

ΑΤΗΟΣ

ASSET MANAGEMENT

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 142754460000
Έδρα : Περικλέους 2, 154 51 Νέο Ψυχικό

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΤΗΤΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Αρ. Αδείας Σύστασης: απόφαση ΕΚ 60/22-4-1998 (ΦΕΚ450/Β/12-5-1998)
Αρ. Αδείας Τροποποίησης: 15/834/20.12.2018

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ Eurobank Ergasias A.E.
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 000223001000
Έδρα: Όθωνος 8, 10557 Αθήνα

ΑΡΘΡΟ 1

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Εταιρία Διαχείρισης του ΟΣΕΚΑ ορίζεται η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία "ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" (στο εξής Α.Ε.Δ.Α.Κ) με έδρα τον Δήμο Φιλοθέης Ψυχικού, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 142754460000. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ συστάθηκε και έλαβε άδεια λειτουργίας από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την απόφαση υπ' αριθ. 5/781/24.4.2017.

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διαθέτει μερίδια του ΟΣΕΚΑ απευθείας ή/ και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του ΟΣΕΚΑ μόνο εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 21 του Ν. 4099/2012.

4. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης που έχει υπογραφεί με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E» που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα, με εταιρική έδρα την Αθήνα, Όθωνος 8 Τ.Κ. 10557 (εφεξής : Θεματοφύλακας). Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 36 του Ν. 4099/2012 αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεων του, καθώς και των καθηκόντων του που απορρέουν από τη σχετική σύμβαση θεματοφυλακής που έχει υπογράψει με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., ενδεικτικά- και όχι περιοριστικά – αναφερομένων της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, της παρακολούθησης των ταμειακών ροών, της εκτέλεσης των εντολών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός εάν αυτές είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, τις κατ' εξουσιοδότησης αυτού εκδοθείσες αποφάσεις της Ε.Κ. και τον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Α.Ε.Δ.Α.Κ. όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η δε Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του Θεματοφύλακα.

5. Ο Θεματοφύλακας δύναται να παραιτηθεί από την άσκηση των καθηκόντων του, κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα και έγκρισης του νέου Θεματοφύλακα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή να αντικατασταθεί, κατόπιν αιτήματος της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 36 παρ. 10 του Ν. 4099/2012. Ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς Θεματοφύλακας εξακολουθεί να ασκεί τα καθήκοντά του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων αυτών από το νέο Θεματοφύλακα, στον οποίο παραδίδει τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, συντάσσοντας σχετικό πρωτόκολλο. Η παραίτηση ή αντικατάσταση του Θεματοφύλακα και η ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα κοινοποιείται άμεσα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ προς τους μεριδιούχους του ΟΣΕΚΑ, μέσω σταθερού μέσου και με ανάρτηση σχετικής ενημέρωσης στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

6. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και αποκλειστικά προς το συμφέρον του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον ΟΣΕΚΑ ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του ΟΣΕΚΑ, των μεριδιούχων του, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και αυτού του ίδιου, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης που έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών του Θεματοφύλακα από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του ΟΣΕΚΑ τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

7. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με το Νόμο, έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012. Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό στον ΟΣΕΚΑ ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, επιπλέον έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με το Νόμο. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας, ενώ, εξάλλου, δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α του Ν.4099/2012.

8. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της ΑΕΔΑΚ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

9. Ο Θεματοφύλακας δεν δύναται να αναθέτει σε τρίτους τις αναφερόμενες στο άρθρο 36 παρ. 4 και 5 του Ν. 4099/2012 λειτουργίες του. Η προβλεπόμενη ωστόσο, λειτουργία της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 παρ. 6 του Ν. 4099/2012, μπορεί να ανατεθεί σε τρίτα πρόσωπα, με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων: α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Ν.4099/2012, β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και γ) ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου – παρόχου, καθώς και των διευθετήσεων στις

οποιές ο τελευταίος έχει προβεί σε σχέση με τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ανάθεση της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, διέπεται από το άρθρο 36α του Ν. 4099/2012.

10. Με τις προϋποθέσεις του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να αναθέτει τμήμα των δραστηριοτήτων/λειτουργιών της σε τρίτα πρόσωπα.

ΑΡΘΡΟ 2 **ΟΣΕΚΑ**

1. Ο ΟΣΕΚΑ «THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» έχει την μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα σχετικά οριζόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 4 του Ν. 4099/2012, στο εξής καλούμενο «Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε κατόπιν της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 60/22.4.1998 (ΦΕΚ 450/Β/12.5.1998) με την επωνυμία «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» με αρχικό ενεργητικό 1.173.881,14 ευρώ. Με την υπ' αριθμό 47/25.1.2005 (ΦΕΚ 122/Β/2.2.2005) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και στη συνέχεια με την υπ' αριθμό 2/23.12.2008 (ΦΕΚ 31/Β/31.12.2008) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε εκ νέου η επωνυμία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «INTERNATIONAL ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 151/25.6.2012 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INTERNATIONAL ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» και στη συνέχεια με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 257/29.6.2016 τροποποιήθηκε ο Κανονισμός του με αλλαγή της επωνυμίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ». Δυνάμει της υπ' αριθμό 15/834/20.12.2018 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» ανέλαβε από την 28/12/2018 η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο. Οι μεριδιούχοι, σε ότι αφορά τις έννομες σχέσεις από την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας.

5. Το σύνολο του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανήκει εξ αδιαίρετου στους μεριδιούχους ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων τους.

6. Σύμφωνα με τα άρθρα 75 και 77 του Ν. 4099/2012, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές- λογιστές υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και διατίθενται στους επενδυτές με τον τρόπο που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο, καθώς και στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές. Η ετήσια έκθεση τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού εντός τεσσάρων(4) μηνών από τη λήξη κάθε χρήσης και η εξαμηνιαία έκθεση εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη του εξαμήνου.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ακολουθεί την εκάστοτε ισχύουσα σχετική φορολογική νομοθεσία. Το φορολογικό καθεστώς στο οποίο υπόκειται εκάστοτε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και πληροφορίες για τυχόν φορολόγηση με παρακράτηση στην πηγή, των εισοδημάτων και των κεφαλαιακών κερδών τα οποία καταβάλλονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, θα αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο.

8. i) Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον Θεματοφύλακα, και εγκρίνεται στη συνέχεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.

ii) Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού δεσμεύουν τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση του στοιχείου i), να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.

iii) Επιτρέπεται η διασυνοριακή και εγχώρια συγχώνευση ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 έως 55 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

iv) Επιτρέπεται η διάσπαση του Αμοιβαίου κεφαλαίου σε περισσότερα αμοιβαία κεφάλαια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 56 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 3 **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ**

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση των διαθεσίμων κεφαλαίων σε μετοχές κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά, προσβλέποντας στην άντληση υπεραξιών και μερισματικών αποδόσεων σε μακροπρόθεσμη βάση.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύσει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε διεθνή Χρηματιστήρια, σε ομόλογα, καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε στην αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης πρωτίστως, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα.

Ο επενδυτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υψηλός και ως εκ τούτου απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλούς κινδύνους έχοντας μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

ΑΡΘΡΟ 4

ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται στο πλαίσιο του σκοπού του αποκλειστικά σε:

α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του Ν. 3606/2007, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παρ. 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ.

β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κρατους – μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.

γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ως άνω περιπτώσεων α', β' και γ' και η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

ε) Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του παρόντος νόμου ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παραγράφου 2 του άρθρου 2, ανεξαρτήτως εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος – μέλος, εφόσον :

αα. οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

ββ. το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ,

γγ. οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις και

δδ. ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι 12 μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

ζ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α', β' και γ' ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον :

αα. το υποκείμενο στοιχείο του παραγώγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό

ββ. οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και

γγ. τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του ΟΣΕΚΑ.

η) Μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ' του άρθρου 3, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους και εφόσον τα μέσα αυτά :

αα. εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους –μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος

ή σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη, ή
ββ. εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α', β' ή γ' της παρούσας παραγράφου 1 ή
γγ. εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας ή

δδ. εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν σε κατηγορίες που δύνανται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις ως άνω υποπεριπτώσεις αα', ββ' ή γγ' και εφόσον ο εκδότης είναι:

- i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (10.000.000 €) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν. 2190/1920 και την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14-8-1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιρειών ή
- ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου ή
- iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσωσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.

5. Επιτρέπεται η τοποθέτηση

α) μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/ και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) μέχρι 40% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/ και σε μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του καθαρού ενεργητικού του. Ο παραπάνω περιορισμός δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α' και β' της παραγράφου 8 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 63 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του Ν.4099/2012, το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

8. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι 35% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος - μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη - μέλη,

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του 25% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος- μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με την νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β' που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

9. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 5 και 6 και του στοιχείου β' της παραγράφου 10 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/ και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

10. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 5, 6, 7, 8 και 9 του παρόντος άρθρου και τηρούμενου του στοιχείου β' της παρούσας παραγράφου δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το 35% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα) το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου

ββ) το 5% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

11. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α' της παραγράφου 8 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το 100% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον 6 διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το 30% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου., και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη –μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις αξίες στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να τοποθετήσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα : Η.Π.Α, Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α, World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (IMF), European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), International Bank for Reconstruction and Development (IBRD), International Finance Corporation (IFC), Inter- American Development Bank (IA.D.B), African Development Bank (Af.D.B) και Asian Development Bank (As.D.B) και European Financial Stability Facility. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερόμενων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.

12. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18-7-1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 9 και της περίπτωσης α' της παρ. 10 του παρόντος άρθρου. Τηρούμενου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α' της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

13. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Απαγορεύεται επίσης το άθροισμα των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων να υπερβαίνει συνολικά το 30% του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ATHOS ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ATHOS ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ATHOS ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

14. α) Η Α.Ε.Δ.Α.Κ για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η Α.Ε.Δ.Α.Κ για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.

15. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:

α) 10% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) 10% των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) 10% του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) 10% των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) 25% των μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου.

Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ', δ' και ε' της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΜΟΝΤΙΚΕΣ

απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσωσ χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

16. Οι περιορισμοί των παραγράφων 14 και 15 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 8 και 11 του παρόντος άρθρου, καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με την νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.

17. α) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παραγώγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των άρθρων 5-12 του παρόντος άρθρου του κανονισμού. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των άρθρων 5-12 του παρόντος άρθρου του κανονισμού.

β) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει την συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για την ρευστοποίηση των θέσεων.

γ) Όταν μια κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

18. Κατά τα λοιπά ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 5

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου (άρθρο 11 του Ν. 4099/2012) και λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαιαγοράς.

2. α) Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον παρόντα νόμο δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους.

β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

3. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΑΡΘΡΟ 6

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. μέσα στα όρια που θέτει ο παρών Κανονισμός.

2. Τα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της εταιρείας διαχείρισης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

3. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ, ή εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστημάτων Άυλων Τίτλων. Εάν τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου που αναφέρεται παραπάνω μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ, σε τρίτο, τηρούμενων των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

4. Εξαιρουμένων των μεριδίων ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή τυχόν τρίτος, κατά τα οριζόμενα ανωτέρω.

5. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 3 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.

6. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 "Περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν" (Α' 307) εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου.

7. Κατά την ημέρα σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή έκδοσης του μεριδίου είχε ορισθεί σε 2,9347 ευρώ ανά μερίδιο.

8. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ορίζει με σχετική απόφασή της, τα ειδικότερα στοιχεία που περιλαμβάνουν οι καταχωρήσεις των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου.

ΑΡΘΡΟ 7 **ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτούνται τα παρακάτω :

α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ, συνοδευόμενη από τα απαραίτητα, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ, έγγραφα και στοιχεία, τα οποία διασφαλίζουν την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου

β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του Ν.4099/2012

γ) καταβολή στον θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή /και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την εταιρεία διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περίπτωσης ιε' του άρθρου 3, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 2 του ν. 3606/2007.

2. Η αποδοχή της αίτησης συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ παραδίδει δωρεάν σε έντυπη μορφή στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματός τους, το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τον κανονισμό του και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδιά του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Α.Ε.Δ.Α.Κ αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

5. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 5, του παρόντος Κανονισμού υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Α.Ε.Δ.Α.Κ πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 ζητούν από τον υποψήφιο μεριδιούχο να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση στο συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να εκτιμήσουν κατά πόσον το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Τα παραπάνω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει. Εφόσον κρίνουν, βάσει των πληροφοριών που έχουν λάβει σύμφωνα με τα παραπάνω, ότι το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι κατάλληλο για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλουν να τον προειδοποιήσουν σχετικά. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις παραπάνω αναφερόμενες πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Α.Ε.Δ.Α.Κ πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν.4099/2012 οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι για το λόγο αυτό δεν δύνανται να κρίνουν κατά πόσο το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο γι' αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Α.Ε.Δ.Α.Κ πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην
ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ
ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 μπορούν να διαθέτουν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς να έχουν λάβει τις πληροφορίες της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, εφόσον τα μερίδια του συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν προειδοποιήσει εγγράφως τον μεριδιούχο ή υποψήφιο μεριδιούχο ότι για τον λόγο αυτό δεν υποχρεούνται να αξιολογήσουν αν το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

ΑΡΘΡΟ 8 **ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος.
2. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ, συνοδευόμενη από τα απαραίτητα κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ, έγγραφα και στοιχεία, τα οποία διασφαλίζουν την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
3. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 5 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ημέρας του προηγούμενου εδαφίου. Η αξία των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
4. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε.Δ.Α.Κ και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή /και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Κατά την διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
6. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε άλλα κράτη –μέλη, η Α.Ε.Δ.Α.Κ γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών – μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων, ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.

ΑΡΘΡΟ 9 **ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ, ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**

1. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - i. Για την αγορά μεριδίων ποσοστό προμήθειας διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
 - ii. Για την εξαγορά μεριδίων ποσοστό προμήθειας εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
2. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - i. Προμήθεια διαχείρισης που ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως επί του μέσου ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία υπολογίζεται με βάση το μέσο μηνιαίο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λογίζεται ημερησίως και καταβάλλεται ανά μήνα.
 - ii. Προμήθεια Θεματοφυλακής μέχρι 0,20% ετησίως, επί του μέσου μηνιαίου (καθαρού) ενεργητικού η οποία λογίζεται ημερησίως και καταβάλλεται ανά μήνα.
Στην προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που τυχόν έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, η οποία λογίζεται ημερησίως και καταβάλλεται ανά εξάμηνο.
 - iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες λογίζονται κατά την ημέρα της συναλλαγής εφάπαξ.
 - v. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από τον Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπολογίζονται βάση του χρονικού διαστήματος στο οποίο αναφέρονται και λογίζονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ημερησίως.
 - vi. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπολογίζονται βάση του χρονικού διαστήματος στο οποίο αναφέρονται και λογίζονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ημερησίως.
 - vii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.
 - viii. Κάθε φόρος που αφορά στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.

ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων

x. Τυχόν έξοδα διανομής

xi. Αμοιβές σε τρίτους που παρέχουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατόπιν ανάθεσης, υπηρεσίες σχετιζόμενες με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, πάροχοι υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, πάροχοι υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων.

ΑΡΘΡΟ 10

ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ Ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

Οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης. Η διανομή των κερδών γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη.

ΑΡΘΡΟ 11

ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΤΟΥ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους :

α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του

γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων

δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε.Δ.Α.Κ ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή

ε) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ

2. Σε περίπτωση λύσης του αμοιβαίου κεφαλαίου το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον θεματοφύλακα κατ' εντολή της εταιρίας διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ, το Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή – λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή εξαγοράς μεριδίων.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ Eurobank Ergasias A.E.

ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.