

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

INCOME GREEK BOND FUND

Άδεια Σύστασης: Απ. Ε.Κ. 273/19.7.2017

Η εταιρεία ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 142754460000), με έδρα το Νέο Ψυχικό, οδός Περικλέους 2, Τ.Κ. 15451 (εφεξής η «Εταιρεία Διαχείρισης») γνωστοποιεί με βάση το άρθρο 5 του Ν.4099/2012 ότι με την 431/21.11.2022 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η τροποποίηση του Κανονισμού του διαχειριζόμενου από αυτήν αμοιβαίου κεφαλαίου «INCOME GREEK BOND FUND». Ο τροποποιημένος Κανονισμός του Α.Κ. συνοπογράφεται από τον Θεματοφύλακα του, την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η τροποποίηση του Κανονισμού του Α.Κ. αφορά στην αλλαγή:

- της ονομασίας του Α.Κ. σε **«European Bond Fund Target 2027»**,
- του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του Α.Κ. από Ελληνικό Ομολογιακό σε **Ευρωπαϊκό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο**,
- της διάρκειας του Α.Κ. από αορίστου χρόνου σε ορισμένου, με **διάρκεια έως την 30.11.2027**, και στη συνέχεια θα ρευστοποιηθεί πλήρως,
- της ονομασίας των υφιστάμενων κατηγοριών μεριδίων GMM (class GMM) και ATHOS (class ATHOS) του Α.Κ. σε **κατηγορίες μεριδίων A (class A) και M (class M)** αντίστοιχα, με τροποποίηση των επιμέρους χαρακτηριστικών τους,
- των μέγιστων **ποσοστών προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς** που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α.Κ. καθώς και στην **κατάργηση της Αμοιβής Επίδοσης (Performance Fee)** που εισπράττει η Εταιρεία Διαχείρισης.

Παράλληλα με τις ανωτέρω τροποποιήσεις διενεργήθηκαν διάφορες νοηματικές και λεκτικές βελτιώσεις στο κείμενο του Κανονισμού του Α.Κ.

Ειδικότερα, ο Κανονισμός του Α.Κ. τροποποιήθηκε ως εξής:

A) Στην επικεφαλίδα του Κανονισμού, μετονομασία του Α.Κ. σε «European Bond Fund Target 2027».

B) Στο άρθρο 2 «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», τροποποιήθηκαν οι παράγραφοι 1, 2, 6, 8 και 14 ως κατωτέρω:

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «European Bond Fund Target 2027», το οποίο αναφέρεται για συντομία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο» ή «Α.Κ.» διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος Κανονισμού.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε κατόπιν της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 273/19.7.2017 με την ονομασία «ATHOS Navigator - Ελληνικό Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό 300.000 Ευρώ. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 328/26.06.2019 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «INCOME GREEK BOND FUND» και ταυτόχρονα μετατράπηκε, από την 28.06.2019, η επενδυτική πολιτική του από Μικτό αμοιβαίο κεφάλαιο σε Ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 431/21.11.2022 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε σε «European Bond Fund Target 2027».



6. Το Α.Κ. έχει ορισμένη διάρκεια πέντε (5) ετών έως την 30.11.2027 και στη συνέχεια θα ρευστοποιηθεί πλήρως.

8. Κατά την ημέρα σύστασης του Α.Κ. η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίσθηκε σε δέκα (10,00) Ευρώ ανά μερίδιο για κάθε μία από τις κατηγορίες μεριδίων Α και Β. Με αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα, πριν την 28.06.2019, μερίδια της κατηγορίας Α (class Α) του Α.Κ. μετατράπηκαν σε μερίδια κατηγορίας GMM (class GMM) και όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα, πριν την 28.06.2019, μερίδια της κατηγορίας Β (class Β) του Α.Κ. μετατράπηκαν σε μερίδια της κατηγορίας ATHOS (class ATHOS). Επίσης, όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα, πριν την 23.11.2022, μερίδια της κατηγορίας GMM (class GMM) του Α.Κ. μετατράπηκαν εκ νέου σε μερίδια κατηγορίας Α (class Α) και όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα, πριν την 23.11.2022, μερίδια της κατηγορίας ATHOS (class ATHOS) μετατράπηκαν σε μερίδια κατηγορίας Μ (class Μ). Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων πλην των ανωτέρω κατηγοριών Α και Μ, η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.

14. Τα μερίδια του Α.Κ. διακρίνονται σε τρεις (3) διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς και την αμοιβή της Εταιρείας.

α. Κατηγορία Α (class Α): Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Στην παρούσα κατηγορία μεριδίων έχουν μετατραπεί, από 23.11.2022, και όλα τα μερίδια της κατηγορίας GMM (class GMM).

β. Κατηγορία Μ (class Μ): Τα μερίδια κατηγορίας Μ (class Μ) απευθύνονται σε επενδυτές με χαρακτηριστικά όμοια με αυτά της κατηγορίας μεριδίων Α (class Α), οι οποίοι ως μεριδιούχοι της κατηγορίας μεριδίων Μ (class Μ) λαμβάνουν μέρισμα σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 «Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών» του παρόντος Κανονισμού. Στην παρούσα κατηγορία μεριδίων έχουν μετατραπεί, από την 23.11.2022, και όλα τα μερίδια της κατηγορίας ATHOS (class ATHOS).

γ. Κατηγορία Ι (class Ι): Τα μερίδια κατηγορίας Ι (class Ι) διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), οι Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ), κλπ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρεία θα είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά.

Γ) Το άρθρο 3 «Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική» αντικαταστάθηκε ως κατωτέρω:

1. Ο επενδυτικός σκοπός του «European Bond Fund Target 2027» είναι να προσφέρει στους μεριδιούχους απόδοση η οποία θα προέρχεται κυρίως από εισόδημα από προσόδους ομολόγων με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού σχετικού επενδυτικού κινδύνου.

2. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως (ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του) σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, όπως εταιρικά και κρατικά ομόλογα, που εκδίδονται από κράτη, οργανισμούς, πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες που έχουν την καταστατική τους έδρα στις ευρωπαϊκές χώρες, συμπεριλαμβανόμενης της Ελλάδος. Δευτερευόντως το Α.Κ. μπορεί να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς.

3. Η ληκτότητα των τίτλων σταθερού εισοδήματος στους οποίους επενδύει το Α.Κ. θα αντικατοπτρίζει κατά το δυνατόν τον ορίζοντα λήξης του Α.Κ., δηλαδή την 30.11.2027, ημερομηνία κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί πλήρως το Α.Κ.



4. Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Αναλύοντας τα μακροοικονομικά δεδομένα διαπιστώνεται η φάση του οικονομικού κύκλου και εκτιμάται η πορεία βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού του Α.Κ.. Στην συγκρότηση του χαρτοφυλακίου, λαμβάνονται υπόψη η σταθμισμένη χρονοδιάρκεια, η κυρτότητα καθώς και η θέση κάθε ομολόγου στην καμπύλη αποδόσεων. Σε δεύτερο επίπεδο εφαρμόζεται κατάλληλη μεθοδολογία ανάλυσης, προκειμένου να επιλεγούν συγκεκριμένες εκδόσεις τίτλων και το ποσοστό επένδυσης σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους. Σε σχέση με την επιλογή εταιρικών τίτλων, στόχος είναι η επιλογή εκδόσεων εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που εμφανίζουν θετικά μεταβαλλόμενη ζήτηση, παρουσιάζουν ηγετική θέση στον κλάδο τους ή δραστηριοποιούνται σε μικρά κομμάτια της αγοράς, εμφανίζουν θετικές προοπτικές κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση. Σε κάθε περίπτωση η επιλογή των συγκεκριμένων τίτλων στοχεύει στη βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου/απόδοσης σύμφωνα με τη θεωρία Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.

5. Η επενδυτική διαχείριση του Α.Κ. διενεργείται με βάση τη στοχευμένη ημερομηνία λήξης του χαρτοφυλακίου του, 30.11.2027. Στόχος της επενδυτικής στρατηγικής είναι η οικοδόμηση ενός ομολογιακού χαρτοφυλακίου με την καλύτερη δυνατή ισορροπία μεταξύ της απόδοσης που επιτυγχάνεται, του κινδύνου πιθανής αθέτησης υποχρεώσεων και της πιθανότητας απώλειας κεφαλαίου λόγω των διακυμάνσεων των αγορών κατά τη συνιστώμενη επενδυτική περίοδο. Το Α.Κ. σκοπεύει στην διακράτηση των ομολόγων στα οποία έχει επενδύσει μέχρι την ημερομηνία λήξης τους, εφαρμόζοντας μία στρατηγική buy and hold, με σκοπό την διασφάλιση του κεφαλαίου μέσω της αποπληρωμής τους στη λήξη τους. Το Α.Κ. θα αντικαθιστά τις ομολογιακές αξίες μετά τη λήξη τους με μέσα χρηματαγοράς ή κατάλληλους τίτλους σταθερού εισοδήματος με ορίζοντα υπολειπόμενης διάρκειας αντίστοιχο με την ημερομηνία λήξης του Α.Κ. Κατά συνέπεια η ληκτότητα και η ευαισθησία του ομολογιακού χαρτοφυλακίου αναμένεται να μειωθεί με τα χρόνια έως την 30.11.2027.

6. Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

7. Το Α.Κ. παρουσιάζει μέσο επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές που στοχεύουν στη διατήρηση της συμμετοχής τους στο Α.Κ. μέχρι την 30.11.2027 και επιζητούν να επιτύχουν απόδοση από εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη. Λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του Α.Κ. δύναται, στο χρονικό ορίζοντα μέχρι τη λήξη του, να παρουσιάσει διακυμάνσεις. Περαιτέρω ανάλυση του βαθμού των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Α.Κ. δίδεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές».

Δ) Στο άρθρο 4 «Επιτρεπόμενες Επενδύσεις», προστέθηκε παράγραφος 4 ως κατωτέρω:

4. Το Α.Κ. μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

Ε) Στο άρθρο 5 «Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων», τροποποιήθηκε η παράγραφος 5 ως κατωτέρω:

5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι 25% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε ομολογίες που εκδίδονται πριν από τις 8.7.2022 και πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα περίπτωση, όπως ίσχυε κατά την ημερομηνία έκδοσής τους, ή σε περίπτωση που οι ομολογίες εμπίπτουν στον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων, όπως αυτός προβλέπεται στην περ. 1 του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 (L328) και τα εθνικά μέτρα ενσωμάτωσης.

Ε) Στο άρθρο 8 «Προμήθειες, Αμοιβές και λοιπά Έξοδα που βαρύνουν το Ενεργητικό του Α.Κ. και τους Μεριδιούχους», τροποποιήθηκαν οι παράγραφοι 1 και 2.α. ως κατωτέρω:

1. Προμήθειες, Αμοιβές και λοιπά Έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α.Κ.:



α. Για την αγορά μεριδίων ποσοστό Προμήθειας Διάθεσης επί της καθαρής τιμής μεριδίου μέχρι και του ποσοστού που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων (classes).

β. Για την εξαγορά μεριδίων ποσοστό Προμήθεια Εξαγοράς επί της καθαρής τιμής μεριδίου μέχρι και του ποσοστού που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων (classes).

Κατηγορία Μεριδίων (classes)	R	D	I
Μέγιστο ποσοστό Προμήθειας Διάθεσης	2,00%	2,00%	1,00%
Μέγιστο ποσοστό Προμήθειας Εξαγοράς	4,00%	4,00%	2,00%

2. Προμήθειες, Αμοιβές και λοιπά Έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α.Κ.:

α. Για τη διαχείριση του Α.Κ. η Εταιρεία εισπράττει Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee) υπολογιζόμενη ως ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Α.Κ. μέχρι και του ποσοστού που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων (classes). Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου ενεργητικού των ημερήσιων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ., οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.

Κατηγορία Μεριδίων (classes)	R	D	I
Μέγιστο ετήσιο ποσοστό Αμοιβής Διαχείρισης	1,50%	1,50%	1,00%

ΣΤ) Το άρθρο 9 «Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών» αντικαταστάθηκε ως κατωτέρω:

Η Εταιρεία συνεκτιμώντας τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς αλλά και την τρέχουσα απόδοση του ενεργητικού του Α.Κ. αποφασίζει τη διανομή ή επανεπένδυση των κερδών του Α.Κ.

1. Οι πρόσοδοι του Α.Κ. από τόκους και μερίσματα δύνανται να διανέμονται ή να επανεπενδύονται τριμηνιαίως, εξαμηνιαίως ή ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της χρήσης που βαρύνουν το Α.Κ. και προσδιορίζονται στο άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

2. Η Εταιρεία δύναται να διανέμει ή να επανεπενδύει τριμηνιαίως, εξαμηνιαίως ή ετησίως, κατά την κρίση της, στους μεριδιούχους τα κέρδη που προέρχονται από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθείσων μέχρι το τέλος της χρήσης κεφαλαιακών ζημιών.

Ζ) Στο άρθρο 10 «Λύση Α.Κ. και Συνέλευση Μεριδιούχων», τροποποιήθηκε η παράγραφος 1 ως κατωτέρω:

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

α. Εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

β. Μετά το πέρας της διάρκειας του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει συγκεκριμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Α.Κ. ή να καταστεί αορίστου διάρκειας.

γ. Εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του.

δ. Με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του.

ε. Κατόπιν απόφασης της Συνέλευσης των Μεριδιούχων.



στ. Με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή

ζ. Κατόπιν απόφασης της Εταιρείας.

Η τροποποίηση του Κανονισμού του Α.Κ. δεσμεύει τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την παρούσα γνωστοποίηση, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.

Ο νέος εγκεκριμένος Κανονισμός, το Ενημερωτικό Δελτίο και το έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας Διαχείρισης και στην ιστοσελίδα www.athosam.com

Νέο Ψυχικό, 23 Νοεμβρίου 2022
Η Εταιρεία Διαχείρισης
ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

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