

AMUNDI FUNDS (prej CAAM Funds)
Société d'investissement à capital variable
Sedež: 5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg
R.C.S. Luksemburg B- 68.806

PRENOVLJENI STATUT
Z DNE 11. januarja 2010, s pričetkom veljavnosti 2. marca 2010

POIMENOVANJE

1. člen

Med vpisniki in vsemi, ki bi lahko postali imetniki delnic, obstaja družba v obliki delniške družbe („société anonyme“), ki je investicijska družba s spremenljivim kapitalom („société d'investissement à capital variable“), z imenom „AMUNDI FUNDS“ (v nadaljnjem besedilu: Sklad).

TRAJANJE

2. člen

Sklad je ustanovljen za nedoločen čas.

CILJ

3. člen

Izključni cilj Sklada je naložiti denar, ki ga ima na voljo, v prenosljive vrednostne papirje vseh vrst in v druga dovoljena sredstva, kakor je opredeljeno v 41. členu zakona o kolektivnih naložbenih podjetjih z dne 20. decembra 2002 oziroma vsaki zakonodajni zamenjavi ali spremembi tega zakona (v nadaljnjem besedilu: zakon iz leta 2002), z namenom, da se razpršijo naložbena tveganja in se delničarjem zagotovijo rezultati upravljanja podskladov.

Sklad lahko izvaja ukrepe ali dejavnosti, ki jih smatra za potrebne pri doseganju in razvijanju svojega namena do polnega obsega, kot to dovoljuje zakon iz leta 2002.

SEDEŽ

4. člen

Sedež Sklada je v Luxembourggu, v Velikem vojvodstvu Luksemburg. Podružnice ali drugi uradi se lahko ustanovijo v Luksemburgu ali drugih državah na podlagi sklepa uprave Sklada (v nadaljnjem besedilu: uprava).

Če uprava določi, da so nastali izredni politični ali vojaški dogodki ali da so ti neizbežni, ki bi ovirali običajne dejavnosti, ki jih Sklad opravlja na svojem sedežu, ali enostavnost komunikacije med sedežem Sklada in osebami v tujini, se lahko sedež Sklada začasno prenese v tujino, dokler te izredne okoliščine popolnoma ne prenehajo; takšni začasni ukrepi ne vplivajo na poreklo Sklada, ki bo, ne glede na začasno premestitev sedeža, ostal luksemburška družba.

OSNOVNI KAPITAL – DELNICE – RAZREDI DELNIC

5. člen

Kapital Sklada predstavljajo kosovne delnice (v nadaljnjem besedilu: delnice) in je vedno enak skupnim čistim sredstvom Sklada, kot je opredeljeno v 22. členu tega statuta.

Minimalni kapital Sklada ne sme znašati manj kot milijon dvesto petdeset tisoč EUR (1.250.000,00 EUR).

Uprava ima dovoljenje brez omejitev, da v skladu s 23. členom tega statuta kadar koli dodeli in izda v celoti plačane delnice in dele registriranih delnic na podlagi čiste vrednosti sredstev na delnico zadevnega podsklada, določene v skladu z 22. členom tega statuta, ne da bi si obstoječi delničarji pridržali prednostno pravico do vpisa delnic, ki bodo izdane. Uprava lahko kateremu koli direktorju ali vodji Sklada, ki je ustrezno pooblaščen, ali kateri koli ustrezno pooblaščen drugi osebi dodeli nalogo, da sprejema vpisne zahtevke ter izroča in prejema plačila za takšne delnice, vendar vedno le znotraj omejitev, ki jih določa zakon.

Če Uprava tako določi, so lahko takšne delnice iz različnih podskladov (v nadaljnjem besedilu: podskladi) (ki so lahko, kot določi uprava, denominirane v različnih valutah), izržek iz izdaje delnic vsakega podsklada pa se (po odbitku vseh začetnih provizij in teoretičnih trgovalnih stroškov, ki so jim občasno zaračunani) v skladu s cilji iz 3. člena tega statuta vložijo v vrednostne papirje in druga dovoljena sredstva, ki ustrezajo geografskim območjem, gospodarskim panogam ali denarnim območjem oziroma vrstam lastniških vrednostnih papirjev ali dolžniških vrednostnih papirjev, kot občasno določi uprava za vsak podsklad.

Znotraj podskladov se delnice lahko delijo v več razredov (v nadaljnjem besedilu: razredi) in/ali kategorij (v nadaljnjem besedilu: kategorije), ki se lahko med drugim razlikujejo po politiki distribucije ali drugih lastnostih, kot se lahko odloči uprava. V skladu z zgoraj navedenim se lahko uprava odloči, da bo znotraj istega podsklada ali razreda delnic izdala dve kategoriji, pri čemer eno kategorijo predstavljajo akumulacijske delnice (v nadaljnjem besedilu: akumulacijske delnice), drugo kategorijo pa predstavljajo delnice z izplačilom dividend (v nadaljnjem besedilu: delnice z izplačilom dividend). Uprava lahko odloči, ali in od katerega dne bodo delnice katere koli od naštetih kategorij dane v prodajo; takšne delnice se izdajo pod pogoji, kot jih določi uprava.

Kapital Sklada se določi tako, da se v primeru podsklada, ki ni denominiran v EUR, čista sredstva, ki so pripisana vsakemu podskladu, navidezno izrazijo v EUR v skladu s 24. členom, kapital pa predstavljajo skupna čista sredstva vseh podskladov.

Sklad pripravi konsolidirane računovodske izkaze v EUR.

6. člen

Delnice se izdajo samo v registrirani obliki.

Delnice se izdajo le po sprejemu vpisnega zahtevka in plačila trgovalne cene za delnico, kot je določeno v 23. členu tega statuta. Vpisnik brez odlašanja pridobi potrdilo o svojem imetništvu delnic.

Morebitne dividende se izplačujejo delničarjem na naslove, navedene v delniški knjigi, ali na druge naslove, ki se jih sporoči upravi v pisni obliki.

Vse delnice, ki jih izda Sklad, se vpišejo v delniško knjigo, ki jo hrani Sklad oziroma druga oseba ali osebe, ki jih Sklad imenuje v ta namen; v delniški knjigi je navedeno ime vsakega imetnika delnic, njegovo državljanstvo ali izbrano stalno prebivališče (v primeru skupnih delničarjev le naslov prvega navedenega skupnega delničarja), če ga je sporočil Skladu, ter število delnic in podsklad, v katerega portfelju so te delnice. Po plačilu običajne provizije, ki jo odobri uprava za vpis vsakega drugega dokumenta, ki se nanaša ali vpliva na pravico do katere koli delnice, se vsak prenos delnice vpiše v delniško knjigo.

Za pravico do prenosa delnic ni omejitev in delnice niso obremenjene z zastavno pravico v korist Sklada.

Prenos delnic se izvrši z vpisom prenosa v delniško knjigo, ki ga izvrši Sklad po izdaji morebitnega certifikata ali certifikatov, ki predstavlja te delnice, na Sklad, skupaj z drugimi instrumenti in predpogoji za prenos, ki so za Sklad sprejemljivi.

Vsak delničar mora sporočiti Skladu naslov, na katerega lahko Sklad pošilja sporočila in objave. Takšen naslov se vpiše v delniško knjigo. V primeru skupnih imetnikov delnic (skupno lastništvo delnic je omejeno na največ štiri osebe) se vpiše le en naslov, na katerega se pošiljajo sporočila.

Če delničar ne sporoči naslova, lahko Sklad dovoli, da se v delniško knjigo vpiše ustrezen zaznamek, za naslov delničarja pa se smatra naslov sedeža Sklada ali drug naslov, ki ga od časa do časa navede Sklad, dokler delničar Skladu ne sporoči drugega naslova. Delničar lahko kadar koli spremeni naslov, ki je vpisan v delniško knjigo, s pisnim obvestilom, ki ga pošlje na naslov sedeža Sklada ali drug naslov, ki ga od časa do časa določi Sklad.

Če je na podlagi plačila delničarja izdan del delnice, se takšen del vpiše v delniško knjigo. Deli delnic ne prinašajo glasov, vendar pa so v obsegu, ki ga določi Sklad, upravičeni do ustreznega dela dividende.

OMEJITVE GLEDE IMETNIŠTVA DELNIC

7. člen

Uprava je pooblaščenca, da naloži takšne omejitve (razen omejitev v zvezi s prenosom delnic), kot se ji zdi potrebno za zagotovitev, da ne bo nobene delnice v Skladu ali katerem koli podskladu pridobila ali imela v lasti oseba oziroma se takšnih delnic ne bo pridobilo ali imelo v lasti v imenu osebe: (a) ki je kršila zakon ali zahteve katere koli države oziroma nacionalnega ali regulativnega organa ali (b) ki je v položaju, zaradi katerega lahko po mnenju Sklada nastane za Sklad odgovornost za obdavčitev ali druga denarna neugodnost, ki drugače ne bi nastala oziroma je Sklad ne bi utrpel.

Natančneje, Sklad lahko omeji ali prepreči, da ima delnice v Skladu v lasti oseba, podjetje ali pravna oseba in brez omejitev katera koli „oseba iz ZDA“, kot je opredeljeno v nadaljevanju. Sklad lahko v ta namen:

- (a) zavrne izdajo delnic, če se mu zdi, da bo ali bi lahko s takšno izdajo delnica prišla v neposredno last osebe ali da bi lahko upravičeni lastnik delnice postala oseba, ki je izključena iz lastništva delnic Sklada,
- (b) kadar koli zahteva od osebe, katere ime je vpisano v delniški knjigi, da predloži Skladu informacije, podprte z zapriseženo pisno izjavo, ki se mu zdijo potrebne za ugotavljanje, ali je oziroma ni dejanski lastnik delnic takšnega delničarja oseba, ki je izključena iz lastništva delnic Sklada, in
- (c) kadar se Skladu zdi, da je oseba, ki je izključena iz lastništva delnic Sklada, sama ali v povezavi s katero koli drugo osebo dejanski ali registrirani lastnik delnic, od takšnega delničarja obvezno odkupi vse delnice, ki jih ima delničar v lasti, na naslednji način:
 - (1) Sklad izroči delničarju, ki je lastnik delnic ali je v delniški knjigi naveden kot lastnik delnic, ki se bodo odkupile, obvestilo (v nadaljnjem besedilu: obvestilo o odkupu), v katerem navede delnice, ki se bodo odkupile, znesek, ki bo plačan za te delnice in kraj plačila odkupnega zneska (kot je določen spodaj) za takšne delnice. Sporočilo o odkupu se lahko pošlje delničarju z vnaprej plačano priporočeno poštno pošiljko, ki je naslovljena na delničarjev naslov, ki je bil zadnji znani naslov ali je bil nazadnje vpisan v delniško knjigo. Takoj po zaključku poslovanja na dan, ki je naveden v obvestilu o odkupu, takšen delničar ni več delničar, delnice, ki jih je imel v lasti, pa se prekličejo. Delničar mora takoj dostaviti Skladu delniški certifikat ali certifikate (če so bili izdani), ki predstavljajo delnice, navedene v obvestilu o odkupu;
 - (2) cena, po kateri se odkupijo delnice, navedene v obvestilu o odkupu (v nadaljnjem besedilu: odkupna cena), je znesek, ki je enak trgovalni ceni, ki

velja v zadevnem podskladu za delnice Sklada, kot je določena v skladu z 20. členom tega statuta;

- (3) odkupni znesek se plača delničarju, ki je naveden kot lastnik delnic, v valuti ustreznega podsklada tako, da Sklad položi ta znesek na račun banke v Luksemburgu ali drugje (kot je določeno v obvestilu o odkupu) kot plačilo tej osebi, vendar če je bil izdan delniški certifikat, le po izročitvi delniškega certifikata ali certifikatov, ki predstavljajo delnice, navedene v obvestilu. Po pologu odkupnega zneska, kot je navedeno zgoraj, nima nobena oseba, ki je zainteresirana za delnice, navedene v obvestilu o odkupu, nadaljnjega interesa za takšne delnice ali katero koli od takšnih delnic ali kakršne koli terjatve do Sklada ali sredstev Sklada v zvezi s takšnimi delnicami, z izjemo pravice delničarja, ki je naveden kot lastnik delnic, da od navedene banke prejme tako položeni znesek (brez obresti);
 - (4) glede izvrševanja pravic Sklada, ki so bile podeljene na podlagi tega statuta, ne bo v nobenem primeru dvomov ali ne bodo te pravice v nobenem primeru razveljavljene z utemeljitvijo, da katera koli oseba ni predložila zadostnih dokazov v zvezi z lastništvom delnic ali da pravo lastništvo katerih koli delnic ni bilo takšno, kot je bilo predstavljeno Skladu na dan katerega koli obvestila o odkupu, če je v takšnem primeru Sklad omenjene pravice izvršil v dobri veri; in
- (d) odkloni, da na kateri koli skupščini delničarjev Sklada sprejme glas katere koli osebe, ki je izključena iz lastništva delnic Sklada.

Kadarkoli je izraz „oseba iz ZDA“ uporabljen v tem statutu, vključuje:

- (i) vsako fizično osebo, ki je rezident Združenih držav Amerike, njenih odvisnih ozemelj ali kolonialnih posesti (v nadaljnjem besedilu: Združene države); ali
- (ii) vsako osebno ali gospodarsko družbo, organizirano ali ustanovljeno po zakonih Združenih držav ali drugega pravnega sistema, če je niso ustanovili akreditirani vlagatelji, ki niso fizične osebe, zapuščina ali skladi z osnovnim namenom vlaganja v vrednostne papirje, ki niso registrirani po ameriškem zakonu o vrednostnih papirjih (Securities Act) iz leta 1933; ali
- (iii) vsako agencijo ali podružnico tujega subjekta, ki se nahaja v ZDA; ali
- (iv) vsako zapuščino, katere izvrševalec ali upravitelj je oseba iz ZDA (razen če ima izvrševalec ali upravitelj zapuščine, ki ni oseba iz ZDA, nad sredstvi zapuščine izključno ali deljeno diskrecijsko pravico vlaganja in zapuščino ureja zakonodaja, ki ni zakonodaja Združenih držav); ali
- (v) vsak sklad, katerega upravitelj je oseba iz ZDA (razen če je upravitelj, ki je profesionalni fiduciar, oseba iz ZDA, in ima oseba, ki ni oseba iz ZDA, nad sredstvi sklada izključno ali deljeno diskrecijsko pravico vlaganja in ni noben upravičenec sklada (ali ustanovitelj sklada, če je skrbništvo preklicljivo) oseba iz ZDA); ali
- (vi) vsak diskrecijski račun ali podoben račun (razen zapuščine ali sklada), ki ga ima posrednik ali drug fiduciar v imenu ali za račun osebe iz ZDA; ali
- (vii) vsak diskrecijski račun ali podoben račun (razen zapuščine ali sklada), ki ga ima posrednik ali drug fiduciar, ki je organiziran, ustanovljen ali (če je posameznik) rezident ZDA, v imenu ali za račun osebe iz ZDA.

POOBLASTILA SKUPŠČINE DELNIČARJEV

8. člen

Vsaka redna skupščina delničarjev Sklada predstavlja celotno telo delničarjev Sklada. Sklepi skupščine delničarjev so zavezujoči za vse delničarje Sklada ne glede na podsklad, ki ga imajo v lasti. Skupščina ima najširša pooblastila, da naroči, izvede ali ratificira vse akte, za katere je v statutu izrecno določeno, da jih mora izpolnjevati, ali vse akte, ki se nanašajo na poslovanje Sklada, pri čemer vedno upošteva veljavno obvezno zakonodajo.

SKUPŠČINA

9. člen

Letna skupščina delničarjev poteka v skladu z zakonodajo Luksemburga v Luxembourgju na sedežu Sklada ali drugem kraju v Luksemburgu, ki je naveden v obvestilu o sklicu skupščine, in sicer na zadnji petek v oktobru vsakega leta ob 11. uri. Če ta dan v Luksemburgu ni delovni dan, poteka letna skupščina naslednji delovni dan v Luksemburgu. Letna skupščina lahko poteka v tujini, če uprava izrecno in dokončno presodi, da to zahtevajo izredne okoliščine.

Ostale skupščine delničarjev lahko potekajo na kraju ali ob času, kot je določeno v ustreznih obvestilih o sklicu skupščine.

Izredne skupščine imetnikov delnic katerega koli podsklada, razreda ali kategorije oziroma več podskladov, razredov ali kategorij se lahko skliče zaradi odločanja o zadevah, ki se nanašajo na enega ali več takšnih podskladov, razredov ali kategorij in/ali na spremembe pravic.

SKLEPČNOST IN GLASOVI

10. člen

Če ni v tem statutu drugače določeno, je obvestilo o skupščini delničarjev Sklada in njeno izvajanje urejeno na podlagi sklepčnosti in zamud, ki jih določa zakon.

Če je osnovni kapital razdeljen v različne podsklade, razrede in kategorije delnic, se lahko pravice, ki izhajajo iz delnic katerega koli podsklada, razreda ali kategorije (če ni s pogoji izdaje delnic takšnega podsklada, razreda ali kategorije drugače določeno), ne glede na to, ali je Sklad prenehal s poslovanjem ali ne, spremenijo z odobritvijo sklepa, ki se sprejme na posebni skupščini imetnikov delnic takšnega podsklada, razreda ali kategorije z dvotretjinsko večino oddanih glasov. Za vsako posebno skupščino se smiselno uporabljajo določbe tega statuta, ki se nanašajo na skupščine, vendar tako, da imetniki delnic zadevnega podsklada, razreda ali kategorije, ki so prisotni osebno ali po pooblaščenca in ki imajo v lasti najmanj polovico izdanih delnic tega podsklada, razreda ali kategorije (ali če katera koli odložena skupščina podsklada, razreda ali kategorije teh imetnikov ni sklepčna, kot je opredeljeno zgoraj, je sklepčnost navzočnost vsake prisotne osebe, ki je imetnik delnic zadevnega podsklada, razreda ali kategorije, ali njenega pooblaščenca), na vsaki posebni skupščini sestavljajo najnižji potrebni kvorum.

Vsaka cela delnica katerega koli podsklada je ne glede na čisto vrednost sredstev na delnico v podskladu upravičena do enega glasu, ob upoštevanju omejitev iz tega statuta. Delničar lahko deluje na vsaki skupščini delničarjev preko druge osebe, ki jo imenuje v pisni obliki za svojega pooblaščenca. Gospodarska družba lahko izda pooblastilo s podpisom pravilno pooblaščenca uradne osebe.

Razen če ni v zakonu ali tem statutu drugače določeno, se sklepi na skupščini, ki je bila pravilno sklicana, sprejemajo z navadno večino prisotnih ali zastopanih oseb na glasovanju.

Uprava lahko določi druge pogoje, ki jih morajo izpolnjevati delničarji, da lahko sodelujejo na skupščini.

OBVESTILO O SKLICU

11. člen

Delničarji se sestanejo po sklicu uprave v skladu z obvestilom, ki določa dnevni red in se pošlje vsakemu registriranemu delničarju na naslov, naveden v delniški knjigi, najmanj osem dni pred skupščino.

Če se obvestila objavijo v luksemburškem *Mémorial Recueil des Sociétés et Associations*, luksemburškem časopisu in drugem časopisu, kot se lahko odloči uprava, se obvestila o sklicu pošljejo z navadno pošto.

ČLANI UPRAVE

12. člen

Sklad upravlja uprava, ki jo sestavljajo najmanj tri osebe. Ni nujno, da so člani uprave delničarji Sklada.

Člane uprave izvolijo delničarji na letni skupščini za obdobje, ki se zaključi na naslednji letni skupščini ter dokler niso izvoljeni njihovi nasledniki in ne izpolnjujejo pogojev, pri čemer velja, da se lahko direktor odstavi z vzrokom ali brez njega in/ali kadarkoli zamenja na podlagi sklepa, ki ga sprejmejo delničarji.

Če se funkcija člana uprave sprostí zaradi smrti, upokojitve ali iz drugega razloga, se lahko preostali člani uprave sestanejo in z večino glasov izvolijo člana uprave, ki bo do naslednje skupščine opravljal to funkcijo.

POSTOPKI ČLANOV UPRAVE

13. člen

Uprava izbere izmed svojih članov predsednika in lahko izbere izmed svojih članov enega ali več podpredsednikov. Prav tako lahko izbere sekretarja, za katerega ni nujno, da je član uprave, ki bo odgovoren za pisanje zapisnika sej uprave in skupščine delničarjev. Uprava se sestane na poziv katerih koli dveh članov uprave na kraju, ki je naveden v obvestilu o sklicu seje.

Predsednik predseduje na vseh skupščinah delničarjev in upravi, v nasprotnem primeru ali v primeru odsotnosti predsednika pa lahko delničarji ali uprava *pro tempore* imenujejo za predsednika katero koli osebo z izglasovanjem večine prisotnih na skupščini.

Vsem članom uprave se vsaj 24 ur vnaprej izroči pisno obvestilo o sklicu seje uprave, v katerem se navede čas seje, razen v primeru nujnih okoliščin, ko je treba te okoliščine navesti v obvestilu o sklicu seje. Obvestilo se lahko opusti na podlagi soglasja, ki se izvrši v pisni obliki ali z brzojavko, s telegramom, teksom ali telefaksom ter se pošlje vsakemu članu uprave. Za sklic posameznih sej, ki potekajo ob času in na krajih, predpisanih v programu, predhodno sprejetem s sklepom uprave, ni potrebno posebno obvestilo.

Vsak član uprave lahko deluje na vsaki seji uprave tako, da imenuje v pisni obliki ali z brzojavko, s telegramom, teksom ali telefaksom drugega člana uprave za svojega pooblaščenca. Člani uprave lahko glasujejo tudi v pisni obliki ali preko brzojavke, konferenčnega klica ali video konference, s telegramom, teksom ali telefaksom.

Člani uprave lahko delujejo le na sejah uprave, ki so bile ustrezno sklicane. Člani uprave s svojimi dejanji ne zavezujejo Sklada, razen če je to s sklepom uprave izrecno dovoljeno.

Razpravljanje ali ukrepanje uprave je veljavno le, če je na seji uprave prisotna vsaj večina članov uprave oziroma njihovih predstavnikov. Odločitve se sprejemajo z večino glasov članov uprave, prisotnih ali zastopanih na seji. Predsednik seje v nobenem primeru nima odločilnega glasu.

Sklepi uprave se lahko sprejmejo tudi v obliki sklepa o soglasju pod podobnimi pogoji, kot jih lahko vsi člani uprave določijo za eno ali več nasprotnih strank.

Uprava lahko občasno imenuje uradnike Sklada, vključno z direktorjem, sekretarjem in pomočniki direktorja, pomočniki sekretarja ali drugimi uradniki, za katere smatra, da so potrebni za delovanje in upravljanje Sklada. Uprava lahko kadar koli prekliče takšno imenovanje. Ni nujno, da so uradniki člani uprave ali delničarji Sklada. Imenovani uradniki imajo, če ni v tem statutu drugače določeno, pooblastila in obveznosti, ki jih dodeli uprava.

Uprava lahko prenese svoja pooblastila za izvajanje vsakodnevnega upravljanja in zadev Sklada ter pooblastila za izvajanje dejanj v podporo politike in namena družbe na fizične osebe ali gospodarske subjekte, ki ni nujno, da so člani uprave. Uprava lahko prav tako prenese določena pooblastila, pristojnosti in diskrecijske pravice na vsak odbor, ki ga sestavlja oseba ali osebe (ki je(so) ali ni(-so) član(-i) uprave), kot se ji zdi primerno, pod pogojem, da je večina članov odbora članov uprave Sklada in da na nobenem sestanku odbora ne bo dosežena sklepčnost zaradi izvajanja katerega koli pooblastila, pristojnosti ali diskrecijske pravice, razen če je večina oseb, ki so prisotne na sestanku, članov uprave Sklada.

ZAPISNIK SEJ UPRAVE

14. člen

Zapisnik seje uprave *pro tempore* podpiše predsednik, ki je predsedoval skupščini.

Kopije ali povzetke zapisnikov, ki lahko nastanejo v sodnih postopkih ali na drug način, podpiše predsednik ali sekretar ali dva člana uprave.

DOLOČITEV NALOŽBENIH POLITIK

15. člen

Uprava ima najširša pooblastila za izvajanje vseh upravnih dejanj in dejanj razpolaganja v interesu Sklada ter podrobneje za imenovanje družbe za upravljanje v Luksemburgu v skladu s 13. poglavjem zakona iz leta 2002. Vsa pooblastila, ki so na podlagi zakona ali tega statuta izrecno namenjena skupščini delničarjev, lahko uveljavlja uprava.

Uprava lahko prenese svoja pooblastila za izvajanje vsakodnevnega upravljanja in zadev Sklada ter pooblastila za izvajanje dejanj v podporo politike in namena Sklada na fizične osebe ali gospodarske subjekte, ki ni nujno, da so člani uprave in delujejo pod nadzorom uprave.

Uprava ima zlasti pravico, da določi politiko Sklada. Način upravljanja in poslovanja Sklada ne vpliva na naložbe ali dejavnosti, za katere veljajo omejitve naložb, ki jih določa zakon iz leta 2002 ali bi jih določala zakonodaja in predpisi držav, v katerih se delnice ponujajo za prodajo v javnosti ali kot so občasno sprejeti s sklepi uprave in opisani v prospektu, ki se nanaša na ponudbo delnic.

Pri določanju in izvajanju politike naložb lahko uprava povzroči, da se sredstva Sklada vložijo v prenosljive vrednostne papirje in/ali druga likvidna finančna sredstva, ki so dovoljena za kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje v skladu z delom I zakona iz leta 2002.

Sklad lahko zlasti vlaga v vrednostne papirje in/ali lastniške vrednostne papirje:

- a) na vsakem organiziranem trgu, kot je določeno v 13. členu Direktive 93/22/EGS3,
- b) na drugem trgu v državi članici Evropske unije, ki je urejen, redno deluje, je priznan in odprt za javnost,
- c) če so uvrščeni v uradno kotacijo borze upravičene države ali se z njimi trguje na borzi drugega organiziranega trga upravičene države, ki redno deluje ter je priznan in odprt za javnost.
 - Vsak organiziran trg iz točk a), b) in c) je „organiziran trg“.

- „Upravičena država“ pomeni državo članico Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj in vsako državo zahodne ali vzhodne Evrope, Afrike, Azije, Oceanije ali državo ameriške celine.
- d) ki so bili pred kratkim izdani, če
 - pogoji izdaje vključujejo obveznost, da se zaprosi za uvrstitev na uradno kotacijo borze na organiziranem trgu ali na borzo drugega organiziranega trga, ki redno deluje in je priznan in odprt za javnost;
 - se taka uvrstitev zagotovi v enem letu od izdaje.

Možna so vlaganja v izvedene finančne instrumente, kot so enakovredni instrumenti, ki se poravnajo v denarju, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, in/ali izvedeni finančni instrumenti, s katerimi se trguje na prostem trgu (v nadaljnjem besedilu: „izvedeni instrumenti OTC“), pod pogojem, da:

- so njihova osnova prenosljivi vrednostni papirji in/ali druga likvidna finančna sredstva, ki so dovoljena za kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje v skladu z delom I zakona iz leta 2002,
- so pogodbeni partnerji pri poslih z izvedenimi instrumenti OTC institucije, ki so predmet skrbnega nadzora in spadajo v kategorije, ki jih občasno odobri pristojni organ v Luksemburgu,
- so izvedeni instrumenti OTC predmet zanesljivega in preverljivega dnevnega vrednotenja in jih je mogoče kadar koli prodati, unovčiti ali zapreti z nasprotnim izravnalnim poslom po tržni vrednosti na pobudo Sklada;

Z odstopanjem od omejitev iz člena 43(1) zakona iz leta 2002 (kot je od časa do časa spremenjen in dopolnjen) in dokler lahko naložbena politika Sklada ali podsklada posnema sestavo delniškega indeksa ali indeksa obveznic, ki ga je priznal Commission de Surveillance du Secteur Financier: v tem primeru se lahko na podlagi omejitev, ki jih določa zakon iz leta 2002 za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, vlaga do 20 % sredstev za vlaganja v delnice in/ali obveznice, ki jih je izdal isti izdajatelj. Ta meja se lahko dvigne na največ 35 %, če se to dokaže za utemeljeno zaradi izrednih tržnih razmer, zlasti na zakonsko urejenih trgih, na katerih prevladujoč položaj pripada določenim prenosljivim vrednostnim papirjem ali instrumentom denarnega trga. Naložbe do te meje so dovoljene za samo enega izdajatelja.

Države, lokalne oblasti ali javni mednarodni organi, ki izdajajo vrednostne papirje ali jamčijo zanje, v katere lahko Sklad vложи več kot 35 % svojih sredstev, se lahko nahajajo v Evropi, Ameriki, Afriki, Aziji in Oceaniji.

V skladu z načelom razpršitve tveganja lahko Sklad vложи do 100 % svojih čistih sredstev, ki se pripisujejo vsakemu podskladu, v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, ki jih izda ali zanje jamči država članica EU, njene lokalne skupnosti, druga država članica Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (v nadaljnjem besedilu: OECD) ali javna mednarodna organizacija, v katere je včlanjena vsaj ena država članica EU ali več, pod pogojem, da ima Sklad v primeru, če se odloči uporabiti to določbo, v imenu zadevnega podsklada v lasti vrednostne papirje, ki izhajajo iz najmanj šestih različnih izdaj, in da vrednostni papirji iz katere koli od teh izdaj ne znašajo več kot 30 % čistih sredstev tega podsklada.

Zaradi zmanjšanja operativnih in administrativnih stroškov ter večje razpršitve naložb se lahko Sklad odloči, da se bodo sredstva Sklada ali njihov del soupravljala s sredstvi, ki pripadajo drugim kolektivnim naložbenim shemam, kot je določeno v prospektu.

INTERES ČLANOV UPRAVE

16. člen

Nobena pogodba ali druga transakcija med Skladom in katero koli drugo družbo ali podjetjem ne bo sklenjena ali razveljavljena na podlagi dejstva, da ima en ali več članov uprave ali uradnikov Sklada osebni interes za drugo družbo ali podjetje, oziroma je član uprave, družabnik, uradnik ali uslužbenec takšne druge družbe ali podjetja. Članu uprave ali uradniku Sklada, ki opravlja funkcijo člana uprave, uradnika ali uslužbenca katere koli družbe ali podjetja, s katero bo Sklad podpisal pogodbo ali drugače poslovno sodeloval, ne bo zaradi takšne povezanosti s to drugo družbo ali

podjetjem, vendar ob upoštevanju spodaj navedenega, onemogočeno obravnavati in glasovati ali delovati na podlagi katere koli zadeve v zvezi s takšno pogodbo ali drugimi posli.

Član uprave ali uradnik Sklada, ki bi imel kakršen koli osebni interes v kateri koli transakciji Sklada, takšen osebni interes sporoči upravi in ne obravnava ali glasuje v zvezi s takšno transakcijo, o takšni transakciji in o takšnem interesu člana uprave ali uradnika za takšno transakcijo pa se poroča na naslednji skupščini delničarjev.

Izraz „osebni interes“, kot se uporablja v prejšnjem stavku, ne vključuje nobene povezave z ali interesa za katero koli zadevo, položaj ali transakcijo, ki vključuje CREDIT AGRICOLE ali katero koli njeno podružnico oziroma drugo podjetje ali subjekt, kot ga lahko občasno po lastni presoji določi uprava.

ODŠKODNINA

17. člen

Sklad lahko vsakemu članu uprave ali uradniku ter njegovim dedičem, izvrševalcem in upraviteljem plača odškodnino za upravičene stroške, ki so mu nastali v zvezi s katero koli tožbo, pravdo ali postopkom, v kateri je nastopal kot stranka, ker opravlja ali je opravljal funkcijo člana uprave ali uradnika Sklada ali, na njegovo zahtevo, katere koli druge družbe, v kateri je Sklad delničar ali posojilodajalec in od katere ni upravičen prejeti odškodnine. Odškodnina se takšni osebi izplača v vseh okoliščinah, razen v zvezi z zadevami, o katerih bo v takšni tožbi, pravdi ali postopku končno razsojeno, da je oseba odgovorna za hudo malomarnost ali zavestno slabo ravnanje; v primeru poravnave se odškodnina zagotovi le v povezavi z zadevami, ki jih zajema poravnava, za katere pravni zastopnik svetuje Skladu, da oseba, kateri naj bi se izplačala odškodnina, ni zgrešila kršitve dolžnosti. Navedena pravica do odškodnine ne izključuje drugih pravic, do katerih je oseba lahko upravičena.

UPRAVLJANJE

18. člen

Sklad zavezujejo skupni podpisi katerih koli dveh članov uprave ali podpis katerega koli člana uprave ali uradnika, na katerega je uprava prenesla pooblastilo.

REVIZOR

19. člen

Skupščina delničarjev imenuje revizorja („réviseur d'entreprises agréé“), ki opravlja dolžnosti, določene v 113. členu zakona iz leta 2002.

ODKUP IN ZAMENJAVA DELNIC

20. člen

Kot je podrobneje določeno v nadaljevanju, ima Sklad pravico, da kadar koli odkupi svoje delnice, pri čemer veljajo le omejitve, ki jih določa zakon.

Vsak delničar lahko zahteva od Sklada, da ta odkupi vse ali del njegovih delnic, če:

- (i) lahko Sklad v primeru, če izpolnitev te zahteve pomeni lastništvo delnic Sklada v skupni vrednosti ali številu delnic, kot lahko od časa do časa določi uprava in kot je navedeno v prospektu, odkupi vse preostale delnice, ki jih ima ta delničar v lasti; in
- (ii) se lahko Sklad v interesu delničarjev odloči za odložitev vseh ali nekaterih zahtevkov za odkup, ki jih je v enem dnevu prejel za podsklad, ki predstavljajo več

kot določen odstotek čistih sredstev ali delnic podsklada, ki ga določi uprava (in ki je lahko naveden v prospektu), do trgovalnega dne, ko se prodajo vse ali določene naložbe podsklada. Na takšen trgovalni dan se izpolnijo vsi zahtevki za odkup, pri čemer imajo prednost zahtevki, ki so prispeli kasneje.

Za namen tega statuta se zamenjave štejejo za odkupe.

Kadar Sklad odkupi delnice, jih odkupi po trgovalni ceni za delnico zadevnega podsklada (kot je določeno v skladu z določilom 22. člena tega statuta), ki je določena na trgovalni dan, ob prejemu ali takoj po prejemu pisnega in nepreklicnega zahtevka za odkup, od katere se odštejejo stroški odkupa, kot lahko od časa do časa odloči uprava in kot je opisano v trenutno veljavnem prospektu.

Iztržki iz odkupa se običajno plačajo v treh delovnih dneh (to je dan, ko banke v Luksemburgu poslujejo) po dnevni, ko je bila določena trgovalna cena, kasneje pa na dan, ko je Sklad prejel pisno potrdilo ali delniške certifikate (če so bili izdani). Vsak takšen zahtevek vloži ali potrdi delničar v pisni obliki na sedežu Sklada v Luksemburgu ali pri drugi osebi ali subjektu, ki ga imenuje Sklad za svojega agenta za odkup delnic. Sklad ali njegov agent, ki ga imenuje Sklad v ta namen, mora prejeti dokazilo o prenosu ali odstopu, skupaj s certifikatom(-i) (z zahtevki za odkup), ki predstavlja(-jo) imetništvo delnic, pred plačilom odkupnega zneska. Delnice v kapitalu Sklada, ki jih Sklad odkupi, se prekličejo.

Vsak delničar lahko zahteva zamenjavo vseh delnic ali dela delnic določenega razreda v delnice istega razreda drugega podsklada (ali znotraj enega podsklada v delnice druge kategorije) na podlagi formule za zamenjavo, kot jo od časa do časa določi uprava in je navedena v trenutno veljavnem obrazložitenem memorandumu ali prospektu Sklada, pod pogojem, da lahko uprava med drugim uvede omejitve v zvezi s pogostostjo zamenjave in določi plačilo razumnih stroškov za zamenjavo, ki jih določi in objavi v trenutno veljavnem obrazložitenem memorandumu ali prospektu. Zamenjava delnic enega razreda podsklada v delnice drugega razreda istega ali drugega podsklada ni dovoljena, razen če uprava Sklada ne odloči drugače in tega ne objavi v prospektu.

Če vrednost sredstev podsklada ali razreda iz kakršnega koli razloga pade na znesek, ki ga uprava smatra za minimalni znesek, pod katerim ekonomsko učinkovito delovanje podsklada ali razreda ni več mogoče, ali če ima pomembna sprememba gospodarskega ali političnega položaja, ki vpliva na ustrezni podsklad ali razred, negativne posledice za vlaganja zadevnega podsklada ali razreda ali če je izbor produktov, ki se ponujajo strankam, racionaliziran, lahko uprava odkupi vse (in ne le nekaterih) delnice podsklada ali razreda po ceni, ki odraža napovedane stroške naložb in likvidacijskega postopka ob zaprtju zadevnega podsklada ali razreda, vendar brez stroškov odkupa, ali pa lahko takšen podsklad ali razred združi z drugim podskladom ali razredom Sklada ali z drugim luksemburškim KNPVP.

Prenehanje podsklada ali razreda na podlagi obveznega odkupa vseh zadevnih delnic ali združitve z drugim podskladom ali razredom Sklada ali z drugim luksemburškim KNPVP, v vsakem primeru iz drugih razlogov, kot so navedeni v prejšnjem odstavku, se lahko izvrši le po predhodnem soglasju delničarjev podsklada ali razreda glede prenehanja ali združitve na pravilno sklicani skupščini podsklada ali razreda, ki lahko veljavno poteka brez sklepčnosti in odloča z navadno večino prisotnih ali zastopanih delnic.

Združitev zadevnega podsklada ali razreda, o kateri odloči uprava ali joodobrijo delničarji, je zavezujoča za imetnike delnic zadevnega podsklada ali razreda na podlagi 30-dnevnega odpovednega roka, ki jim je odobren, in v tem obdobju lahko delničarji svoje delnice odkupijo brez plačila odkupnih stroškov.

V primeru združitve s „fonds commun de placement“ je odločitev zavezujoča le za delničarje, ki so glasovali za združitev.

Likvidacija, o kateri odloči uprava, je zavezujoča za imetnike delnic zadevnega podsklada ali razreda na podlagi obvestila, ki jim je izročeno. Likvidacija se izvrši po ceni, ki odraža napovedane

stroške naložb in likvidacijskega postopka ob zaprtju zadevnega podsklada ali razreda, vendar brez stroškov odkupa.

Iztržki iz likvidacije, ki jih delničarji na koncu likvidacijskega postopka podsklada ali razreda ne zahtevajo, se deponirajo pri Caisse de Consignation v Luksemburgu. Če se ne zahtevajo, se odvzamejo po 30 letih.

VREDNOTENJA IN ZAČASNA USTAVITEV VREDNOTENJ

21. člen

Sklad občasno določi čisto vrednost sredstev delnic v Skladu glede na delnice vsakega podsklada, vendar v nobenem primeru ne manj kot dvakrat na mesec, kot lahko določa predpis uprave (vsak takšen dan ali čas za določanje je trgovalni dan), s tem da ni noben dan, ki ga banke smatrajo za praznik, trgovalni dan.

Če obstajajo razmere, zaradi katerih po mnenju članov uprave določanje čiste vrednosti sredstev delnic v podskladu v ustrezni valuti ni praktično izvedljivo ali je škodljivo za delničarje Sklada, se lahko čista vrednost sredstev, cena ob vpisu in odkupna cena začasno določijo v valuti, ki jo določijo člani uprave.

Sklad lahko začasno ustavi določanje čiste vrednosti sredstev ter izdajo in odkup delnic v vsakem podskladu, kot tudi pravico do zamenjave delnic katerega koli podsklada v delnice drugega podsklada v naslednjih okoliščinah:

- (a) v obdobju, ko je zaprt kateri koli trg ali borza, ki je glavni trg ali borza, na katerih kotira velik delež naložb Sklada, ki so pripisane takemu podskladu (in to ni čas običajnih praznikov), ali v obdobju, ko je trgovanje tam omejeno ali začasno ustavljeno;
- (b) ko obstajajo razmere, ki po mnenju uprave pomenijo izredno stanje, zaradi katerega bi bilo neizvedljivo odprodati ali ovrednotiti sredstva, ki so v lasti Sklada in so pripisana vlaganjem zadevnega podsklada;
- (c) v času nedelovanja ali omejene uporabe komunikacijskih sredstev, ki se običajno uporabljajo za določanje cen naložb katerega koli podsklada oziroma trenutnega tečaja na kateri koli borzi; ali
- (d) v obdobju, ko nakazilo denarnih sredstev, ki so ali so lahko udeležena v prodaji ali plačilu katerih koli naložb Sklada, ni možno;
- (e) v primeru odločitve, da se Sklad ali podsklad likvidira na dan ali po dnevu objave prvega obvestila o sklicu skupščine delničarjev v ta namen, to je obvestila iz 11. odstavka 20. člena.

Delničarje, ki so zahtevali odkup ali zamenjavo delnic, se obvesti o vsaki takšni začasni ustavitvi v sedmih dneh od dneva vložitve zahtevka; prav tako bodo nemudoma obveščeni o prenehanju takšne začasne ustavitve. Delnice, odkupljene ali zamenjane po začasni ustavitvi, bodo zamenjane ali odkupljene na podlagi njihove čiste vrednosti, ki se določi na dan določitve vrednosti neposredno po ustavitvi.

Začasna ustavitev ne vpliva na izračun čiste vrednosti sredstev podsklada ter na izdajo, odkup in zamenjavo delnic katerega koli drugega podsklada.

DOLOČANJE ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV

22. člen

Čista vrednost sredstev podsklada se izrazi v EUR ali v valuti, ki jo določi uprava, na podlagi deleža; določi se za vsak dan določitve vrednosti tako, da se čista sredstva Sklada, ki ustrezajo zadevnemu podskladu, tj. vrednost sredstev Sklada, ki ustreza takšnemu podskladu, znižana za obveznosti takšnega podsklada, delijo s številom delnic tega podsklada, ki so v obtoku.

Vrednost čistih sredstev podsklada se določi na naslednji način:

- (1) V sredstva Sklada je vključeno naslednje:
 - (i) vsa denarna sredstva v blagajni ali terjatve ali denarna sredstva na računih, vključno z natečenimi obrestmi;
 - (ii) vse menice in lastne menice, plačljive na poziv, ter vsi dolgovani zneski (vključno z iztržki iz vrednostnih papirjev, ki so bili prodani pa še niso bili izterjani);
 - (iii) vsi vrednostni papirji, delnice, obveznice, nezavarovane obveznice in zadolžnice, opcije ali pravice do vpisa na novo izdanih delnic ter druge naložbe in vrednostni papirji, ki pripadajo Skladu;
 - (iv) vse dividende in udeležbe na dobičku, dolgovane Skladu v gotovini ali v materialni obliki v obsegu, ki je znan Skladu, pod pogojem, da lahko Sklad uveljavlja prilagoditve vrednosti zaradi nihanj v tržni vrednosti vrednostnih papirjev, ki izhajajo iz trgovalnih praks, kot je trgovanje brez dividend ali brez pravic;
 - (v) vse obresti, natečene na obrestonosne vrednostne papirje, ki so v lasti Sklada, razen kolikor so te obresti vključene v glavnici takih vrednostnih papirjev;
 - (vi) zagonski stroški Sklada, kolikor še niso bili odpisani; in
 - (vii) vsa druga dovoljena sredstva kakršne koli vrste, vključno z vnaprej plačanimi stroški.
- (2) Vrednost sredstev Sklada se določi na naslednji način:
 - (i) vrednost denarnih sredstev v blagajni in na računih, zahtevkov za plačilo, menic in lastnih menic, poslovnih terjatev, vnaprej plačanih stroškov, v gotovini izplačljivih dividend, natečenih obresti, ki še niso bile prejete, se upošteva v polnem znesku, razen v primerih, ko ni verjetno, da bi lahko bil plačan ali prejet poln znesek; v takem primeru se vrednost ugotovi ob upoštevanju diskonta, ki je ustrezen za izražanje dejanske vrednosti teh sredstev;
 - (ii) vrednost vrednostnih papirjev iz portfelja, ki so uvrščeni na uradno borzo ali se z njimi trguje na drugem organiziranem trgu, se določi na osnovi zadnjih razpoložljivih cen na glavnem trgu, na katerem se trguje s temi vrednostnimi papirji, ki jih sporoči služba za določanje cen, ki jo odobri uprava. Če te cene ne odražajo poštene tržne vrednosti, se takšni vrednostni papirji in druga dovoljena sredstva, vključno z vrednostnimi papirji, ki ne kotirajo na borzi ali se z njimi ne trguje na organiziranem trgu, vrednotijo po pošteni tržni vrednosti, po kateri se pričakuje, da jih je možno dalje prodati, kot v dobri veri določi uprava ali je določeno po navodilu uprave;

- (iii) zamenjave se vrednotijo po čisti sedanji vrednosti njihovih denarnih tokov;
 - (iv) uprava lahko po lastni presoji dovoli uporabo druge metode vrednotenja, če smatra, da bo zagotovila pravično vrednotenje sredstva, ki ga ima Sklad v lasti.
- (3) Obveznosti Sklada so:
- (i) vsa posojila, menice in drugi zapadli zneski;
 - (ii) vsi zapadli ali vnaprej vračunani administrativni stroški, vključno s stroški ustanovitve in registracije pri regulativnih organih, ter pravne in revizorske provizije in stroški, provizije in stroški upravitelja, skrbniške banke, plačilnega in korporativnega agenta, osrednjega upravnega organa, stroški pravnih objav, prospektov, finančnih poročil in drugih dokumentov, ki so delničarjem na voljo, stroški prevajanja in na splošno vsi drugi stroški, ki nastanejo pri upravljanju Sklada;
 - (iii) vse znane zapadle ali še ne zapadle obveznosti, vključno z vsemi zapadlimi pogodbenimi obveznostmi za plačilo v denarnih sredstvih ali stvareh, vključno z zneskom vseh dividend, ki jih je objavil Sklad, v zvezi s katerimi niso bili predloženi kuponi in zato ostajajo neplačane do dneva njihovega vračila Skladu na podlagi zastaranja;
 - (iv) vsi ustrezni zneski, namenjeni za plačilo zapadlih davkov na dan vrednotenja in druge rezervacije rezerv, ki jih dovoli in odobri uprava; in
 - (v) druge obveznosti vseh vrst, ki jih ima Sklad do tretjih oseb.
- (4) Sklad bo za vsak podsklad ustanovil portfelj sredstev na naslednji način:
- (i) iztržke iz dodelitve in izdaje delnic posameznega podsklada se knjiži v knjigah Sklada za ta podsklad, prav tako se sredstva in obveznosti ter prihodki in odhodki za vsak podsklad vodijo za vsak podsklad posebej v skladu z določbami tega statuta.
 - (ii) če je kaka naložba izvedena iz druge naložbe, se izvedena naložba knjiži v knjigah Sklada za isti podsklad kot naložba, iz katere izvedena naložba izhaja, prav tako se ob vsakem vrednotenju sredstva povečanje ali zmanjšanje vrednosti izkaže za ustrezni podsklad;
 - (iii) kadar Skladu nastane obveznost, ki se nanaša na katero koli sredstvo določenega podsklada ali na katero koli dejanje v zvezi s sredstvom določenega podsklada, se takšna obveznost pripiše zadevnemu podskladu; obveznosti se ločujejo na podsklade s posojilom s strani tretjih oseb, ki imajo dostop le do sredstev zadevnega podsklada;
 - (iv) kadar sredstev katerega koli sredstva ali dolžnosti Sklada ni možno pripisati določenemu podskladu, uprava razporedi takšno sredstvo ali dolžnost po posvetovanju z revizorji na način, ki ga glede na vse ustrezne okoliščine smatra za poštenega in razumnega;
 - (v) na datum izpiska stanja iz delniške knjige zaradi določitve vsake dividende, ki je bila objavljena za vsak podsklad, se čista vrednost sredstev takšnega podsklada zmanjša za znesek te dividende, vendar vedno ob upoštevanju določila statuta glede izračunavanja trgovalne cene delnic z izplačilom dividend in akumulacijskih delnic vsakega podsklada.
- (5) Za namene vrednotenja na podlagi tega člena:

- (i) delnice ustreznega podsklada, za katere je uprava izdala obvestilo o odkupu ali v zvezi s katerimi je bil prejet odkupni zahtevek, veljajo za obstoječe in se upoštevajo neposredno po koncu poslovanja na zadevni trgovalni dan, odkupni znesek za te delnice pa se od takrat do plačila šteje za obveznost Sklada;
- (ii) vse naložbe, gotovinska stanja in druga sredstva katerega koli podsklada, izražena v valutah, ki niso valuta, v kateri je izračunana čista vrednost sredstev ustreznega podsklada, se vrednotijo po upoštevanju tržnega menjalnega tečaja ali tečajev, ki velja na dan in ob času določitve čiste vrednosti sredstev delnic;
- (iii) na trgovalni dan se v izvedljivem obsegu izvedejo vsi nakupi ali prodaje vrednostnih papirjev, v zvezi s katerimi je Sklad ta trgovalni dan v pogodbenem razmerju, in
- (iv) kadar je uprava mnenja, da bo treba zaradi kakršne koli zamenjave ali odkupa, ki naj bi se izvršil, opraviti znatno prodajo sredstev, da se zagotovi zahtevana likvidnost, se lahko po presoji uprave vrednost izvede po dejanskih ponudbenih cenah temeljnih sredstev in ne po zadnjih razpoložljivih cenah. Če ima kateri koli nakup ali zamenjava delnic za posledico znaten nakup sredstev Sklada, se vrednotenje podobno izvede po dejanskih ponudbenih cenah temeljnih sredstev in ne po zadnjih razpoložljivih cenah.

VPISNA CENA

23. člen

Kadar Sklad ponudi delnice za vpis, je cena za delnico, po kateri se delnice ponudijo in prodajo, trgovalna cena, kot je določeno v nadaljevanju, h kateri se lahko doda prodajna provizija, kot lahko od časa do časa odloči uprava in kot je navedeno v prospektu Sklada, ki je takrat v veljavi. Trgovalna cena temelji na čisti vrednosti sredstev zadevnega podsklada, deljeni s številom enot, prilagojenem številu delnic z izplačilom dividend in akumulacijskih delnic zadevnega podsklada, za katere se pričakuje (glede na informacije, ki so takrat na voljo), da bodo takrat v izdaji ali za katere se šteje, da so takrat v izdaji, zaokroženim na toliko decimalk, kot odloči uprava.

Tako določena cena se plača v roku, ki ga določi uprava in ne sme biti daljši od treh delovnih dni po datumu, ko je bila določena trgovalna cena.

FINANČNO LETO

24. člen

Obračunsko leto Sklada se začne 1. julija vsakega leta in konča 30. junija naslednjega leta.

Računovodski izkazi Sklada so izraženi v EUR, za kateri koli podsklad pa so lahko izraženi v drugi valuti ali valutah, ki jih določi uprava. V primeru različnih podskladov, kot je določeno v 5. členu tega statuta, in če se računovodski izkazi v takšnih podskladih vodijo v različnih valutah, se zaradi ugotavljanja računovodskih izkazov sklada valute takšnih računov preračunajo v EUR in seštevajo. Letni računovodski izkazi, vključno z bilanco stanja in izkazom poslovnega izida, poročilom uprave ter obvestilom o sklicu letne skupščine se pošljejo delničarjem v skladu s prakso in predpisi.

RAZPOREDITEV DOBIČKA

25. člen

Na predlog uprave v zvezi z vsakim podskladom in glede na druge določbe tega statuta ter katere koli vmesne dividende, ki so bile objavljene ali plačane, določi skupščina delničarjev vsakega podsklada način izplačila letnega čistega dobička ustreznega podsklada.

Brez poseganja v pravice in obveznosti skupščine, kot je določeno z zakonom in statutom, se skupščina delničarjev vsako leto odloči za vsak podsklad, ki je pooblaščen za razporeditev v Belgiji, da imetnikom delnic, ki jim pripadajo dividende, razdelijo celoten dobiček, ki se mu odštejejo nadomestila, provizije in stroški, ki jim proporcionalno pripadajo.

Dividende lahko za vsak podsklad vključujejo razporeditev z izravnalnega računa za dividende, ki se lahko vodi za vsak podsklad, in se v tem primeru za vsak podsklad pripiše takšnemu izravnalnemu računu za dividende po izdaji delnic in po odkupu delnic, znesek, ki se pripiše takšni delnici, pa se knjiži v breme računa nerealiziranih prihodkov, ki se vodi za takšen podsklad.

Za vmesne dividende lahko po presoji uprave veljajo nadaljnji pogoji, ki so določeni z zakonom, in se lahko izplačajo za delnice iz katerega koli podsklada iz dobička, ki se na podlagi odločitve uprave pripiše porfелju sredstev, ki se nanašajo na takšen podsklad.

Objavljene dividende se običajno izplačajo v valuti, v kateri je zadevni podsklad izražen, v posebnih okoliščinah pa v drugi valuti, ki jo izbere uprava in je plačljiva na krajih in ob časih, kot določi uprava. Uprava lahko sprejme končno odločitev glede menjalnega tečaja, ki se uporabi za prevedbo denarnih sredstev za izplačilo dividend v valuto plačila. Dividende, izplačljive v obliki dodatnih delnic, se lahko prijavijo.

Za akumulacijske delnice se dividende ne prijavijo.

UPRAVLJAVCI PREMOŽENJA

26. člen

Sklad bo z družbo CREDIT AGRICOLE, njenimi podružnicami ali nepovezanimi družbami podpisal sporazum o upravljanju podskladov zaradi upravljanja sredstev Sklada in pomoči pri izbiri porfелja.

RAZDELITEV PO LIKVIDACIJI

27. člen

V primeru prenehanja Sklada izvede likvidacijo en ali več likvidacijskih upraviteljev (ki so lahko fizične osebe ali pravni subjekti), ki jih imenuje skupščina delničarjev, ki izvede takšno prenehanje ter določi njihova pooblastila in plačilo. Likvidacijski upravitelji razdelijo čisti izkupiček iz likvidacije, ki pripada posameznemu podskladu, imetnikom delnic vsakega podsklada v razmerju njihovih deležev, ki jih imajo v takšnem podskladu.

S soglasjem delničarjev, ki ga izrazijo na način, določen v 67-1. in 142. členu zakona iz leta 1915, se Sklad lahko likvidira in likvidacijski upravitelj pooblasti, če je delničarjem zagotovljen enomesečni odpovedni rok in je z dvotretjinsko večino delničarjev Sklada sprejeta odločitev, da se vsa sredstva in obveznosti Sklada prenesejo na Luksemburški KNPVP, v zameno pa se delničarjem Sklada izdajo delnice tega KNPVP v sorazmerju z njihovim imetništvom delnic v Skladu. Vsaka likvidacija zagotovi delničarju sorazmeren delež izkupička iz likvidacije glede na njegov podsklad, razred ali kategorijo. Denarna sredstva, ki so v postopku likvidacije na voljo za razdelitev delničarjem in ki jih delničarji ne zahtevajo, se na koncu likvidacijskega postopka v skladu s 107. členom zakona iz leta 2002 deponirajo pri Caisse de Consignation in Luxembourg, kjer bodo 30 let na razpolago delničarjem, ki so do teh sredstev upravičeni.

SPREMEMBA STATUTA

28. člen

Ta statut lahko občasno spremeni skupščina delničarjev, ki mora izpolnjevati pogoje za sklepčnost in večino, ki jih določa zakonodaja Luksemburga.

SPLOŠNO

29. člen

Vsa vprašanja, ki jih ne ureja ta statut, se določijo v skladu z zakonom z dne 10. avgusta 1915 in zakonom iz leta 2002. V primeru nasprotja z določbami tega statuta prevladajo obvezne določbe zakona z dne 10. avgusta 1915.

Besedilo tega statuta je v angleškem jeziku, ki mu sledi francoski prevod. V primeru razlik med besedilom v angleškem in francoskem jeziku prevlada angleško besedilo.