημερομηνία κλεισίματος της πρώτης λογιστικής χρήσης:** τελευταία καθαρή αξία ενεργητικού του μηνός Φεβρουαρίου 2012.

► **Διάθεση των αποτελεσμάτων:** κεφαλαιοποίηση και/ή διανομή.

► **Χαρακτηριστικά των μεριδίων:**

Αρχική Καθαρή Αξία Ενεργητικού	Ελάχιστη αρχική εγγραφή	Ελάχιστη μεταγενέστερη εγγραφή	Νόμισμα έκδοσης
100 ευρώ την ημέρα της σύστασης	30 μερίδια	Χιλιοστό μεριδίου	Ευρώ

Οι εγγραφές και οι εξαγορές πραγματοποιούνται σε χιλιοστά μεριδίου πέραν των ελάχιστων ποσών εγγραφής.

► **Ημερομηνία δημιουργίας:**

Αυτός ο ΟΣΕΚΑ έχει εγκριθεί από την Αρχή Χρηματαγορών στις 7 Σεπτεμβρίου 2010.

Συστάθηκε στις 20 Σεπτεμβρίου 2010.

## ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το πλήρες ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ και τα τελευταία ετήσια και περιοδικά έγγραφα αποστέλλονται εντός προθεσμίας μίας εβδομάδας κατόπιν απλού γραπτού αιτήματος του κομιστή στην:

Amundi – 90 boulevard Pasteur – 75015 Paris – ΓΑΛΛΙΑ.

Amundi Hellas - Μητροπόλεως 45, 105 56 Αθήνα - Ελλάδα.

Συμπληρωματικές πληροφορίες μπορούν να ληφθούν από τα υποκαταστήματα της Εμπορικής Τράπεζας.

Ημερομηνία δημοσίευσης του ενημερωτικού δελτίου: 20/09/2010

Η διαδικτυακή τοποθεσία της γαλλικής Αρχής Χρηματαγορών ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) περιέχει συμπληρωματικές πληροφορίες για τον κατάλογο των κανονιστικών εγγράφων και το σύνολο των διατάξεων σχετικά με την προστασία των επενδυτών.

Το παρόν απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο πρέπει να αποσταλεί στους εγγραφόμενους πριν από την εγγραφή.