



---

**Invesco Global Asset Management DAC**

Central Quay, Riverside IV  
Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Ireland  
Τηλέφωνο: +353 1 439 8000  
www.invesco.com

---

23 Απριλίου 2018

## Εγκύκλιος προς τους Μεριδιούχους: Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond

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

Προτεινόμενη Συγχώνευση  
του Κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Bond  
(υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2)  
στο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond  
(υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco)

**Έχετε μεταβιβάσει όλα τα Μεριδιά σας στο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond, ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2;**

- Για τους Μεριδιούχους στην Ιταλία: Έχετε υπ' όψιν ότι δεν χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια εάν έχετε μεταβιβάσει όλα τα Μεριδιά σας.
- Για όλες τις υπόλοιπες αγορές: Παρακαλούμε να προωθήσετε την παρούσα εγκύκλιο στον εκδοχέα της μεταβίβασης ή στον χρηματιστή, στην τράπεζα ή σε άλλον αντιπρόσωπο μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η μεταβίβαση προκειμένου να αποσταλεί στον εκδοχέα της μεταβίβασης το συντομότερο δυνατόν.

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

Τα μέλη του ΔΣ της Invesco Global Asset Management DAC (τα «Μέλη του ΔΣ») 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 (τα οποία έχουν λάβει όλα τα εύλογα μέτρα προκειμένου να διασφαλίσουν ότι αυτό ισχύει), οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα επιστολή είναι, κατά την ημερομηνία της παρούσας, σύμφωνες με τα γεγονότα και δεν παραλείπουν οτιδήποτε θα μπορούσε να επηρεάσει τη σημασία των εν λόγω πληροφοριών. Τα Μέλη του ΔΣ αναλαμβάνουν, κατά συνέπεια, τη σχετική ευθύνη.

Εκτός αν ορίζονται διαφορετικά στην παρούσα εγκύκλιο, οι όροι με κεφαλαίο αρχικό γράμμα θα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο ενημερωτικό δελτίο, κατά περίπτωση, των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2 και των Κεφαλαίων Invesco, αντίστοιχα.

---

Invesco Global Asset Management DAC  
Υπό την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Ιρλανδίας

Μέλη του ΔΣ: Cormac O'Sullivan (Ιρλανδία), Anne-Marie King (Ιρλανδία), William Manahan (Ιρλανδία), Nick Tolchard (Ηνωμένο Βασίλειο) και Matthieu Grosclaude (Γαλλία)

Συστάθηκε στην Ιρλανδία με Αρ. Μητρώου 183551  
Αρ. μητρώου Φ.Π.Α. ΙΕ 6583551 V

## Τι περιλαμβάνει η παρούσα εγκύκλιος:

- **Επεξηγηματική επιστολή** των μελών του ΔΣ της Invesco Global Asset Management DAC **Σελίδα 2**
- **Προσάρτημα 1:** Βασικές διαφορές ανάμεσα στο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond (ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2) και στο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond (ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco) **Σελίδα 13**
- **Προσάρτημα 2:** Χρονοδιάγραμμα για την προτεινόμενη συγχώνευση **Σελίδα 17**
- **Προσάρτημα 3:** Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση **Σελίδα 18**
- **Προσάρτημα 4:** Δελτίο Εξουσιοδότησης για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση **Τελευταία σελίδα**

## Αγαπητέ Μεριδιούχε,

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

- του Κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Bond (το «Απορροφώμενο Κεφάλαιο»), ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2, ενός καταπιστεύματος μεριδίων (unit trust) ομπρέλα της Ιρλανδίας που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας (η «Κεντρική Τράπεζα»), στο
- Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond (το «Απορροφών Κεφάλαιο»), ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco, μιας SICAV ομπρέλα στο Λουξεμβούργο που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την επιτροπή Commission de Surveillance du Secteur Financier (η «CSSF»).

Η παρούσα εγκύκλιος εξηγεί επίσης τον τρόπο διεξαγωγής της προτεινόμενης συγχώνευσης, σύμφωνα με τους Κανονισμούς των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες) του 2011, όπως τροποποιούνται (οι «Κανονισμοί ΟΣΕΚΑ»). Αναμένεται ότι η προτεινόμενη συγχώνευση, εφόσον εγκριθεί, θα τεθεί σε ισχύ στις 5 Οκτωβρίου 2018 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»).

## A. Όροι της προτεινόμενης συγχώνευσης

Προτείνεται η υλοποίηση της συγχώνευσης σύμφωνα με τον Κανονισμό 3(1) παράγραφος γ) των Κανονισμών ΟΣΕΚΑ. Αυτό αφορά τη μεταβίβαση του καθαρού ενεργητικού του Απορροφώμενου Κεφαλαίου στο Απορροφών Κεφάλαιο. Οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Κεφαλαίου θα λάβουν Μεριδία στο Απορροφών Κεφάλαιο, σε αντάλλαγμα για τα Μεριδία στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο. Το Απορροφώμενο Κεφάλαιο θα εξακολουθήσει να υφίσταται έως ότου μεταβιβαστούν όλα τα στοιχεία παθητικού του, περίοδος η οποία δεν θα υπερβαίνει κατ' ανώτατο τους έξι (6) μήνες από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Περαιτέρω επεξηγήσεις παρέχονται στη συνέχεια, στην υποενότητα με τίτλο «Διαχείριση του Απορροφώμενου Κεφαλαίου».

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

Τα Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως καταπίστευμα μεριδίων ομπρέλα (unit trust) σύμφωνα με τους Κανονισμούς ΟΣΕΚΑ. Τα Κεφάλαια Invesco είναι εγγεγραμμένα στο «Registre de Commerce et des Sociétés» του Λουξεμβούργου με αριθμό B34457 και πληρούν τις προϋποθέσεις ως «εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου» (société d'investissement à capital variable). Τα Κεφάλαια Invesco είναι οργανωμένα ως κεφάλαιο ομπρέλα με διαχωρισμένη ευθύνη μεταξύ των υποκεφαλαίων σύμφωνα με το Μέρος I του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του (ο «Νόμος του 2010»).



Το Απορροφώμενο Κεφάλαιο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα στις 1 Νοεμβρίου 1999 ως υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2. Το Απορροφών Κεφάλαιο εγκρίθηκε από τη CSSF στις 7 Απριλίου 2017 ως υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco.

Σκοπός της προτεινόμενης συγχώνευσης είναι η απλοποίηση του τρόπου προσφοράς των διασυννοριακών κεφαλαίων Invesco και η βελτίωση της εμπειρίας των πελατών. Αυτό θα επιτευχθεί με τη μείωση του αριθμού των κεφαλαίων ομπρέλα, κάνοντας πιο αποτελεσματικές τις συνδιαλλαγές των πελατών με την Invesco. Το Απορροφών Κεφάλαιο έχει δημιουργηθεί με τα ίδια χαρακτηριστικά όπως το Απορροφώμενο Κεφάλαιο και, ως εκ τούτου, καθίσταται δυνατή η μακροπρόθεσμη συνέχεια και η ιστορική καταγραφή της στρατηγικής. Δεδομένου ότι τα Κεφάλαια Invesco διαθέτουν ευρύτερο δίκτυο διανομής από τα Κεφάλαια Invesco Σειρά 2, ο σκοπός είναι το συγκεκριμένο δίκτυο να συμβάλλει επίσης στην αύξηση του υπό διαχείριση ενεργητικού του Απορροφώντος Κεφαλαίου. Αυτή η εξέλιξη θα είναι επωφελής για τους Μεριδιούχους μέσω της αύξησης σε οικονομίες κλίμακας.

## **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 Κεφαλαίου, εφόσον διατηρήσουν τις επενδύσεις τους στο Απορροφών Κεφάλαιο μακροπρόθεσμα.

Το Προσάρτημα 1 παρουσιάζει λεπτομερώς τις βασικές διαφορές ανάμεσα στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο και στο Απορροφών Κεφάλαιο, οι οποίες άπτονται των ενδιαφερόντων και των συμφερόντων σας. Τα πλήρη στοιχεία για το Απορροφώμενο και το Απορροφών Κεφάλαιο παρατίθενται στα ενημερωτικά δελτία για τα Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 και τα Κεφάλαια Invesco, αντίστοιχα. Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική, συμπεριλαμβανομένων της χρήσης παραγώγων, του προφίλ κινδύνου, του Διαχειριστή Επενδύσεων, του Νομίσματος Βάσης, της ονομασίας κάθε κατηγορίας Μεριδίων, των ισχυουσών προμηθειών<sup>1</sup> και των λειτουργικών χαρακτηριστικών, όπως το Σημείο Διακοπής Συναλλαγών, ο υπολογισμός της ΚΑΕ και η Πολιτική Διανομής (εκτός από τις ημερομηνίες αναγγελίας και καταβολής διανομών, όπως αναφέρονται αναλυτικά στο Προσάρτημα 1), είναι ίδια για το Απορροφώμενο Κεφάλαιο και για το Απορροφών Κεφάλαιο. Πρόθεσή μας είναι η συγχώνευση των Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου στην ίδια ακριβώς κατηγορία μεριδίων (με την ίδια διάρθρωση αμοιβών) του Απορροφώντος Κεφαλαίου. Τα Μέλη του ΔΣ συστήνουν **να μελετήσετε το Προσάρτημα 1 προσεκτικά**.

Δεδομένου ότι οι ημερομηνίες αναγγελίας και καταβολής διανομών σύμφωνα με τις Πολιτικές Διανομής του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και του Απορροφώντος Κεφαλαίου είναι διαφορετικές και εκτός εάν δεν υπάρξει πλεόνασμα εισοδήματος, ο Διαχειριστής ενδέχεται να πραγματοποιήσει ειδική διανομή προς τους Μεριδιούχους πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Η αναγγελία μιας τέτοιας ειδικής διανομής υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια του Διαχειριστή, και η καταβολή μπορεί να πραγματοποιηθεί σε διαφορετική ημερομηνία από αυτήν που αναμένουν οι Μεριδιούχοι πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Κατόπιν, οι Μεριδιούχοι θα λαμβάνουν καταβολές διανομών με βάση τις ημερομηνίες που ισχύουν για το Απορροφών Κεφάλαιο όπως περιγράφεται στο Προσάρτημα 1, οι οποίες είναι διαφορετικές από αυτές του Απορροφώμενου Κεφαλαίου.

<sup>1</sup>Το ύψος των ισχυουσών προμηθειών του Απορροφώντος Κεφαλαίου θα παρακολουθείται για περίοδο 18 μηνών, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι δεν υπερβαίνει το ύψος των ισχυουσών προμηθειών του Απορροφώμενου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο της συγχώνευσης (σε περίπτωση που συμβεί αυτό, ο Διαχειριστής θα καλύψει οποιοδήποτε πρόσθετο κόστος κατά τη διάρκεια της συγκεκριμένης περιόδου). Ωστόσο, δεδομένου ότι κάποια έξοδα είναι μεταβλητά και μπορεί να επηρεάζονται από δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, του μεγέθους του κεφαλαίου, των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των κανονιστικών αλλαγών και άλλων οικονομικών μεταβλητών, δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το ύψος των ισχυουσών προμηθειών δεν θα αυξηθεί μετά τη συγκεκριμένη περίοδο. Το ύψος των ισχυουσών προμηθειών θα ενημερώνεται στα KIIDs, σύμφωνα με τον ισχύοντα κανονισμό.

Στο Προσάρτημα 1 περιλαμβάνονται επίσης περαιτέρω στοιχεία σχετικά με την αντιστοίχιση των κατηγοριών Μεριδίων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου με τις σχετικές κατηγορίες Μεριδίων του Απορροφώντος Κεφαλαίου.

Με την ολοκλήρωση της προτεινόμενης συγχώνευσης, οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Κεφαλαίου θα γίνουν Μεριδιούχοι της σχετικής κατηγορίας Μεριδίων στο Απορροφών Κεφάλαιο. Όλοι οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, οι οποίοι έχουν επιλέξει να μην εξαγοράσουν ούτε να αλλάξουν τα Μεριδιά τους στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, θα θεωρηθεί ότι έχουν προσκομίσει στο Απορροφών Κεφάλαιο και στα Κεφάλαια Invesco (ή στους αρμόδιους διορισμένους αντιπροσώπους τους) όλες τις σχετικές δηλώσεις, εγγυήσεις και δεσμεύσεις που ορίζονται στο Έντυπο Αίτησης για το Απορροφών Κεφάλαιο. Επιπρόσθετα, οποιοσδήποτε δηλώσεις, εγγυήσεις και δεσμεύσεις (συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που παρέχονται για τους σκοπούς της σχετικής νομοθεσίας για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες) έχετε στο παρελθόν προσκομίσει στον Διαχειριστή ή στους αντιπροσώπους του (κατά την αρχική εγγραφή σας ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία) θα θεωρηθεί ότι τις έχετε προσκομίσει στο Απορροφών Κεφάλαιο και στα Κεφάλαια Invesco δυνάμει της προτεινόμενης συγχώνευσης, και ενδέχεται να ανατρέχουν σε αυτές το Απορροφών Κεφάλαιο και τα Κεφάλαια Invesco σε ό,τι αφορά την τρέχουσα καταχώρισή σας στο μητρώο ως Μεριδιούχου του Απορροφώντος Κεφαλαίου.

Πρόθεσή μας είναι η Invesco Global Asset Management DAC, ο διαχειριστής των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2 (ο «Διαχειριστής») να συνάψει, στο πλαίσιο της προτεινόμενης συγχώνευσης, σύμβαση εκχώρησης με τα Κεφάλαια Invesco. Η συγκεκριμένη σύμβαση θα μεταβιβάζει ρητά τα οφέλη όλων των ανάλογων δηλώσεων, εγγυήσεων και δεσμεύσεων, καθώς και των σχετικών πληροφοριών για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, στο Απορροφών Κεφάλαιο και στα Κεφάλαια Invesco. Αποκλειστικά για λόγους αναφοράς, είναι δυνατή η πρόσβαση σε δείγμα του Εντύπου Αίτησης για τα Κεφάλαια Invesco, στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης των Κεφαλαίων Invesco.

### **Δικαιώματα των Μεριδιούχων**

Τόσο το Απορροφώμενο Κεφάλαιο όσο και το Απορροφών Κεφάλαιο είναι ΟΣΕΚΑ. Αυτό σημαίνει ότι και τα δύο τελούν υπό διαχείριση σύμφωνα με την Οδηγία ΟΣΕΚΑ 2009/65/EK, όπως τροποποιείται, η οποία εναρμονίζει τη διαχείριση και τη διάθεση των κεφαλαίων για ιδιώτες επενδυτές σε όλη την Ευρώπη. Παρόλ' αυτά, δεδομένου ότι το Απορροφώμενο Κεφάλαιο έχει έδρα στην Ιρλανδία και το Απορροφών Κεφάλαιο έχει έδρα στο Λουξεμβούργο, τα υποκεφάλαια υπόκεινται στην εποπτεία διαφορετικών ρυθμιστικών αρχών, δηλαδή της Κεντρικής Τράπεζας και της CSSF, αντίστοιχα.

Όσοι Μεριδιούχοι χρειάζονται περαιτέρω πληροφορίες για τις κανονιστικές διαφορές ανάμεσα στο καθεστώς για τα κεφάλαια Ιρλανδίας και στο καθεστώς για τα κεφάλαια Λουξεμβούργου, θα πρέπει να απευθυνθούν στους επαγγελματίες συμβούλους τους.

### **Επενδυτικός στόχος και πολιτική**

Ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του Απορροφώντος Κεφαλαίου είναι ίδια με τα αντίστοιχα του Απορροφώμενου Κεφαλαίου. Παρόλ' αυτά, εφόσον υφίστανται, ορισμένες γνωστοποιήσεις στον στόχο και στην πολιτική ενδέχεται να είναι διαφορετικές και έχουν πραγματοποιηθεί αλλαγές προκειμένου να απλοποιηθεί η διατύπωση, να αυξηθεί η συνοχή ή να επιτευχθεί μεγαλύτερη διαφάνεια. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων, ο οποίος διαχειρίζεται το Απορροφώμενο Κεφάλαιο στο πλαίσιο των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2, θα διαχειρίζεται επίσης το Απορροφών Κεφάλαιο στο πλαίσιο των Κεφαλαίων Invesco.

Η διάθεση του Απορροφώντος Κεφαλαίου θα αρχίσει μετά την παραλαβή του ενεργητικού από το Απορροφώμενο Κεφάλαιο. Κατά συνέπεια, δεν είναι απαραίτητη η αναδιάρθρωση χαρτοφυλακίου.

### **Αμοιβές και έξοδα**

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά τα ανώτατα ποσά για την αμοιβή διαχείρισης, τις αμοιβές διανομής, τις αμοιβές υπηρεσιών, τις προμήθειες θεματοφύλακα/αποθετηρίου (στο εξής οι «αμοιβές και

προμήθειες») που αναφέρονται στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο και το ύψος των ισχυουσών προμηθειών που αναφέρονται στα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIIDs) για τις κατηγορίες Μεριδίων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και τις αντίστοιχες κατηγορίες Μεριδίων του Απορροφώντος Κεφαλαίου. Όπως ορίζεται στη συνέχεια, οι εν λόγω αμοιβές και τα έξοδα θα παραμείνουν τα ίδια.

Απορροφώμενο Κεφάλαιο						Απορροφών Κεφάλαιο					
Κατηγορία Μεριδίων	Αμοιβή Διαχείρισης	Αμοιβή Διανομής	Ανώτ. Αμοιβή Υπηρεσιών	Ανώτ. Προμήθεια Θεματοφύλακα	Ισχύουσες Προμήθειες	Κατηγορία Μεριδίων	Αμοιβή Διαχείρισης	Αμοιβή Διανομής	Ανώτ. Αμοιβή Υπηρεσιών	Ανώτ. Προμήθεια Αποθετηρίου	Ισχύουσες Προμήθειες***
A (AUD Hgd) - μηνιαία διανομή-1	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (AUD Hgd) - μηνιαία διανομή-1	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (CHF Hgd) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (CHF Hgd) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (SEK Hgd) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (SEK Hgd) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (CAD Hgd) - μηνιαία διανομή-1	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (CAD Hgd) - μηνιαία διανομή-1	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (EUR Hgd) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (EUR Hgd) - σώρευσης	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (EUR Hgd) - μηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (EUR Hgd) - μηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (HKD) - μηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (HKD) - μηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (USD) - σταθερής μηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (USD) - σταθερής μηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (USD) - εξαμηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%*	A (USD) - εξαμηνιαία διανομή	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
A (USD) - μηνιαία διανομή-1	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%**	A (USD) - μηνιαία διανομή-1	1,00%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	1,27%
C (CHF Hgd) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%*	C (CHF Hgd) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%
C (EUR Hgd) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%*	C (EUR Hgd) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%
C (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%*	C (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%
C (GBP Hgd) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%**	C (GBP Hgd) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%
C (USD) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%*	C (USD) - σώρευσης	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%
C (USD) - εξαμηνιαία διανομή	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%*	C (USD) - εξαμηνιαία διανομή	0,75%	Δ/Ι	0,20%	0,0075%	1,02%
Z (EUR Hgd) - σώρευσης	0,50%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	0,77%**	Z (EUR Hgd) - σώρευσης	0,50%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	0,77%
Z (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής	0,50%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	0,77%*	Z (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής	0,50%	Δ/Ι	0,27%	0,0075%	0,77%

\*Οι ισχύουσες προμήθειες βασίζονται στις δαπάνες για το έτος που έληξε τον Νοέμβριο του 2017 και ενδέχεται να υπόκεινται σε αλλαγή όσο πλησιάζει η Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

\*\*Η ισχύουσα προμήθεια αποτελεί εκτίμηση με βάση το προβλεπόμενο σύνολο των προμηθειών και ενδέχεται να υπόκεινται σε αλλαγή όσο πλησιάζει η Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

\*\*\*Οι ισχύουσες προμήθειες αποτελούν εκτίμηση με βάση το προβλεπόμενο σύνολο των προμηθειών του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και ενδέχεται να υπόκεινται σε αλλαγή όσο πλησιάζει η Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Ούτε το Απορροφώμενο Κεφάλαιο ούτε το Απορροφών Κεφάλαιο χρεώνουν αμοιβή απόδοσης.

Προκειμένου να μην υπάρξει καμία ζημία για τους Μεριδιούχους του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, θα καθοριστεί αρχικά ένα ανώτατο όριο για ύψος των ισχυουσών προμηθειών του Απορροφώντος Κεφαλαίου για να διασφαλιστεί ότι δεν είναι υψηλότερες από τις αντίστοιχες του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, όταν οι Μεριδιούχοι μεταφερθούν στο Απορροφών Κεφάλαιο<sup>2</sup>.

Παρότι θα ισχύει φόρος εισφοράς (*taxe d'abonnement*) ύψους 0,05% ετησίως επί της ΚΑΕ του, με εξαίρεση τα Μεριδία που απευθύνονται σε θεσμικούς επενδυτές (όπως τα Μεριδία «I» και τα Μεριδία «S») για τα οποία θα ισχύει φορολογικός συντελεστής ύψους 0,01% ετησίως επί της ΚΑΕ, ο συγκεκριμένος φόρος θα συμπεριλαμβάνεται στο ύψος των ισχυουσών προμηθειών για το Απορροφών Κεφάλαιο και θα υπόκειται στο ανώτατο όριο<sup>2</sup> που αναφέρεται ανωτέρω. Ο φόρος αυτός θα καταβάλλεται ανά τρίμηνο με βάση την ΚΑΕ της σχετικής κατηγορίας Μεριδίων στο τέλος του αντίστοιχου τριμήνου.

### **Διαχείριση του Απορροφώμενου Κεφαλαίου**

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, το καθαρό ενεργητικό του Απορροφώμενου Κεφαλαίου θα μεταβιβαστεί στο Απορροφών Κεφάλαιο. Ο Διαχειριστής θα υπολογίσει ένα ποσό παρακράτησης, κατόπιν διαβούλευσης με την BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, τον αναπληρωτή υπεύθυνο διοίκησης του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (ο «Αναπληρωτής Υπεύθυνος Διοίκησης»), προκειμένου να καλύψει τις γνωστές υποχρεώσεις του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (το «Ποσό Παρακράτησης»). Το Ποσό Παρακράτησης θα ισούται με συγκεκριμένο επίπεδο μετρητών, το οποίο θα παρακρατηθεί από το Απορροφώμενο Κεφάλαιο για την κάλυψη καθαρών δεδουλευμένων υποχρεώσεων που αναμένεται να καταβληθούν από το Απορροφώμενο Κεφάλαιο μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Καθώς οι δεδουλευμένες αμοιβές/τα δεδουλευμένα έσοδα θα λογίζονται σε καθημερινή βάση πριν από και κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος και θα ενσωματώνονται στην ημερήσια ΚΑΕ, το εν λόγω Ποσό Παρακράτησης δεν θα έχει κανέναν αντίκτυπο στην ΚΑΕ του Απορροφώμενου Κεφαλαίου ή του Απορροφώντος Κεφαλαίου κατά τη μεταβίβαση του καθαρού ενεργητικού την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Η BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, ο θεματοφύλακας του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (ο «Θεματοφύλακας»), θα επιβλέπει ανεξάρτητα τον συγκεκριμένο υπολογισμό, στο πλαίσιο των γενικών εποπτικών καθηκόντων του αναφορικά με την ΚΑΕ. Μετά την καταβολή όλων των υποχρεώσεων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, είναι πιθανόν να υπάρξει πλεόνασμα (το «Πλεόνασμα»). Ο Διαχειριστής, με τη συγκατάθεση του Θεματοφύλακα, θα μεταβιβάσει οποιοδήποτε τέτοιο Πλεόνασμα στο Απορροφών Κεφάλαιο, εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Οποιοδήποτε έλλειμμα στο Ποσό Παρακράτησης θα καταβληθεί από τον Διαχειριστή.

Τυχόν τιμολόγια που θα λάβει το Απορροφώμενο Κεφάλαιο μετά τους έξι (6) μήνες από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος θα εξοφληθούν από το Απορροφών Κεφάλαιο μέσω του Πλεονάσματος. Αναμένεται ότι το εν λόγω Πλεόνασμα, εφόσον υφίσταται, θα είναι αμελητέο σε σχέση με την ΚΑΕ του Απορροφώντος Κεφαλαίου κατά την παραλαβή του και δεν θα έχει κανέναν ουσιαστικό αντίκτυπο στους Μεριδιούχους. Εάν προκύψει έλλειμμα στο Πλεόνασμα, οποιαδήποτε διαφορά θα καταβληθεί από τον Διαχειριστή.

Επιπλέον, ενδέχεται να προκύψουν έκτακτα έξοδα (π.χ. αξιώσεις επιστροφής παρακρατούμενου φόρου, συλλογικές αγωγές κ.λπ.), τα οποία δεν έχουν σωρευτεί στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος λόγω αδυναμίας επιβεβαίωσης της παραλαβής τους. Εάν τα εν λόγω έκτακτα έξοδα έχουν ως αποτέλεσμα την καταβολή πληρωμής στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο, οποιαδήποτε ποσά θα μεταβιβαστούν αυτόματα στο Απορροφών Κεφάλαιο.

---

<sup>2</sup>Το ύψος των ισχυουσών προμηθειών του Απορροφώντος Κεφαλαίου θα παρακολουθείται για περίοδο 18 μηνών, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι δεν υπερβαίνει το ύψος των ισχυουσών προμηθειών του Απορροφώμενου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο της συγχώνευσης (σε περίπτωση που συμβεί αυτό, ο Διαχειριστής θα καλύψει οποιοδήποτε πρόσθετο κόστος κατά τη διάρκεια της συγκεκριμένης περιόδου). Ωστόσο, δεδομένου ότι κάποια έξοδα είναι μεταβλητά και μπορεί να επηρεάζονται από δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, του μεγέθους του κεφαλαίου, των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των κανονιστικών αλλαγών και άλλων οικονομικών μεταβλητών, δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το ύψος των ισχυουσών προμηθειών δεν θα αυξηθεί μετά τη συγκεκριμένη περίοδο. Το ύψος των ισχυουσών προμηθειών θα ενημερώνεται στα KIIDs, σύμφωνα με τον ισχύοντα κανονισμό.



### **A 3. Αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού, υπολογισμός της αναλογίας ανταλλαγής και ενοποίηση του αριθμού εκδοθέντων Μεριδίων**

Ως αποτέλεσμα της προτεινόμενης συγχώνευσης (εφόσον εγκριθεί από τους Μεριδιούχους), κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, το Απορροφώμενο Κεφάλαιο θα εισφέρει το σύνολο του καθαρού ενεργητικού του, συμπεριλαμβανομένων τυχόν δεδουλευμένων εσόδων (το «Ενεργητικό»), στο Απορροφών Κεφάλαιο. Οι Μεριδιούχοι θα λάβουν αντίστοιχα Μεριδία στο Απορροφών Κεφάλαιο, αξίας ίσης με την αξία των Μεριδίων που κατέχουν στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο.

Το υπό διαχείριση ενεργητικό του Απορροφώμενου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 426.618.384,70 δολάρια Η.Π.Α. στις 31 Ιανουαρίου 2018. Δεδομένου ότι το Απορροφών Κεφάλαιο είναι ένα νέο υποκεφάλαιο και η διάθεσή του θα αρχίσει την ημέρα της προτεινόμενης συγχώνευσης, δεν θα υπάρχει υπό διαχείριση ενεργητικό πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Η «αναλογία ανταλλαγής» για την προτεινόμενη συγχώνευση θα είναι 1:1. Η «αναλογία ανταλλαγής» είναι ο λόγος που εκφράζει πόσα Μεριδία θα εκδοθούν στην αντίστοιχη κατηγορία Μεριδίων του Απορροφώντος Κεφαλαίου για ένα Μεριδίο στην κατηγορία Μεριδίων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου. Όσοι Μεριδιούχοι επιλέξουν να μην εξαγοράσουν/αλλάξουν τα Μεριδιά τους στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο πριν από την προτεινόμενη συγχώνευση, θα λάβουν τον ίδιο αριθμό Μεριδίων στο Απορροφών Κεφάλαιο και στην αντίστοιχη κατηγορία Μεριδίων, τα οποία θα εκφράζονται στο ίδιο νόμισμα στο οποίο εκφράζονται στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο. Η αξία των Μεριδίων που θα τους αναλογούν στο Απορροφών Κεφάλαιο μετά τη συγχώνευση θα είναι ταυτόσημη με την αξία των Μεριδίων που κατέχουν οι εν λόγω Μεριδιούχοι στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο.

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, η αποτίμηση του Απορροφώμενου Κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο για τα Κεφάλαια Invesco Σειρά 2. Κατόπιν, όλες οι μελλοντικές αποτιμήσεις του Απορροφώντος Κεφαλαίου θα πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο για τα Κεφάλαια Invesco.

Δεν έχετε εξαγοράσει/αλλάξει τα Μεριδιά σας στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος; Σε αυτή την περίπτωση, ο Παγκόσμιος Διανομέας ή ο Υπεύθυνος Τήρησης Μητρώου και Μεταβιβάσεων θα εκδώσουν για εσάς, μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, γραπτή βεβαίωση με αναλυτικά στοιχεία για την αναλογία ανταλλαγής που εφαρμόστηκε, καθώς και τον αριθμό Μεριδίων που λάβατε στο Απορροφών Κεφάλαιο κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος.

Καμία αρχική προμήθεια δεν θα καταβληθεί για την έκδοση Μεριδίων στο Απορροφών Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συγκεκριμένης προτεινόμενης συγχώνευσης.

### **A 4. Προτεινόμενη Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος της προτεινόμενης συγχώνευσης**

Η προτεινόμενη συγχώνευση μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο, εφόσον οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Κεφαλαίου ψηφίσουν υπέρ της έγκρισης της προτεινόμενης συγχώνευσης.

Αναμένεται ότι η προτεινόμενη συγχώνευση θα τεθεί σε ισχύ κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, στις 5 Οκτωβρίου 2018, εάν οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Κεφαλαίου ψηφίσουν υπέρ της προτεινόμενης συγχώνευσης:

- στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση (η «ΕΓΣ») που θα πραγματοποιηθεί στις 13 Αυγούστου 2018 ή, εφόσον χρειαστεί,
- σε τυχόν εξ αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση (η «Εξ Αναβολής ΕΓΣ») που θα πραγματοποιηθεί στις 29 Αυγούστου 2018 (όπως περιγράφεται αναλυτικά στη συνέχεια).

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

---

## **A 5. Κανόνες σχετικά με τη μεταβίβαση του Ενεργητικού**

Εάν η προτεινόμενη συγχώνευση εγκριθεί από την απαιτούμενη πλειοψηφία των Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, το Ενεργητικό του Απορροφώμενου Κεφαλαίου θα μεταβιβαστεί στο Απορροφών Κεφάλαιο. Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, όλοι οι Μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Κεφαλαίου θα έχουν δικαίωμα να λάβουν Μεριδία στο Απορροφών Κεφάλαιο τη δεδομένη χρονική στιγμή.

Στο Προσάρτημα 1 της παρούσας εγκυκλίου, παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία για τη ή τις σχετικές κατηγορίες Μεριδίων στο Απορροφών Κεφάλαιο, στην ή στις οποίες θα λάβετε Μεριδία εάν αποφασίσετε να μην προβείτε σε εξαγορά/αλλαγή πριν από την προτεινόμενη συγχώνευση.

---

## **B. Διαδικαστικά θέματα που συνδέονται με την προτεινόμενη συγχώνευση**

Θα ζητηθεί από τους Μεριδιούχους του Απορροφώμενου Κεφαλαίου να εξετάσουν το ενδεχόμενο ειδικής απόφασης για την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης σε ΕΓΣ του Απορροφώμενου Κεφαλαίου.

Εσωκλείεται πρόσκληση στην ΕΓΣ του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (Προσάρτημα 3), η οποία θα πραγματοποιηθεί στις 13 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας), στα γραφεία του Διαχειριστή, στη διεύθυνση Central Quay, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland.

Κατά την ΕΓΣ του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, θα ζητηθεί από τους Μεριδιούχους να εξετάσουν ως ειδικό θέμα προς συζήτηση την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης. Για να ισχύει η προτεινόμενη συγχώνευση, η ειδική απόφαση προϋποθέτει την έγκριση από τα τρία τέταρτα των παρισταμένων που ψηφίζουν αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου. Δύο Μεριδιούχοι, οι οποίοι παρίστανται αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου και κατέχουν συνολικά το ένα δέκατο της αξίας όλων των εκδοθέντων Μεριδίων τη δεδομένη χρονική στιγμή για το Απορροφώμενο Κεφάλαιο, θα συνιστούν απαρτία στην ΕΓΣ του Απορροφώμενου Κεφαλαίου.

Εάν δεν επιτευχθεί απαρτία στην ΕΓΣ, θα συγκληθεί Εξ Αναβολής ΕΓΣ σύμφωνα με την Ιδρυτική Πράξη. Η Εξ Αναβολής ΕΓΣ θα πραγματοποιηθεί τουλάχιστον δεκαπέντε ημέρες μετά την ΕΓΣ, την ίδια ώρα και στο ίδιο μέρος όπως αναφέρεται στο Προσάρτημα 3. Απαιτείται και πάλι η έγκριση της απόφασης από τα τρία τέταρτα των παρισταμένων που ψηφίζουν αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου. Η απαρτία για την Εξ Αναβολής ΕΓΣ θα είναι οι Μεριδιούχοι που παρίστανται αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους.

**Εάν δεν μπορείτε να παραστείτε αυτοπροσώπως στην ΕΓΣ, μπορείτε να ψηφίσετε χρησιμοποιώντας το εσωκλειόμενο δελτίο εξουσιοδότησης (Προσάρτημα 4).** Το συγκεκριμένο δελτίο εξουσιοδότησης προορίζεται για χρήση σε σχέση με την ΕΓΣ του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (το «Δελτίο Εξουσιοδότησης»). Θα πρέπει να συμπληρωθεί και να επιστραφεί σύμφωνα με τις συνοδευτικές οδηγίες, ώστε να διασφαλιστεί η παραλαβή του το συντομότερο δυνατόν και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο 48 ώρες πριν από την καθορισμένη ώρα σύγκλησης της ΕΓΣ, δηλαδή πριν από τις 10 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας).

Οι Μεριδιούχοι έχουν την επιλογή να επιστρέψουν υπογεγραμμένο αντίγραφο του Δελτίου Εξουσιοδότησης:

- στη διεύθυνση Link Asset Services, Link Registrars Limited, PO Box 7117, Dublin 2, Ireland (εάν αποσταλεί ταχυδρομικώς) ή
- στη διεύθυνση Link Asset Services, Link Registrars Limited, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Ireland (εάν παραδοθεί ιδιοχείρως) ή μέσω φαξ στον αριθμό +353 1 224 0700.

**Η συμπλήρωση και η επιστροφή του Δελτίου Εξουσιοδότησης δεν σας εμποδίζει να παραστείτε και να ψηφίσετε αυτοπροσώπως στην ΕΓΣ.** Τα Δελτία Εξουσιοδότησης που θα παραληφθούν για την





ΕΓΣ θα χρησιμοποιηθούν για την ψηφοφορία στην Εξ Αναβολής ΕΓΣ, εκτός εάν μεσολαβήσει η ανάκλησή τους με γραπτή ενημέρωση του Υπευθύνου Τήρησης Μητρώου και Μεταβιβάσεων.

Πρέπει να σημειωθεί ότι:

- Εάν η ειδική απόφαση εγκριθεί με την απαιτούμενη πλειοψηφία, **η προτεινόμενη συγχώνευση θα είναι δεσμευτική για όλους τους Μεριδιούχους**, συμπεριλαμβανομένων των Μεριδιούχων που ψήφισαν κατά της απόφασης ή απείχαν εντελώς από την ψηφοφορία. Μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, θα ενημερωθείτε γραπτώς για τον αριθμό Μεριδίων που θα εκδοθούν για εσάς στο Απορροφών Κεφάλαιο. Σε κάθε περίπτωση, τα αποτελέσματα της ΕΓΣ θα δημοσιευτούν στη διαδικτυακή τοποθεσία του Διαχειριστή.
- Εάν δεν ψηφιστεί η απόφαση, θα ενημερωθείτε αναλόγως.

---

## Γ. Άλλα θέματα που αφορούν την προτεινόμενη συγχώνευση

---

### Γ 1. Δικαίωμα εγγραφής για Μεριδία ή/και εξαγοράς Μεριδίων ή αλλαγής Μεριδίων

Εάν η προτεινόμενη συγχώνευση δεν ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις σας, έχετε τη δυνατότητα ανά πάσα στιγμή έως και τις 2 Οκτωβρίου 2018 και ώρα 12:00 μ.μ. (ώρα Ιρλανδίας):

- να εξαγοράσετε τα Μεριδιά σας, με διαδικασία που θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του ενημερωτικού δελτίου των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2 χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς ή
- να επωφεληθείτε από την αλλαγή χωρίς έξοδα της σχετικής κατηγορίας Μεριδίων σε άλλο υποκεφάλαιο που ανήκει στην Οικογένεια Διασυνοριακών Προϊόντων Invesco (Invesco Cross-Border Product Range) με έδρα στην Ιρλανδία και στο Λουξεμβούργο (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης και των απαιτήσεων καταλληλότητας που ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο του αντίστοιχου κεφαλαίου, καθώς και της έγκρισης του συγκεκριμένου κεφαλαίου προς πώληση στη δικαιοδοσία σας). Σε ό,τι αφορά τις αλλαγές σε άλλα υποκεφάλαια με έδρα στην Ιρλανδία, συνιστάται στους Μεριδιούχους να λάβουν υπ' όψιν την ευρύτερη πρόθεση για απλοποίηση του τρόπου προσφοράς των διασυνοριακών κεφαλαίων Invesco και τις άλλες συγχωνεύσεις που προγραμματίζονται για τον σκοπό αυτό. Μην διστάσετε να επικοινωνήσετε με την Investor Services Team, IFDS Dublin στον αριθμό +353 1 439 8100 (επιλογή 2), με τον τοπικό σας πράκτορα ή το τοπικό γραφείο της Invesco.

Επισημαίνεται ότι η εξαγορά θα ισοδυναμεί με διάθεση της συμμετοχής σας στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο και ενδέχεται να υφίστανται φορολογικές επιπτώσεις.

Έχετε τυχόν αμφιβολίες σε σχέση με την προσωπική σας φορολογική κατάσταση; Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να απευθυνθείτε στους επαγγελματίες συμβούλους σας.

Μπορείτε επίσης να συνεχίσετε να πραγματοποιείτε εγγραφές ή αλλαγές στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο έως και τις 2 Οκτωβρίου 2018 και ώρα 12:00 μ.μ. (ώρα Ιρλανδίας).

Από τις 3 Οκτωβρίου 2018 έως τις 5 Οκτωβρίου 2018, συμπεριλαμβανομένων και των δύο ημερομηνιών, τυχόν συναλλαγές στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο θα ανασταλούν προσωρινά, ώστε να διεξαχθεί αποτελεσματικά η διαδικασία της συγχώνευσης.

Αφότου ολοκληρωθεί η προτεινόμενη συγχώνευση και γίνετε Μεριδιούχος του Απορροφώντος Κεφαλαίου, μπορείτε να εξαγοράσετε τα Μεριδιά σας στο Απορροφών Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις συνήθεις διαδικασίες που παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο των Κεφαλαίων Invesco.

---

## Γ 2. Κόστος

Δεν υπάρχουν αναπόσβεστα αρχικά έξοδα σε σχέση με το Απορροφώμενο Κεφάλαιο.

**Ο Διαχειριστής θα αναλάβει τις δαπάνες που προκύπτουν σε σχέση με την προτεινόμενη συγχώνευση και τη μεταβίβαση του Ενεργητικού του Απορροφώμενου Κεφαλαίου στο Απορροφών Κεφάλαιο.** Σε αυτές περιλαμβάνονται τα νομικά έξοδα, τα έξοδα συμβούλου και τα διοικητικά έξοδα, τα έξοδα σύγκλησης της συνέλευσης των Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και τα έξοδα που συνδέονται με την προετοιμασία και την υλοποίηση της προτεινόμενης συγχώνευσης.

Ο Διαχειριστής θα αναλάβει τα έξοδα που συνδέονται με τη μεταβίβαση του Ενεργητικού του Απορροφώμενου Κεφαλαίου στο Απορροφών Κεφάλαιο (όπως έξοδα συναλλαγών χρηματιστή, τυχόν τέλη χαρτοσήμου και άλλους φόρους ή δασμούς), εάν υπάρχουν.

---

## Γ 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 Απορροφώντος Κεφαλαίου, σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών καταγωγής, διαμονής, έδρας ή σύστασής τους.

---

## Δ. Διαθεσιμότητα εγγράφων και πληροφοριών σχετικά με το Απορροφώμενο Κεφάλαιο και το Απορροφών Κεφάλαιο

**Για τους Μεριδιούχους στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στην Ελβετία, όπως απαιτείται από τους ισχύοντες κανονισμούς, εσωκλείεται αντιγράφο του ΚIID της ή των κατηγοριών Μεριδίων του Απορροφώντος Κεφαλαίου, στις οποίες θα συγχωνευτούν τα Μεριδιά σας (εάν εγκριθεί η προτεινόμενη συγχώνευση και εάν επιλέξετε να μην εξαγοράσετε/αλλάξετε τα Μεριδιά σας πριν από την προτεινόμενη συγχώνευση). Περιέχει σημαντικές βασικές πληροφορίες σχετικά με το Απορροφών Κεφάλαιο.**

Έχετε υπ' όψιν ότι το Απορροφών Κεφάλαιο ενδέχεται να διαθέτει άλλες κατηγορίες Μεριδίων με διαφορετικά χαρακτηριστικά. Σας συνιστούμε να διαβάσετε προσεκτικά τα σχετικά ΚIIDs του Απορροφώντος Κεφαλαίου.

Η αγγλική έκδοση όλων των ΚIIDs του Απορροφώντος Κεφαλαίου θα είναι διαθέσιμη στη διαδικτυακή τοποθεσία της Invesco Management S.A., της Εταιρείας Διαχείρισης των Κεφαλαίων Invesco ([www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu)), και, εφόσον υφίστανται, οι μεταφράσεις των ΚIIDs θα είναι διαθέσιμες στις διαδικτυακές τοποθεσίες των τοπικών γραφείων της Invesco, στη διεύθυνση [www.invesco.com](http://www.invesco.com), πριν από την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος. Μπορείτε επίσης να ζητήσετε όλα τα αντίτυπα των ΚIIDs από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης των Κεφαλαίων Invesco ή από την Investor Services Team, IFDS Dublin στον αριθμό +353 1 439 8100 (επιλογή 2).

**Χρειάζεστε πρόσθετες πληροφορίες;**

**Το ενημερωτικό δελτίο για τα Κεφάλαια Invesco περιέχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Απορροφών Κεφάλαιο.** Είναι διαθέσιμο στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης των Κεφαλαίων Invesco. Όπως απαιτείται από την τοπική νομοθεσία, είναι επίσης διαθέσιμο στις διαδικτυακές τοποθεσίες των τοπικών γραφείων της Invesco, στη διεύθυνση [www.invesco.com](http://www.invesco.com).



Αντίτυπα του Καταστατικού, των τελευταίων ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων, καθώς και του ενημερωτικού δελτίου για τα Κεφάλαια Invesco διατίθενται δωρεάν κατόπιν αιτήματος:

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

**Θα θέλατε να λάβετε τυχόν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση;** Μην διστάσετε να στείλετε το αίτημά σας στην έδρα του Διαχειριστή ή της Εταιρείας Διαχείρισης των Κεφαλαίων Invesco.

Επιπρόσθετα, επισημαίνεται ότι, βάσει των Κανονισμών ΟΣΕΚΑ, ο Θεματοφύλακας του Απορροφώμενου Κεφαλαίου απαιτείται να επαληθεύει ορισμένα ζητήματα που αφορούν την προτεινόμενη συγχώνευση και οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και του Απορροφώντος Κεφαλαίου να επικυρώνουν ζητήματα σχετικά με την αποτίμηση του Ενεργητικού και τη μέθοδο υπολογισμού της αναλογίας ανταλλαγής, τα οποία περιγράφονται ανωτέρω. Δικαιούστε να λάβετε, χωρίς επιβάρυνση, αντίτυπο της έκθεσης που κατήρτισαν οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και του Απορροφώντος Κεφαλαίου, το οποίο μπορείτε να λάβετε με τον ίδιο τρόπο και από το ίδιο σημείο που αναφέρεται στην ανωτέρω παράγραφο.

---

## **Ε. Σύσταση**

Για τους λόγους που αναλύθηκαν προηγουμένως στην παρούσα εγκύκλιο, τα Μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι η προτεινόμενη συγχώνευση και η προτεινόμενη μεταβίβαση του Ενεργητικού του Απορροφώμενου Κεφαλαίου στο Απορροφών Κεφάλαιο είναι προς το μακροπρόθεσμο βέλτιστο συμφέρον των Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου και, κατά συνέπεια, συνιστούν να ψηφίσετε υπέρ της προτεινόμενης συγχώνευσης. Τα Μέλη του ΔΣ ευελπιστούν ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε την επένδυσή σας στο Απορροφών Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Επισημαίνεται ότι ο Θεματοφύλακας του Απορροφώμενου Κεφαλαίου είναι ικανοποιημένος με την προτεινόμενη συγχώνευση και έχει επιβεβαιώσει ορισμένα θέματα στην Κεντρική Τράπεζα, όπως απαιτείται από τους Κανονισμούς ΟΣΕΚΑ.

Έχετε τυχόν απορίες ή προβληματισμούς σχετικά με τα προαναφερθέντα; **Επικοινωνήστε με την Investor Services Team**, IFDS Dublin στον αριθμό +353 1 439 8100 (επιλογή 2), **με τον τοπικό σας πράκτορα ή το τοπικό γραφείο της Invesco.**

### **Πρόσθετες Πληροφορίες**

- **Για τους Μεριδιούχους στη Γερμανία:** Εάν ενεργείτε ως διανομέας για πελάτες στη Γερμανία, σας ενημερώνουμε ότι είστε υποχρεωμένοι να προωθήσετε τη συνοπτική παρουσίαση της προτεινόμενης συγχώνευσης που παρέχεται από τον Διαχειριστή στους τελικούς πελάτες σας με κάποιο σταθερό μέσο.
- **Για τους Μεριδιούχους στην Ελβετία:** Το Ενημερωτικό Δελτίο, τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές και η Ιδρυτική Πράξη των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2, καθώς και οι ετήσιες και οι εξαμηνιαίες εκθέσεις των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2, διατίθενται δωρεάν από την Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zurich, τον αντιπρόσωπο στην Ελβετία, και την BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, τον πράκτορα πληρωμών στην Ελβετία.

- **Για τους Μεριδιούχους στο Ηνωμένο Βασίλειο:** Για τους σκοπούς του Νόμου περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών του 2000 (ο «FSMA») του Ηνωμένου Βασιλείου, η παρούσα επιστολή εκδόθηκε από την Invesco Global Investment Funds Limited, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας και τελεί υπό την εποπτεία της ρυθμιστικής αρχής Financial Conduct Authority (Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς), εκ μέρους της Invesco Global Asset Management DAC, του Παγκόσμιου Διανομέα των Κεφαλαίων Invesco Σειρά 2. Για τους σκοπούς της νομοθεσίας του Ηνωμένου Βασιλείου, το Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond αποτελεί αναγνωρισμένο οργανισμό σύμφωνα με το άρθρο 264 του FSMA. Όλες ή οι περισσότερες από τις προστατευτικές διατάξεις του κανονιστικού συστήματος του Ηνωμένου Βασιλείου για την προστασία των ιδιωτών πελατών, δεν ισχύουν για τα υπεράκτια Κεφάλαια Invesco Σειρά 2, δεν θα είναι διαθέσιμη η αποζημίωση που προβλέπεται από το Πρόγραμμα Αποζημίωσης Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (Financial Services Compensation Scheme) του Ηνωμένου Βασιλείου και δεν ισχύουν τα δικαιώματα ακύρωσης που ισχύουν στο Ηνωμένο Βασίλειο.

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

Με εκτίμηση,



---

Μέλος του ΔΣ  
για λογαριασμό και εκ μέρους της  
Invesco Global Asset Management DAC



## Προσάρτημα 1

### Βασικές διαφορές ανάμεσα στο Απορροφώμενο Κεφάλαιο και στο Απορροφών Κεφάλαιο

Οι όροι με κεφαλαίο αρχικό γράμμα που χρησιμοποιούνται στο παρόν Προσάρτημα για να περιγράψουν το Απορροφώμενο Κεφάλαιο και το Απορροφών Κεφάλαιο θα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στα ενημερωτικά δελτία για τα Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 και τα Κεφάλαια Invesco, αντίστοιχα.

Αυτός ο πίνακας παρουσιάζει λεπτομερώς τις βασικές διαφορές ανάμεσα στο Απορροφώμενο και στο Απορροφών Κεφάλαιο, οι οποίες άπτονται των ενδιαφερόντων και των συμφερόντων σας. Τα πλήρη στοιχεία για το Απορροφώμενο και το Απορροφών Κεφάλαιο παρατίθενται στα ενημερωτικά δελτία για τα Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 και τα Κεφάλαια Invesco, αντίστοιχα. Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική, συμπεριλαμβανομένων της χρήσης παραγώγων, του προφίλ κινδύνου, του Διαχειριστή Επενδύσεων, του Νομίسمatos Βάσης, της ονομασίας κάθε κατηγορίας Μεριδίων, των ισχυουσών προμηθειών και των λειτουργικών χαρακτηριστικών, όπως το Σημείο Διακοπής Συναλλαγών, ο υπολογισμός της ΚΑΕ και η Πολιτική Διανομής (εκτός από τις ημερομηνίες αναγγελίας και καταβολής διανομών, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη συνέχεια), είναι ίδια για το Απορροφώμενο Κεφάλαιο και για το Απορροφών Κεφάλαιο.

	<b>Το Απορροφώμενο Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>	<b>Το Απορροφών Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>
<b>Όνομα του κεφαλαίου ομπρέλα</b>	Κεφάλαια Invesco Σειρά 2	Κεφάλαια Invesco
<b>Διαθέσιμες κατηγορίες Μεριδίων</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ A (AUD Hgd) - μηνιαίας διανομής-1 (ISIN: IE00BMMV7N66)</li> <li>■ A (CHF Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00BCKFCN54)</li> <li>■ A (SEK Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00BCKFCQ85)</li> <li>■ A (CAD Hgd) - μηνιαίας διανομής-1 (ISIN: IE00BMMV7P80)</li> <li>■ A (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής (ISIN: IE00BMMV7700)</li> <li>■ A (EUR Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00B01VQC58)</li> <li>■ A (EUR Hgd) - μηνιαίας διανομής (ISIN: IE00B4N7YF84)</li> <li>■ A (HKD) - μηνιαίας διανομής (ISIN: IE00B4V2DR00)</li> <li>■ A (USD) - μηνιαίας διανομής-1 (ISIN: IE00BD762C72)</li> <li>■ A (USD) - σταθερής μηνιαίας διανομής (ISIN: IE00B01VQ362)</li> <li>■ A (USD) - εξαμηνιαίας διανομής (ISIN: IE0001673817)</li> <li>■ C (CHF Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00BCKFCP78)</li> <li>■ C (EUR Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00B01VQG96)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ A (AUD Hgd) - μηνιαίας διανομής-1 (ISIN: LU1775953653)</li> <li>■ A (CHF Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775954032)</li> <li>■ A (SEK Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775954974)</li> <li>■ A (CAD Hgd) - μηνιαίας διανομής-1 (ISIN: LU1775953810)</li> <li>■ A (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής (ISIN: LU1775954461)</li> <li>■ A (EUR Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775954206)</li> <li>■ A (EUR Hgd) - μηνιαίας διανομής (ISIN: LU1775954628)</li> <li>■ A (HKD) - μηνιαίας διανομής (ISIN: LU1775955435)</li> <li>■ A (USD) - μηνιαίας διανομής-1 (ISIN: LU1775955609)</li> <li>■ A (USD) - σταθερής μηνιαίας διανομής (ISIN: LU1775955278)</li> <li>■ A (USD) - εξαμηνιαίας διανομής (ISIN: LU1775955864)</li> <li>■ C (CHF Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775956086)</li> <li>■ C (EUR Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775956243)</li> </ul>

	<b>Το Απορροφώμενο Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>	<b>Το Απορροφών Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ C (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής (ISIN: IE00BD05J754)</li> <li>■ C (GBP Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00BD9G1B74)</li> <li>■ C (USD) - σώρευσης (ISIN: IE00BMMV7C51)</li> <li>■ C (USD) - εξαμηνιαίας διανομής (ISIN: IE0001678089)</li> <li>■ Z (EUR Hgd) - σώρευσης (ISIN: IE00BZBYFR74)</li> <li>■ Z (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής (ISIN: IE00BBPJ767)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ C (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής (ISIN: LU1775956599)</li> <li>■ C (GBP Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775956755)</li> <li>■ C (USD) - σώρευσης (ISIN: LU1775956912)</li> <li>■ C (USD) - εξαμηνιαίας διανομής (ISIN: LU1775957134)</li> <li>■ Z (EUR Hgd) - σώρευσης (ISIN: LU1775957308)</li> <li>■ Z (EUR Hgd) - ετήσιας διανομής (ISIN: LU1775957563)</li> </ul>
<b>Δομή</b>	Καταπίστευμα μεριδίων (unit trust)	SICAV
<b>Χώρα σύστασης</b>	Ιρλανδία	Λουξεμβούργο
<b>Εργάσιμη(ες) Ημέρα(ες)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα των τραπεζών στην Ιρλανδία, εκτός εάν τη συγκεκριμένη εργάσιμη ημέρα των τραπεζών στην Ιρλανδία δεν λειτουργούν ο Παγκόσμιος Διανομέας και ο Υπεύθυνος Τήρησης Μητρώου και Μεταβιβάσεων λόγω διακοπών από μεταφορά της 25ης/26ης Δεκεμβρίου ή/και της 1ης Ιανουαρίου κάθε έτους.</li> <li>■ Προς αποφυγή αμφιβολιών και εκτός εάν αποφασίσουν διαφορετικά τα Μέλη του ΔΣ, η Μεγάλη Παρασκευή και η 24η Δεκεμβρίου κάθε έτους, ή οποιεσδήποτε άλλες ημερομηνίες καθοριστούν από τα Μέλη του ΔΣ και κοινοποιηθούν εκ των προτέρων στους Μεριδιούχους, δεν είναι Εργάσιμες Ημέρες.</li> </ul> <p>Κατ' επέκταση, οι διαπαραπομπές στο Ενημερωτικό Δελτίο για την Εργάσιμη Ημέρα θα ερμηνεύονται σύμφωνα με τα προαναφερθέντα (όπως ο ορισμός της Ημερομηνίας Διακανονισμού και του Σημείου Αποτίμησης).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα των τραπεζών στο Λουξεμβούργο, εκτός εάν τη συγκεκριμένη εργάσιμη ημέρα των τραπεζών στο Λουξεμβούργο δεν λειτουργούν ο Παγκόσμιος Διανομέας και ο Φορέας Επεξεργασίας Δεδομένων λόγω διακοπών από μεταφορά της 25ης/26ης Δεκεμβρίου ή/και της 1ης Ιανουαρίου κάθε έτους.</li> <li>■ Προς αποφυγή αμφιβολιών και εκτός εάν αποφασίσουν διαφορετικά τα Μέλη του ΔΣ, η Μεγάλη Παρασκευή και η 24η Δεκεμβρίου κάθε έτους, ή οποιεσδήποτε άλλες ημερομηνίες καθοριστούν από τα Μέλη του ΔΣ και κοινοποιηθούν στους Μεριδιούχους, δεν είναι Εργάσιμες Ημέρες.</li> </ul> <p>Κατ' επέκταση, οι διαπαραπομπές στο Ενημερωτικό Δελτίο για την Εργάσιμη Ημέρα θα ερμηνεύονται σύμφωνα με τα προαναφερθέντα (όπως ο ορισμός της Ημερομηνίας Διακανονισμού και του Σημείου Αποτίμησης).</p>
<b>Πιθανοί περιορισμοί στις εξαγορές</b>	Ο Διαχειριστής μπορεί, με την έγκριση του Θεματοφύλακα, να δώσει εντολή στον Υπεύθυνο Τήρησης Μητρώου και Μεταβιβάσεων να περιορίσει τον συνολικό αριθμό των Μεριδίων ενός Κεφαλαίου που μπορούν να εξαγοραστούν οποιαδήποτε Εργάσιμη Ημέρα στο 10% (ή όποιο υψηλότερο ποσοστό μπορεί	Η SICAV μπορεί να περιορίσει τον συνολικό αριθμό Μεριδίων ενός Κεφαλαίου που μπορούν να εξαγοραστούν οποιαδήποτε Εργάσιμη Ημέρα σε έναν αριθμό που θα αντιπροσωπεύει το 10% της ΚΑΕ ενός Κεφαλαίου. Ο περιορισμός εφαρμόζεται αναλογικά σε όλους τους Μεριδιούχους του σχετικού Κεφαλαίου που έχουν υποβάλει



	<b>Το Απορροφώμενο Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>	<b>Το Απορροφών Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>
	<p>να καθορίσει ο Διαχειριστής σε οποιαδήποτε ειδική περίπτωση, με την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας) του συνολικού αριθμού των εκδοθέντων Μεριδίων για το συγκεκριμένο Κεφάλαιο. Ο περιορισμός εφαρμόζεται αναλογικά σε όλους τους Μεριδιούχους του σχετικού Κεφαλαίου που έχουν υποβάλει αίτημα εξαγοράς κατά ή έως αυτή την Εργάσιμη Ημέρα, ώστε το ποσοστό εξαγοράς της κάθε συμμετοχής που έχει ζητηθεί να είναι ίδιο για όλους αυτούς τους Μεριδιούχους. Όσα Μεριδία δεν εξαγοραστούν οποιαδήποτε συγκεκριμένη Εργάσιμη Ημέρα, εξαιτίας αυτού του περιορισμού, θα μεταφέρονται για εξαγορά στην επόμενη Εργάσιμη Ημέρα για το σχετικό Κεφάλαιο. Κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας, αιτήματα εξαγοράς που μετατίθενται σε μεταγενέστερο χρόνο θα συνυπολογίζονται με άλλα αιτήματα εξαγοράς ανά Εργάσιμη Ημέρα. Αιτήματα εξαγοράς που μετατίθενται σε μεταγενέστερο χρόνο δεν θα έχουν προτεραιότητα έναντι των άλλων αιτημάτων εξαγοράς που λαμβάνονται μια δεδομένη Εργάσιμη Ημέρα και θα διεκπεριώνονται στο πλαίσιο του εναπομείναντος σχετικού υπολοίπου, όπως εάν είχε υποβληθεί ένα ακόμα αίτημα εξαγοράς από τον ενδιαφερόμενο Μεριδιούχο για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και, εάν είναι απαραίτητο, για μετέπειτα Εργάσιμες Ημέρες.</p>	<p>αίτημα εξαγοράς κατά ή έως αυτή την Εργάσιμη Ημέρα, ώστε το ποσοστό εξαγοράς της κάθε συμμετοχής που έχει ζητηθεί να είναι ίδιο για όλους αυτούς τους Μεριδιούχους. Όσα Μεριδία δεν εξαγοραστούν οποιαδήποτε συγκεκριμένη Εργάσιμη Ημέρα, εξαιτίας αυτού του περιορισμού, θα μεταφέρονται για εξαγορά στην επόμενη Εργάσιμη Ημέρα για το σχετικό Κεφάλαιο. Κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας, αιτήματα εξαγοράς που μετατίθενται σε μεταγενέστερο χρόνο θα συνυπολογίζονται με άλλα αιτήματα εξαγοράς ανά Εργάσιμη Ημέρα. Αιτήματα εξαγοράς που μετατίθενται σε μεταγενέστερο χρόνο δεν θα έχουν προτεραιότητα έναντι των άλλων αιτημάτων εξαγοράς που λαμβάνονται μια δεδομένη Εργάσιμη Ημέρα και θα διεκπεριώνονται στο πλαίσιο του εναπομείναντος σχετικού υπολοίπου, όπως εάν είχε υποβληθεί ένα ακόμα αίτημα εξαγοράς από τον ενδιαφερόμενο Μεριδιούχο για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και, εάν είναι απαραίτητο, για μετέπειτα Εργάσιμες Ημέρες.</p>
<b>Λογιστική ημερομηνία</b>	Η τελευταία ημέρα του Νοεμβρίου	Η τελευταία ημέρα του Φεβρουαρίου
<b>Πολιτική Διανομής</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ετήσια Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Νοεμβρίου</li> <li>■ Εξαμηνιαία Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Νοεμβρίου και του Μαΐου</li> <li>■ Τριμηνιαία Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Νοεμβρίου, του Φεβρουαρίου, του Μαΐου και του Αυγούστου</li> <li>■ Μηνιαία Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα κάθε μήνα</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ετήσια Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Φεβρουαρίου</li> <li>■ Εξαμηνιαία Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Φεβρουαρίου και του Αυγούστου</li> <li>■ Τριμηνιαία Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του Φεβρουαρίου, του Μαΐου, του Αυγούστου και του Νοεμβρίου</li> <li>■ Μηνιαία Διανομή – η τελευταία Εργάσιμη Ημέρα κάθε μήνα</li> </ul>

	<b>Το Απορροφώμενο Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>	<b>Το Απορροφών Κεφάλαιο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond</b>
<b>Διαχειριστής/Εταιρεία Διαχείρισης</b>	Invesco Global Asset Management DAC	Invesco Management S.A.
<b>Θεματοφύλακας/Αποθετήριο</b>	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Υποκατάστημα Λουξεμβούργου
<b>Υπεύθυνος Διοίκησης</b>	Invesco Global Asset Management DAC  Αναπληρωτής Υπεύθυνος Διοίκησης: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Υποκατάστημα Λουξεμβούργου
<b>Υπεύθυνος Τήρησης Μητρώου και Μεταβιβάσεων</b>	International Financial Data Services (Ireland) Limited	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. <b>Υπεύθυνος Επεξεργασίας Δεδομένων:</b> International Financial Data Services (Ireland) Limited
<b>Ελεγκτές</b>	PricewaterhouseCoopers (Ireland)	PricewaterhouseCoopers, Société cooperative (Luxembourg)

## Προσάρτημα 2

### Χρονοδιάγραμμα για την προτεινόμενη συγχώνευση

Σημαντικές ημερομηνίες	
Γεγονός	Ημερομηνία
Έκδοση εγγράφων για τους Μεριδιούχους	23 Απριλίου 2018
Τελευταία ημερομηνία και ώρα παραλαβής των Δελτίων Εξουσιοδότησης	στις 10 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) για την ΕΓΣ στις 26 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) για την Εξ Αναβολής ΕΓΣ
Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου	στις 13 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας)
Εξ Αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (εάν χρειαστεί)	στις 29 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας)
Τελευταία ημέρα συναλλαγών σε Μεριδία του Απορροφώμενου Κεφαλαίου (για παραλαβή αιτημάτων εγγραφής, εξαγοράς ή αλλαγής)	2 Οκτωβρίου 2018
Τελευταία αποτίμηση του Απορροφώμενου Κεφαλαίου	στις 5 Οκτωβρίου 2018 και ώρα 12:00 μ.μ. (ώρα Ιρλανδίας)
Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος	5 Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη ημερομηνία ενδέχεται να αποφασίσουν τα Μέλη του ΔΣ, η οποία μπορεί να είναι έως τέσσερις (4) εβδομάδες αργότερα, κατόπιν έγκρισης της εν λόγω μεταγενέστερης ημερομηνίας από τους σχετικούς ρυθμιστικούς φορείς και άμεσης κοινοποίησής της στους Μεριδιούχους γραπτώς.
Πρώτη ημέρα συναλλαγών σε Μεριδία που έχουν εκδοθεί στο Απορροφών Κεφάλαιο δυνάμει της προτεινόμενης συγχώνευσης	8 Οκτωβρίου 2018
Γραπτή βεβαίωση που εκδίδεται για τους Μεριδιούχους και τους ενημερώνει σχετικά με την αναλογία ανταλλαγής και τον αριθμό των Μεριδίων στο Απορροφών Κεφάλαιο	Το αργότερο 21 ημέρες μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος

---

## Προσάρτημα 3

### Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων του κεφαλαίου «Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 – Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond»

Ιρλανδία, 23 Απριλίου 2018

Με την παρούσα προσκαλείστε σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση (η «ΕΓΣ») των Μεριδιούχων του κεφαλαίου «Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 – Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond» (το «Κεφάλαιο») στις 13 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) που θα πραγματοποιηθεί στα γραφεία της Invesco Global Asset Management DAC, Central Quay, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, με την εξής ημερήσια διάταξη:

#### Μοναδικό θέμα για απόφαση

Έγκριση, με βάση την κοινή πρόταση συγχώνευσης, της συγχώνευσης του Κεφαλαίου στο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond, ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco.

#### Ψηφοφορία

Η ΕΓΣ θα προϋποθέτει:

- Απαρτία δύο Μεριδιούχων του Κεφαλαίου, οι οποίοι παρίστανται αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου και κατέχουν συνολικά το ένα δέκατο της αξίας όλων των εκδοθέντων Μεριδίων τη δεδομένη χρονική στιγμή για το Απορροφώμενο Κεφάλαιο, και
- Πλειοψηφία υπέρ της απόφασης από τα τρία τέταρτα των παρισταμένων στην ΕΓΣ που ψηφίζουν αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου.

Εάν η Συνέλευση αδυνατεί να συζητήσει και να ψηφίσει επί της προαναφερθείσας πρότασης λόγω έλλειψης απαρτίας, θα συγκληθεί νέα συνέλευση (η «ΕΞ Αναβολής ΕΓΣ») δεκαπέντε ημέρες μετά την ΕΓΣ, την ίδια ώρα και στο ίδιο μέρος προκειμένου να συζητηθούν και να ψηφιστούν τα ίδια θέματα ημερήσιας διάταξης. Η απαρτία για την ΕΞ Αναβολής ΕΓΣ θα είναι οι Μεριδιούχοι που παρίστανται αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου στην ΕΞ Αναβολής ΕΓΣ, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, και θα προϋποθέτει πλειοψηφία υπέρ της απόφασης από τα τρία τέταρτα των παρισταμένων που ψηφίζουν αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου.

Τα δελτία εξουσιοδότησης (βλ. κατωτέρω, στην ενότητα «Διαδικασία Ψηφοφορίας») που έχουν ήδη παραληφθεί για την ΕΓΣ, η οποία θα πραγματοποιηθεί στις 13 Αυγούστου 2018, θα χρησιμοποιηθούν για την ψηφοφορία στην ΕΞ Αναβολής ΕΓΣ, εάν χρειαστεί, η οποία θα συγκληθεί στις 29 Αυγούστου 2018, την ίδια ώρα και στο ίδιο μέρος εκτός εάν μεσολαβήσει η ανάκλησή τους.

#### Διαδικασία Ψηφοφορίας

Όσοι Μεριδιούχοι δεν μπορούν να παραστούν στην ΕΓΣ, δικαιούνται να διορίσουν πληρεξούσιο για να παραστεί, να μιλήσει και να ψηφίσει εκ μέρους τους. Για τον σκοπό αυτό, **συμπληρώστε και επιστρέψτε το εσωκλειόμενο δελτίο εξουσιοδότησης** σύμφωνα με τις συνοδευτικές οδηγίες, ώστε το δελτίο εξουσιοδότησης να παραληφθεί το συντομότερο δυνατόν και, σε κάθε περίπτωση, το αργότερο 48 ώρες πριν από την προκαθορισμένη ώρα σύγκλησης της ΕΓΣ, δηλαδή πριν από τις 10 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) [και πριν από τις 26 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) στην περίπτωση της ΕΞ Αναβολής ΕΓΣ].

Ένας εταιρικός οργανισμός δύναται να διορίσει εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο για να παραστεί, να μιλήσει και να ψηφίσει για λογαριασμό του. Ο πληρεξούσιος ή ο εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος δεν χρειάζεται να είναι Μεριδιούχος. Οι Μεριδιούχοι έχουν την επιλογή **να επιστρέψουν υπογεγραμμένο αντίγραφο του δελτίου εξουσιοδότησης** στη διεύθυνση Link Asset Services, Link Registrars Limited, PO Box 7117, Dublin 2, Ireland



(εάν αποσταλεί ταχυδρομικώς), στη διεύθυνση Link Asset Services, Link Registrars Limited, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Ireland (εάν παραδοθεί ιδιοχειρώς) ή μέσω φαξ στον αριθμό +353 1 224 0700.

Η συμπλήρωση και η επιστροφή του δελτίου εξουσιοδότησης δεν σας εμποδίζει να παραστείτε και να ψηφίσετε αυτοπροσώπως στην ΕΓΣ.

**Για λογαριασμό του Διοικητικού Συμβουλίου της Invesco Global Asset Management DAC**

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a horizontal line at the bottom.

---

Εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος

## Προσάρτημα 4

### Δελτίο εξουσιοδότησης για Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μεριδιούχων του κεφαλαίου «Κεφάλαια Invesco Σειρά 2 – Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond» (το «Απορροφώμενο Κεφάλαιο»)

Εγώ/Εμείς \_\_\_\_\_

Στη διεύθυνση \_\_\_\_\_

Με την ιδιότητα \_\_\_\_\_

Μεριδιούχου/Μεριδιούχων του Απορροφώμενου Κεφαλαίου, διορίζω/διορίζουμε με το παρόν τον/την Πρόεδρο της συνέλευσης ή, σε περίπτωση απουσίας του/της, τους [ ● ], [ ● ], [ ● ], [ ● ], [ ● ], [ ● ], [ ● ], [ ● ], [ ● ] ή \_\_\_\_\_ ή \_\_\_\_\_ ως πληρεξούσιό/πληρεξουσίου μου/μας, ώστε να ψηφίσει/ψηφίσουν εκ μέρους μου/μας στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση του Κεφαλαίου που θα πραγματοποιηθεί στα γραφεία της Invesco Global Asset Management DAC, Central Quay, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, στις 13 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) και σε τυχόν εξ αναβολής συνέλευση αυτής.

Υπογραφή \_\_\_\_\_  
(ονοματεπώνυμο με κεφαλαία)

Υπογραφή \_\_\_\_\_  
(ονοματεπώνυμο με κεφαλαία)

Με ημερομηνία την \_\_\_\_\_ ημέρα του [ ● ]

Απόφαση Ειδικό θέμα προς συζήτηση	Υπέρ	Κατά
1. Έγκριση, με βάση την κοινή πρόταση συγχώνευσης, της συγχώνευσης του Απορροφώμενου Κεφαλαίου στο Κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Bond, ένα υποκεφάλαιο των Κεφαλαίων Invesco.		

Εάν επιθυμείτε το παρόν δελτίο να χρησιμοποιηθεί *υπέρ αυτής της Απόφασης*, σημειώστε «Χ» στο πλαίσιο ανωτέρω που βρίσκεται κάτω από τη στήλη «Υπέρ». Εάν επιθυμείτε το παρόν δελτίο να χρησιμοποιηθεί *κατά αυτής της Απόφασης*, σημειώστε «Χ» στο πλαίσιο ανωτέρω που βρίσκεται κάτω από τη στήλη «Κατά». Διαφορετικά, ο/η Πληρεξούσιος θα ψηφίσει κατά την κρίση του/της.



---

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Μπορείτε να διορίσετε πληρεξούσιο της δικής σας επιλογής, εάν εισαγάγετε το ονοματεπώνυμο του προσώπου που διορίζετε ως πληρεξούσιο (που δεν χρειάζεται να είναι Μεριδιούχος) στον προβλεπόμενο χώρο.
2. Εισαγάγετε το/τα ονοματεπώνυμο(α) και τη διεύθυνσή σας με ΚΕΦΑΛΑΙΑ, υπογράψτε και σημειώστε την ημερομηνία στο δελτίο.
3. Υποδείξτε με ένα «X» στο κατάλληλο πλαίσιο πώς επιθυμείτε να ψηφίσετε σε σχέση με κάθε απόφαση. Εάν δεν σημειώσετε τίποτα, ο/η πληρεξούσιός σας μπορεί να ψηφίσει ή να απόσχει κατά τη διακριτική του/της ευχέρεια. Για οποιοδήποτε άλλο θέμα δεν προσδιορίζεται στην Πρόσκληση σε Συνέλευση και θα προκύψει στη Συνέλευση, ο/η πληρεξούσιος θα ενεργήσει κατά τη διακριτική του/της ευχέρεια.
4. Εάν ο διορίζων είναι εταιρεία, το παρόν δελτίο πρέπει να φέρει την κοινή σφραγίδα ή να είναι στην κατοχή ενός ανώτερου στελέχους, δικηγόρου ή άλλου προσώπου που έχει γραπτή εξουσιοδότηση.
5. Στην περίπτωση συνδικαιούχων, η υπογραφή οποιουδήποτε δικαιούχου θα αρκεί, αλλά θα πρέπει να αναγράφονται τα ονοματεπώνυμα όλων των συνδικαιούχων. Στην περίπτωση που θα ψηφίσουν περισσότεροι από ένας συνδικαιούχοι, η ψήφος του μεριδιούχου, του οποίου το ονοματεπώνυμο εμφανίζεται πρώτο στο μητρώο των μεριδιούχων, θα γίνεται δεκτή με αποκλεισμό όλων των υπολοίπων.
6. Προκειμένου να είναι έγκυρο, το παρόν δελτίο (και, κατά περίπτωση, οποιοδήποτε πληρεξούσιο φέρει υπογραφή δικηγόρου ή άλλης αρχής, ή ένα επικυρωμένο από συμβολαιογράφο αντίγραφο αυτού) πρέπει να συμπληρωθεί και να κατατεθεί στην κατωτέρω διεύθυνση, το αργότερο 48 ώρες πριν από την προκαθορισμένη ώρα της συνέλευσης.
7. Τα δελτία εξουσιοδότησης πρέπει να επιστραφούν στη διεύθυνση Link Asset Services, Link Registrars Limited, PO Box 7117, Dublin 2, Ireland (εάν αποσταλούν ταχυδρομικώς), στη διεύθυνση Link Asset Services, Link Registrars Limited, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Ireland (εάν παραδοθούν ιδιοχείρως κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας) ή μέσω φαξ στον αριθμό +353 1 224 0700, και να παραληφθούν το αργότερο έως τις 10 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) για την ΕΓΣ [και πριν από τις 26 Αυγούστου 2018 και ώρα 11:00 π.μ. (ώρα Ιρλανδίας) στην περίπτωση της Εξ Αναβολής ΕΓΣ].
8. Εάν πραγματοποιηθούν τροποποιήσεις, θα πρέπει να συνοδεύονται από μονογραφή.
9. Εάν το παρόν μέσο υπογραφεί και επιστραφεί χωρίς καμία ένδειξη σχετικά με το πώς πρέπει να ψηφίσει το πρόσωπο που διορίσατε πληρεξούσιο, το εν λόγω πρόσωπο θα ασκήσει τη διακριτική του ευχέρεια σχετικά με το τι θα ψηφίσει και εάν θα απόσχει από την ψηφοφορία.
10. Η συμπλήρωση και η επιστροφή του παρόντος δελτίου εξουσιοδότησης δεν σας εμποδίζει να παραστείτε και να ψηφίσετε αυτοπροσώπως στη συνέλευση, εάν το επιθυμείτε.