



PICTET

PICTET

Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV)

15, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών (R.C.S.) του Λουξεμβούργου υπ' αρ. B 38 034

**Ανακοίνωση προς τους μεριδιούχους των ακόλουθων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων:
Pictet-Emerging Markets High Dividend και Pictet-Emerging Markets**

Λουξεμβούργο, 27 Μαΐου 2021

Αγαπητοί μεριδιούχοι,

Με την παρούσα ανακοινώνεται προς τους μεριδιούχους του Pictet – Emerging Markets High Dividend (το «**Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο**») και του Pictet – Emerging Markets (το «**Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο**») ότι το διοικητικό συμβούλιο του Pictet (το «**Αμοιβαίο Κεφάλαιο**») (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») αποφάσισε να προβεί στη συγχώνευση του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο (συλλογικά αναφερόμενα ως τα «**Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια**») (η συνολική διαδικασία θα αναφέρεται εφεξής ως η «**Συγχώνευση**»). Η ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης θα είναι για την καθαρή αξία ενεργητικού που θα υπολογιστεί στις 6 Ιουλίου 2021 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»).

Στην παρούσα επιστολή αναλύεται ο λόγος της Συγχώνευσης, οι επιλογές σας, οι λεπτομέρειες της διαδικασίας και περαιτέρω πληροφορίες όσον αφορά το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Ας σημειωθεί ότι η Συγχώνευση μπορεί να δημιουργήσει συγκεκριμένα φορολογικά έξοδα ανάλογα με τις προσωπικές σας περιστάσεις και η φορολογική σας κατάσταση μπορεί να αλλάξει μετά τη Συγχώνευση. Μπορεί να θέλετε να συμβουλευτείτε τον φορολογικό σύμβουλό σας όσον αφορά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχει η Συγχώνευση στη φορολογική σας κατάσταση και, εφόσον το επιθυμείτε, να ζητήσετε την εξαγορά των μεριδίων σας, δωρεάν, οποτεδήποτε μέχρι την ημερομηνία υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού στις 28 Ιουνίου 2021.

Αν επιθυμείτε να λάβετε περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση, μπορείτε να επικοινωνήσετε μαζί μας στο +352 46 71 71 7666.

Με εκτίμηση

Για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Suzanne Berg

Benoit Beisbardt

Οι ΟΣΕΚΑ δεν προσφέρουν εγγυημένες αποδόσεις και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές

υπερισχύει το αγγλικό κείμενο

PICTET
Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV)
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών (R.C.S.) του Λουξεμβούργου υπ' αρ. B 38 034



Ο ΛΟΓΟΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Η απόφαση ελήφθη με στόχο τον εξορθολογισμό του φάσματος των επενδυτικών προϊόντων και προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων λόγω της περιορισμένης εμπορικής δυνατότητας.

ΟΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΣΑΣ

Οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν τις ακόλουθες τρεις επιλογές:

1. **Καμία ενέργεια:** θα γίνει αυτόματα ανταλλαγή των μεριδίων σας με μερίδια του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χωρίς καμία χρέωση, όπως περιγράφεται στον παρακάτω πίνακα:

Pictet-Emerging Markets High Dividend		Pictet-Emerging Markets	
Τύπος Μεριδίων	Κωδικός ISIN	Τύπος Μεριδίων	Κωδικός ISIN
HI EUR	LU0725973381	HI EUR	LU0407233666
I dm GBP	LU0778877257	I dm GBP	LU2273156369
I dy USD	LU0725970106	I dy USD	LU2273156443
I EUR	LU0725971922	I EUR	LU0257357813
I GBP	LU0725972904	I GBP	LU2273156526
I USD	LU0725970361	I USD	LU0131725870
HP EUR	LU0725973209	HP EUR	LU0407233740
P dm EUR	LU0725972060	P dm EUR	LU2273156799
P dm GBP	LU0778877331	P dm GBP	LU2273156872
P dm USD	LU0725970445	P dm USD	LU2273158571
P dy USD	LU0725970528	P dy USD	LU0208608397
P EUR	LU0725972227	P EUR	LU0257359355
P GBP	LU0725973118	P GBP	LU2273156955
P USD	LU0725970791	P USD	LU0130729220
HR EUR	LU0725973464	HR EUR	LU0407233823
R dm EUR	LU0725972490	R dm EUR	LU2273157094
R dm USD	LU0725970874	R dm USD	LU2273157177
R EUR	LU0725972656	R EUR	LU0257359603
R USD	LU0725971096	R USD	LU0131726092
Z USD	LU0725971179	Z USD	LU0208604560

2. **Μετατροπή της επένδυσής σας σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο** μέχρι την Καταληκτική Ώρα παύσης συναλλαγών για το Απορροφώμενο, υπό τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χωρίς χρέωση. Προτού ζητήσετε τη μετατροπή, σας καλούμε να διαβάσετε προσεκτικά το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΠΔ) για κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προς το οποίο επιθυμείτε να γίνει η μετατροπή και, όσον αφορά οποιαδήποτε περαιτέρω πληροφορία, το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα οποία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο www.assetmanagement.pictet ή από το εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
3. **Εξαγορά της επένδυσής σας**, χωρίς χρέωση, μέχρι την Καταληκτική Ώρα παύσης συναλλαγών για το Απορροφώμενο.

Από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν θα έχουν κάνει χρήση του δικαιώματος εξαγοράς των μεριδίων τους θα μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους ως μεριδιούχοι του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδιούχοι του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ως μεριδιούχοι του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εάν δεν συμφωνείτε με τη Συγχώνευση, μπορείτε να ζητήσετε την εξαγορά των μεριδίων σας, χωρίς χρέωση, έως την Καταληκτική Ώρα παύσης συναλλαγών για το Απορροφών.

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ	27 Μαΐου 2021
ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΕΓΓΡΑΦΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ ΣΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	από την ημερομηνία υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού στις 27 Μαΐου 2021
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ή ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΣΕ ΑΛΛΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ («ΚΑΤΑΛΗΚΤΙΚΗ ΩΡΑ ΠΑΥΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ»)	Έως τις 1:00 μ.μ. της 28ης Ιουνίου 2021
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ή ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΣΕ ΑΛΛΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ («ΚΑΤΑΛΗΚΤΙΚΗ ΩΡΑ ΠΑΥΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ»)	Έως τις 1:00 μ.μ. της 28ης Ιουνίου 2021
ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΟ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	Καμία αναστολή
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΣΧΕΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ («ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΧΕΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ»)	Η Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ («ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΙΣΧΥΟΣ»)	η καθαρή αξία ενεργητικού που υπολογίζεται στις 6 Ιουλίου 2021 ή σε οποιονδήποτε μεταγενέστερο χρόνο και ημερομηνία που μπορεί να ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο και γνωστοποιήσει εγγράφως στους μεριδιούχους των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ	Κάθε μεριδιούχος του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα λάβει ειδοποίηση που θα επιβεβαιώνει ότι (i) πραγματοποιήθηκε η Συγχώνευση και (ii) ολοκληρώθηκε ο αριθμός των αντίστοιχων μεριδίων που κατέχουν στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετά τη Συγχώνευση το αργότερο 2 εργάσιμες ημέρες από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.



ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Βασική διαφορά μεταξύ του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου (βλ. κατωτέρω)

- › Ενώ το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επενδύει κυρίως σε μετοχές και παρεμφερείς τίτλους εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή/και αναπτύσσουν το κύριο μέρος της δραστηριότητάς τους σε αναδυόμενες χώρες και για τις οποίες αναμένεται ότι τα μερίσματα θα είναι υψηλά ή/και υψηλότερα από τα μερίσματα της αγοράς αναφοράς τους, το Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του συνολικού ενεργητικού του σε τίτλους εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή/και αναπτύσσουν το κύριο μέρος της δραστηριότητάς τους σε αναδυόμενες χώρες.
- › Αύξηση των μέγιστων αμοιβών διαχείρισης για τις κατηγορίες μεριδίων I, A και P.

Σε κάθε περίπτωση, τα δικαιώματα των μεριδιούχων στο Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα παραμείνουν ως έχουν.

Όλα τα βασικά χαρακτηριστικά των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων και οι κύριες μεταξύ τους διαφορές παρατίθενται στον πίνακα της ενότητας «Διαφορές μεταξύ των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων».

Διαδικασία πριν από τη Συγχώνευση

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού του Απορροφώμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα μεταβιβαστεί στο Απορροφών Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό μορφή συνεισφοράς σε είδος του συνόλου του ενεργητικού και παθητικού, σύμφωνα με το άρθρο 1, παράγραφος 20, σημείο α', του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε (ο «**Νόμος του 2010**»). Όλα τα χρέη του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα καταβληθούν από το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πριν από τη Συγχώνευση και έχουν ήδη συσσωρευτεί στην καθαρή αξία ενεργητικού του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά το διάστημα πριν από τη Συγχώνευση, το χαρτοφυλάκιο του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αναπροσαρμοστεί ενόψει της Συγχώνευσης. Συνεπώς, η συνεισφορά του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να πραγματοποιηθεί σε μερίδια και/ή σε διαθέσιμα. Τα έξοδα συναλλαγών σε σχέση με την επανεξισορρόπηση του χαρτοφυλακίου του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα επιβαρύνουν το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Μετά τη Συγχώνευση δεν θα πραγματοποιηθεί καμία επανεξισορρόπηση του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Διάλυση του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα παύσει να υφίσταται ως συνέπεια της Συγχώνευσης και, ως εκ τούτου, θα λυθεί κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση.

Σχέση ανταλλαγής

Η σχέση ανταλλαγής για τη Συγχώνευση θα είναι 6 δεκαδικά ψηφία και θα καθοριστεί κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος (η «**Ημερομηνία Σχέσης Ανταλλαγής**»).

Η σχέση ανταλλαγής βασίζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο που ισχύει εκείνη την ημέρα και για τα δύο Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια.

Λόγω της πιθανής διαφοράς στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο μεταξύ των σχετικών κατηγοριών μεριδίων του Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των σχετικών κατηγοριών μεριδίων του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων που θα λάβουν οι μεριδιούχοι του

Απορροφώμενου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να διαφέρει από τον αριθμό που κατέχουν στο Απορροφώμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, αλλά η αξία της συμμετοχής τους θα είναι η ίδια.

Δαπάνη

Οποιοσδήποτε νομικές, συμβουλευτικής ή διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με τη Συγχώνευση θα επιβαρύνουν την εταιρεία διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δηλαδή την Pictet Asset Management (Europe) S.A.

Δημοσίευση της Ημερομηνίας Έναρξης Ισχύος

Αυτές οι πληροφορίες θα είναι επίσης διαθέσιμες στο κοινό, εφόσον απαιτείται εκ του νόμου, σε άλλες δικαιοδοσίες όπου διανέμονται μερίδια του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Τα παρακάτω έγγραφα είναι διαθέσιμα στο εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατόπιν αιτήματος και παρέχονται δωρεάν στους μεριδιούχους των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων:

- › Το σχέδιο συγχώνευσης που συντάξε το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο περιλαμβάνει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση στα Αγγλικά (το «**Σχέδιο Συγχώνευσης**»)
- › Μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή, δηλαδή της Deloitte Audit S.à r.l, η οποία επαληθεύει την αξία του ενεργητικού και του παθητικού και την ισχύουσα σχέση ανταλλαγής, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Νόμου του 2010
- › Το καταστατικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- › Το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- › Το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές του Απορροφώντος Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Στον πίνακα παρατίθεται σύγκριση των σχετικών πληροφοριών μεταξύ των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Οι όροι θα έχουν την ίδια έννοια με το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι μεριδιούχοι παροτρύνονται να διαβάσουν το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και το σχετικό έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές, τα οποία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο www.assetmanagement.pictet ή από το εγγεγραμμένο γραφείο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

PICTET – EMERGING MARKETS HIGH PICTET – EMERGING MARKETS DIVIDEND

Επενδυτική πολιτική και στόχοι

Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε μετοχές και παρεμφερείς τίτλους εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή/και αναπτύσσουν το κύριο μέρος της δραστηριότητάς τους σε αναδυόμενες χώρες και για τις οποίες αναμένεται ότι τα μερίσματα θα είναι υψηλά ή/και υψηλότερα από τα μερίσματα	Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του συνολικού ενεργητικού του/των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του σε τίτλους εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή/και αναπτύσσουν το κύριο μέρος της δραστηριότητάς τους σε
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



της αγοράς αναφοράς τους.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 49% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές Κίνας Κατηγορίας Α μέσω (i) του καθεστώτος QFII που παραχωρείται σε οντότητα του Ομίλου Pictet (με ανώτατο όριο το 35% του καθαρού ενεργητικού του), (ii) του καθεστώτος RQFII που παραχωρείται σε οντότητα του Ομίλου Pictet ή/και (iii) του προγράμματος Shanghai-Hong Kong Stock Connect, (iv) του προγράμματος Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ή/και (v) οποιωνδήποτε παρεμφερών αποδεκτών συνδεδεμένων προγραμμάτων ή μέσω πρόσβασης σε συναλλαγές και εκκαθαρίσεις τίτλων που ενδέχεται να είναι διαθέσιμα για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο μέλλον. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί Μετοχών Κίνας Κατηγορίας Α.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε πιστοποιητικά αποθετηρίου (όπως ADR, GDR, EDR), καθώς και σε προνομιούχες μετοχές.

Η επιλογή των επενδύσεων δεν θα περιορίζεται σε συγκεκριμένο γεωγραφικό τομέα, συγκεκριμένο κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή συγκεκριμένο νόμισμα. Εντούτοις, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, οι επενδύσεις ενδέχεται να επικεντρώνονται σε μία χώρα ή σε περιορισμένο αριθμό χωρών ή/και έναν κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή/και ένα νόμισμα.

Οι επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους και στη Ρωσία, πέραν του χρηματιστηρίου της Μόσχας, δεν θα υπερβαίνουν το 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ, συμπεριλαμβανομένων άλλων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με το Άρθρο 181 του Νόμου του 2010.

αναδυόμενες χώρες.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 30% του καθαρού ενεργητικού του σε Μετοχές Κίνας Κατηγορίας Α μέσω (i) του καθεστώτος QFII που παραχωρείται σε οντότητα του Ομίλου Pictet, (ii) του καθεστώτος RQFII που παραχωρείται σε οντότητα του Ομίλου Pictet ή/και (iii) του προγράμματος Shanghai-Hong Kong Stock Connect, (iv) του προγράμματος Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ή/και (v) οποιωνδήποτε παρεμφερών αποδεκτών συνδεδεμένων προγραμμάτων ή μέσω πρόσβασης σε συναλλαγές και εκκαθαρίσεις τίτλων που ενδέχεται να είναι διαθέσιμα για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο μέλλον. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί Μετοχών Κίνας Κατηγορίας Α.

Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει επίσης σε τίτλους που διακινούνται στο ρωσικό χρηματιστήριο «RTS Stock Exchange».

Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διατηρεί ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα αποτελείται γενικά από τίτλους εισηγμένων εταιρειών. Οι εν λόγω τίτλοι δύνανται να είναι κοινές ή προνομιούχες μετοχές, μετατρέψιμα ομόλογα και, σε μικρότερο βαθμό, τίτλοι επιλογής επί κινητών αξιών και δικαιώματα προαίρεσης. Επιπλέον, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει έως το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ, συμπεριλαμβανομένων άλλων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με το Άρθρο 181 του Νόμου του 2010.

**PICTET – EMERGING MARKETS HIGH PICTET – EMERGING MARKETS
DIVIDEND**

Οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους δεν θα υπερβαίνουν το 15%.

Για σκοπούς αντιστάθμισης και για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, εντός των ορίων που παρατίθενται στην ενότητα «Επενδυτικοί περιορισμοί» του Ενημερωτικού Δελτίου, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί όλα τα είδη παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων που διακινούνται σε οργανωμένη αγορά ή/και διακινούνται εξωχρηματιστηριακά, εφόσον συνάπτονται με κορυφαία χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που ειδικεύονται σε τέτοιου είδους συναλλαγές. Πιο συγκεκριμένα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αποκτά έκθεση μέσω οποιωνδήποτε παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπως, ενδεικτικά, τίτλοι επιλογής, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης, συμβάσεις ανταλλαγής (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς) και προθεσμιακές συμβάσεις επί οποιουδήποτε υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού σύμφωνα με τον Νόμο του 2010 και την επενδυτική πολιτική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, νομισμάτων (συμπεριλαμβανομένων των μη παραδοτέων προθεσμιακών συμβάσεων), επιτοκίων, κινητών αξιών, ενός καλαθιού κινητών αξιών, δεικτών (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των δεικτών εμπορευμάτων, πολύτιμων μετάλλων ή μεταβλητότητας), οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Υπό εξαιρετικές περιστάσεις, αν ο διαχειριστής θεωρεί ότι αυτό είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των Μεριδιούχων, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να διατηρεί έως το 100% του καθαρού ενεργητικού του σε μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών.

Ως αναδυόμενες χώρες ορίζονται όσες θεωρούνται, κατά τον χρόνο της επένδυσης, βιομηχανικά ανεπτυγμένες χώρες από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, την Παγκόσμια Τράπεζα, τον Διεθνή Χρηματοδοτικό Οργανισμό (IFC) ή μία από τις κορυφαίες

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε πιστοποιητικά αποθετηρίου (όπως ADR, GDR, EDR).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί τεχνικές και παράγωγα μέσα, στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης και εντός των ορίων που καθορίζονται στους επενδυτικούς περιορισμούς.



**PICTET – EMERGING MARKETS HIGH PICTET – EMERGING MARKETS
DIVIDEND**

τράπεζες επενδύσεων. Οι εν λόγω χώρες, ενδεικτικά, είναι οι εξής: Μεξικό, Χονγκ Κονγκ, Σιγκαπούρη, Τουρκία, Πολωνία, Τσεχική Δημοκρατία, Ουγγαρία, Νότια Αφρική, Χιλή, Σλοβακία, Βραζιλία, Φιλιππίνες, Αργεντινή, Ταϊλάνδη, Νότια Κορέα, Κολομβία, Ταϊβάν, Ινδονησία, Ινδία, Κίνα, Ρουμανία, Ουκρανία, Μαλαισία, Κροατία και Ρωσία.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να συνάπτει Συμφωνίες Δανεισμού Τίτλων και Συμφωνίες Επαναγοράς και Αγοράς και Επαναπώλησης, προκειμένου να αυξάνει το κεφάλαιό του ή το εισόδημά του ή να μειώνει τα σχετικά έξοδα ή τους κινδύνους.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα επενδύει άνω του 10% του ενεργητικού του σε ομόλογα ή οποιονδήποτε άλλο χρεωστικό τίτλο, συμπεριλαμβανομένων των μετατρέψιμων ομολόγων, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα μέσα ή/και δομημένα προϊόντα που έχουν ως υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού ή παρέχουν έκθεση σε ομόλογα ή παρεμφερή χρεωστικό τίτλο και έντοκους τίτλους.

Κατ' αναλογία, οι επενδύσεις σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, που έχουν ως πρωταρχικό στόχο τις επενδύσεις στα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, εμπίπτουν επίσης στο όριο ύψους 10%.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε δομημένα προϊόντα, όπως ομόλογα ή άλλες κινητές αξίες, των οποίων η απόδοση συνδέεται, για παράδειγμα, με την απόδοση ενός δείκτη, κινητών αξιών ή ενός καλαθιού κινητών αξιών ή ενός οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.

Η επενδυτική διαδικασία ενσωματώνει παράγοντες ESG βασισμένους σε ιδιότητα έρευνα ή έρευνα τρίτων, προκειμένου να αξιολογούνται οι επενδυτικοί κίνδυνοι και οι επενδυτικές ευκαιρίες. Κατά την επιλογή των επενδύσεων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μπορεί να αγοράζονται και να κρατούνται στο χαρτοφυλάκιο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου χρεόγραφα εκδοτών με υψηλό κίνδυνο ως προς τη διατηρησιμότητα.

Δείκτης Αναφοράς MSCI EM (USD). Χρησιμοποιείται για τη σύνθεση χαρτοφυλακίου, την παρακολούθηση του κινδύνου, τον στόχο και τη μέτρηση της επίδοσης.

Η επίδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να διαφέρει σημαντικά από την επίδοση του δείκτη αναφοράς, επειδή ο Διαχειριστής διαθέτει σημαντική διακριτική ευχέρεια απόκλισης ως προς την επιλογή των τίτλων και της στάθμισής τους.

Έκθεση σε συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συναλλαγές δανεισμού τίτλων, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης

Το αναμενόμενο επίπεδο έκθεσης σε Συμφωνίες Δανεισμού Τίτλων ανέρχεται στο 5% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το αναμενόμενο επίπεδο έκθεσης σε Συμφωνίες Δανεισμού Τίτλων ανέρχεται στο 10% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αναμένεται να διαθέτει έκθεση σε συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, Συμφωνίες Επαναγοράς και Συμφωνίες Αγοράς και Επαναπώλησης.

**PICTET – EMERGING MARKETS HIGH PICTET – EMERGING MARKETS
DIVIDEND**

και συμφωνίες
επαναγοράς

Περιορισμός βάσει του Γερμανικού Φορολογικού Νόμου Επενδύσεων Τουλάχιστον το 51% του καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα επενδύεται σε φυσικές μετοχές (εξαιρουμένων πιστοποιητικών αποθετηρίου ΗΠΑ (ADR), παγκόσμιων πιστοποιητικών αποθετηρίου (GDR), παραγώγων και άλλων δανειακών τίτλων), οι οποίες είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

Προφίλ τυπικού επενδυτή Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα επενδυτικό μέσο με ενεργή διαχείριση για επενδυτές, οι οποίοι: Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα επενδυτικό μέσο με ενεργή διαχείριση για επενδυτές, οι οποίοι:

- › Επιθυμούν να επενδύουν σε μετοχές εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή/και αναπτύσσουν το κύριο μέρος της δραστηριότητάς τους σε αναδυόμενες αγορές προκειμένου να παράγουν τακτική διανομή εσόδων.
- › Είναι διατεθειμένοι να αντιμετωπίζουν έντονες διακυμάνσεις της αγοραίας αξίας και, επομένως, επιδεικνύουν χαμηλή αποστροφή ανάληψης κινδύνου.
- › Επιθυμούν να επενδύουν σε μετοχές εταιρειών που έχουν την έδρα τους ή/και αναπτύσσουν το κύριο μέρος της δραστηριότητάς τους σε αναδυόμενες αγορές.
- › Είναι διατεθειμένοι να αντιμετωπίζουν έντονες διακυμάνσεις της αγοραίας αξίας και, επομένως, επιδεικνύουν χαμηλή αποστροφή ανάληψης κινδύνου.

Διαχειριστής(-ές) Pictet Asset Management Limited

Μέθοδος διαχείρισης κινδύνου Προσέγγιση βάσει των υποχρεώσεων

Ώρα παύσης συναλλαγών για τη λήψη εντολών εγγραφής και εξαγοράς Έως τη 1:00 μ.μ. κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης.

Συχνότητα υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού Η καθαρή αξία ενεργητικού θα καθορίζεται κάθε Εργάσιμη Ημέρα των Τραπεζών (η «**Ημέρα Αποτίμησης**»).

Εντούτοις, το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί το δικαίωμα να μην προβεί σε υπολογισμό της καθαρής αξίας ενεργητικού ή να υπολογίσει μια καθαρή αξία ενεργητικού που δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για σκοπούς διαπραγμάτευσης λόγω κλεισίματος μίας ή περισσότερων αγορών, στις οποίες επενδύει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή/και τις οποίες χρησιμοποιεί για την αποτίμηση σημαντικού μέρους των στοιχείων ενεργητικού.



**PICTET – EMERGING MARKETS HIGH PICTET – EMERGING MARKETS
DIVIDEND**

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στον ιστότοπο της εταιρείας www.assetmanagement.pictet.

Ημέρα Υπολογισμού Ο υπολογισμός και η δημοσίευση της καθαρής αξίας υπολογισμού σε μια Ημέρα Αποτίμησης θα πραγματοποιούνται κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης (η «**Ημέρα Υπολογισμού**»).

Ημερομηνία πληρωμής (valeur) για εγγραφές και εξαγορές Εντός 4 Εργάσιμων Ημερών μετά την ισχύουσα Ημέρα Αποτίμησης.

Νόμισμα USD

SRRRI 6

Αρχικό ελάχιστο ποσό εγγραφής	I: USD 1 εκ.	I: USD 1 εκ.
	A: Ανατρέξτε στο www.assetmanagement.pictet	A: Ανατρέξτε στο www.assetmanagement.pictet
	P: -	P: -
	R: -	R: -
	Z: -	Z: -

Μέγιστες αμοιβές διαχείρισης	I: 1,20%	I: 2,00%
	A: 1,20%	A: 2,00%
	P: 2,40%	P: 2,50%
	R: 2,90%	R: 2,90%
	Z: 0%	Z: 0%

Μέγιστες αμοιβές εξυπηρέτησης⁽¹⁾	I: 0,40%	I: 0,40%
	A: 0,40%	A: 0,40%
	P: 0,40%	P: 0,40%
	R: 0,40%	R: 0,40%
	Z: 0,40%	Z: 0,40%

Μέγιστα τέλη Τράπεζας Θεματοφυλακής	I: 0,30%	I: 0,30%
	A: 0,30%	A: 0,30%
	P: 0,30%	P: 0,30%
	R: 0,30%	R: 0,30%
	Z: 0,30%	Z: 0,30%

(1) για τις αντισταθμισμένες κατηγορίες μεριδίων ισχύει πρόσθετη αμοιβή 5 μονάδων βάσης.



PICTET
ISIN CODES

Emerging Markets High Dividend		Emerging Markets	
HI EUR	LU0725973381	HI EUR	LU0407233666
HP EUR	LU0725973209	HP EUR	LU0407233740
HR EUR	LU0725973464	HR EUR	LU0407233823
I dm GBP	LU0778877257	HZ GBP	LU2317075906
I dy USD	LU0725970106	HZ HKD	LU2317076466
I EUR	LU0725971922	I dm GBP	LU2273156369
I GBP	LU0725972904	I dy USD	LU2273156443
I USD	LU0725970361	I EUR	LU0257357813
P dm EUR	LU0725972060	I GBP	LU2273156526
P dm GBP	LU0778877331	I USD	LU0131725870
P dm USD	LU0725970445	P dm EUR	LU2273156799
P dy USD	LU0725970528	P dm GBP	LU2273156872
P EUR	LU0725972227	P dm USD	LU2273158571
P GBP	LU0725973118	P dy USD	LU0208608397
P USD	LU0725970791	P EUR	LU0257359355
R dm EUR	LU0725972490	P GBP	LU2273156955
R dm USD	LU0725970874	P USD	LU0130729220
R EUR	LU0725972656	R dm EUR	LU2273157094
R USD	LU0725971096	R dm USD	LU2273157177
Z USD	LU0725971179	R EUR	LU0257359603
		R USD	LU0131726092
		Z dy USD	LU1812067210
		Z USD	LU0208604560





R RR154312450LU



ALPHA BANK A E.
CORPORATE ACTIONS DEPARTMENT
SHAREHOLDERS DEPARTMENT
40 STADIOU STREET 1st BASEMENT
GR-10252 ATHENS
GREECE

Pictet Asset Management
(Europe) S.A.
15, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
+352 467 171-1
assetmanagement.pictet

RCS Luxembourg n° 51329
TVA LU 21199182

33033/00062/3033 01 12



