Κανονισμός Αμοιβαίου Κεφαλαίου Optima global bond fund of funds ομολογιακό

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

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

Άρθρο 1: Α.Ε. Διαχειρίσεως & Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με την επωνυμία «Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.», (εφεξής «Α.Ε.Δ.Α.Κ.»), με έδρα την Αθήνα και ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, που ανέρχεται σήμερα σε πεντακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες πεντακόσια σαράντα ευρώ (EUR 571.540), συστάθηκε νόμιμα κατόπιν αδείας που χορηγήθηκε με την Απόφαση 7/175/9-11-1999 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής «Ε.Κ.»), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει. Καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 003581901000. Σκοπός της Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι η διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που δεν καλύπτονται από την ως άνω Οδηγία, για τους οποίους η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και τα μερίδια των οποίων δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε άλλα κράτη – μέλη, σύμφωνα με τα οριζόμενα και τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, (εφεξής «Νόμος»).
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μεριμνά για τον ορισμό, κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενός μόνο Θεματοφύλακα ο οποίος είναι πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος – μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» που εδρεύει στην Αθήνα (εφεξής «Θεματοφύλακας»). Ο Θεματοφύλακας λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και τη σύμβαση μεταξύ αυτού και της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Συγκεκριμένα, ο Θεματοφύλακας α) διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ, β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ, γ) εκτελεί τις εντολές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Νόμου, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του ΟΣΕΚΑ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον Κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ. Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών του ΟΣΕΚΑ και, ειδικότερα, ότι τα κεφάλαια που καταβάλλονται από μεριδιούχους ή για λογαριασμό μεριδιούχων κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ, έχουν εισπραχθεί. Ο Θεματοφύλακας παρέχει σε τακτική βάση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. πλήρη κατάλογο όλων των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.
3. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
4. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Ε.Κ. ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατόπιν εγκρίσεως της Ε.Κ. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του ΟΣΕΚΑ σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.
5. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που μπορούν να τεθούν σε θεματοφυλακή. Σε 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. 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 αντίθετου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ' αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον Νόμο. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση των λειτουργιών του σε τρίτους που πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α του Νόμου ούτε μπορεί να επηρεαστεί ή περιοριστεί βάσει συμφωνίας. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε.Δ.Α.Κ. υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων. Καμία εταιρεία δεν μπορεί να λειτουργεί συγχρόνως ως Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ως Θεματοφύλακας. Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνο προς το συμφέρον του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον ΟΣΕΚΑ ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του ΟΣΕΚΑ των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, Α.Ε.Δ.Α.Κ. και αυτού του ιδίου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής 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.

6. Η ανάθεση λειτουργιών του Θεματοφύλακα σε τρίτους πραγματοποιείται σύμφωνα με το άρθρο 36α του Νόμου.
7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. θεσπίζει και τηρεί κατάλληλη και τεκμηριωμένη πολιτική διαχείρισης κινδύνων, στην οποία προσδιορίζονται οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί ο ΟΣΕΚΑ. Συγκεκριμένα, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. πρέπει να αξιολογεί την έκθεση του ΟΣΕΚΑ στους κινδύνους αγοράς, ρευστότητας και αντισυμβαλλομένου, καθώς και την έκθεση σε άλλους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών κινδύνων, που μπορεί να είναι ουσιαστικοί για τον ΟΣΕΚΑ.

Άρθρο 2: Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «Optima global bond fund of funds ομολογιακό», στο εξής καλούμενο «Αμοιβαίο Κεφάλαιο» ή «Α/Κ», του οποίου ο Κανονισμός τροποποιήθηκε με βάση την Απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 343/08.11.2019, προέρχεται από μετατροπή του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «CPB EURO GLOBAL BOND FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε με βάση την Απόφαση της Ε.Κ. 83/02.03.2011, με αρχική ονομασία «MARFIN EURO GLOBAL BOND FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», είχε αρχικό ενεργητικό ένα εκατομμύριο διακόσιες χιλιάδες ευρώ (1.200.000,00 €) και η τιμή έκδοσης του μεριδίου - κατά την ημέρα σύστασής του - ανερχόταν σε τρία ευρώ (3,0000 €).
2. Το Α/Κ αποτελεί έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) και υπάγεται στις διατάξεις των άρθρων 2 έως και 106 του Νόμου, όπως κάθε φορά ισχύει.
3. Το Α/Κ είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Α/Κ δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Το Α/Κ είναι αορίστου διάρκειας.
4. Ο κανονισμός του Α/Κ τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον Θεματοφύλακα. Η τροποποίηση του κανονισμού εγκρίνεται στη συνέχεια από την Ε.Κ. κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του Α/Κ. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., με ταυτόχρονη ενημέρωση της Ε.Κ. και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Οι τροποποιήσεις αυτές δεσμεύουν τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.

5. Η διαχειριστική χρήση του Α/Κ έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών, με ημερομηνία τέλους χρήσης είτε την 30η Ιουνίου, είτε την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Κατ΄ εξαίρεση, η πρώτη διαχειριστική χρήση μπορεί να ορισθεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., για το Α/Κ που διαχειρίζεται, συντάσσει στην ελληνική γλώσσα: (α) ενημερωτικό δελτίο, (β) ετήσια έκθεση για κάθε διαχειριστική χρήση και (γ) εξαμηνιαία έκθεση που καλύπτει τους πρώτους έξι (6) μήνες κάθε διαχειριστικής χρήσης. 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.
6. Ο κανονισμός του Α/Κ αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του ενημερωτικού του δελτίου, στο οποίο και προσαρτάται. Το εν λόγω έγγραφο δεν απαιτείται να προσαρτάται στο ενημερωτικό δελτίο, όταν ο επενδυτής ενημερώνεται ότι μπορεί να ζητήσει είτε να του αποσταλεί ο κανονισμός, είτε να του γνωστοποιηθεί το σημείο πρόσβασης σε αυτό.
7. Το Α/Κ ακολουθεί την εκάστοτε ισχύουσα σχετική φορολογική νομοθεσία. Οι ισχύουσες διατάξεις αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Άρθρο 3: Επενδυτικός σκοπός & επενδυτική πολιτική αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται κυρίως από υπεραξία, και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω επενδύσεων σε ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι επενδύουν το ενεργητικό τους κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε ΟΣΕΚΑ ή σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.
2. Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε μερίδια ή μετοχές ομολογιακών ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες ομολόγων, και σε μερίδια άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Δευτερευόντως το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων άλλης κατηγορίας εκτός των ομολογιακών, όπως και σε κινητές αξίες διαπραγματεύσιμες στις κυριότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές (ομόλογα, μετοχές, κ.α.) τόσο στα κύρια νομίσματα όπως το ευρώ και το δολάριο όσο και σε τοπικά νομίσματα. Οι επενδύσεις σε μερίδια μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και μετοχών μπορούν να ανέλθουν μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.
3. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί ομολόγων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.
4. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Α.Ε.Δ.Α.Κ., όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Το Α/Κ ακολουθεί ευέλικτη επενδυτική πολιτική, με την τοποθέτηση του ενεργητικού του εντός καθορισμένων ζωνών επένδυσης, αναφορικά με τα είδη και τις κατηγορίες επενδύσεων. Τα ποσοστιαία όρια των ζωνών επένδυσης καθορίζονται βάσει των εσωτερικών διαδικασιών που θέτει η Α.Ε.Δ.Α.Κ..
5. Η επιλογή των αμοιβαίων κεφαλαίων γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, όπως η ύπαρξη διεθνούς αξιολόγησης, η σταθερότητα της διαχειριστικής ομάδας, η χαμηλή διακύμανση των αποδόσεων, η σχετική απόδοση έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου κ.λπ., έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η υψηλότερη δυνατή απόδοση με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου επενδυτικού κινδύνου.
6. Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσοπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία, μέσω ενός διεθνώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου μεριδίων ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των

αμοιβαίων κεφαλαίων που επενδύει το Α/Κ και οι οποίες με τη σειρά τους προέρχονται από τη διακύμανση των κινητών αξιών στα οποία επενδύουν άμεσα τα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια.

Άρθρο 4: Επιτρεπόμενες επενδύσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο, το ενεργητικό του Α/Κ επιτρέπεται να επενδύεται στα παρακάτω:
   α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παρ. 10 του άρθρου 2 του Ν.3606/2007, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).
   β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους – 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 Ε.Κ.
   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 ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Νόμου ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
   στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
   ζ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α΄, β΄ και γ΄, ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
   η) Μέσα χρηματαγοράς, 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, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
2. Το Α/Κ 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 παρ. 1 του παρόντος άρθρου.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.
4. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει επίσης, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
5. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου 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 στο άρθρο 5 του παρόντος κανονισμού. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στο άρθρο 5 του παρόντος κανονισμού. Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

Άρθρο 5: Επενδυτικά όρια αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις

καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 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.

3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ, ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στο Νόμο, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (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 Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (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 εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού

του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Άρθρο 6: Μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Το ενεργητικό του Α/Κ διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, δεδομένου ότι τα μερίδια του Α/Κ δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου.
2. Τα μερίδια του Α/Κ 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ., το ελάχιστο ποσό επένδυσης 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. Αναλυτικές πληροφορίες για τις ενεργές κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ παρέχονται στο ενημερωτικό δελτίο.
3. Η συμμετοχή στο Α/Κ 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 Α/Κ είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώριση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων. Εάν τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Νόμου.
4. Εξαιρουμένων των μεριδίων Α/Κ που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παρ. 3 του παρόντος άρθρου.
5. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παρ. 3 του παρόντος άρθρου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
6. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια του Α/Κ.

Άρθρο 7: Διάθεση μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ απαιτούνται τα παρακάτω :
   α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
   β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές», κατά τα προβλεπόμενα στο Νόμο και
   γ) καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε κινητές αξίες, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
2. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει μερίδια του Α/Κ απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Α/Κ αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού.

Άρθρο 8: Εξαγορά μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Η εξαγορά των μεριδίων του Α/Κ είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος. Για το σκοπό αυτόν, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ.

2. Τα μερίδια του Α/Κ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η αξία των μεριδίων του Α/Κ που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
3. 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 Ε.Κ., η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ 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. στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
4. Η Ε.Κ., με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Α/Κ ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

Άρθρο 9: Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Ε.Κ.
2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών δημοσιεύσεων από το Νόμο, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν το Α/Κ, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ, γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α/Κ 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 Α/Κ επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
4. Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.

Άρθρο 10: Προμήθειες, έξοδα & αμοιβές αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Οι μεριδιούχοι του Α/Κ επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες, οι οποίες υπολογίζονται με βάση την αξία των μεριδίων που αποκτώνται ή εξαγοράζονται, και εισπράττονται κατά τη στιγμή της διενέργειας της αντίστοιχης πράξης:
   α) Για τη διάθεση μεριδίων, ποσοστό προμήθειας έως 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
   β) Για την εξαγορά μεριδίων, ποσοστό προμήθειας έως 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. καθορίζει την πολιτική προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι. Η πολιτική προμηθειών βασίζεται σε αντικειμενικά κριτήρια και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί σε ειδικές περιπτώσεις να διαφοροποιεί προς τα κάτω τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς. Επίσης, οι προμήθειες αυτές δύνανται να διαφοροποιούνται σε περίπτωση ενεργοποίησης νέας κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ.
3. Το ενεργητικό του Α/Κ βαρύνουν οι ακόλουθες αμοιβές, οι οποίες υπολογίζονται επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Α/Κ και εισπράττονται στο τέλος κάθε μήνα:
   α) Αμοιβή Διαχείρισης έως 3% ετησίως. Περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β) Αμοιβή Θεματοφύλακα έως 1% ετησίως. Περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.

4. Επιπλέον, το ενεργητικό του Α/Κ δύναται να επιβαρύνεται με Αμοιβή Απόδοσης (Performance Fee) ανερχόμενη σε ποσοστό έως 25% επί της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου του Α/Κ και του Δείκτη Αναφοράς του Α/Κ (όπως περιγράφεται στο ενημερωτικό δελτίο) σε ετήσια βάση με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου εκάστοτε έτους, εφόσον η διαφορά αυτή είναι θετική. Η Αμοιβή Απόδοσης της πρώτης διαχειριστικής χρήσης όπου εφαρμόζεται θα υπολογιστεί για το διάστημα από την ενεργοποίηση της συγκεκριμένης αμοιβής έως το τέλος του πρώτου ημερολογιακού έτους. Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά, επί του συνόλου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η τυχόν προκύπτουσα Αμοιβή Απόδοσης θα πληρώνεται μέσα σε 10 ημέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.
5. Το ενεργητικό του Α/Κ βαρύνουν και τα κατωτέρω έξοδα ή/ και δαπάνες, που περιλαμβάνονται ενδεικτικά στον παρακάτω κατάλογο:
   α) Οι αμοιβές των Ορκωτών Ελεγκτών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ,
   β) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ,
   γ) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Νόμο που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Νόμο δημοσιεύσεις, κάθε δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
   δ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ,
   ε) Τέλη στην Ε.Κ. και συναφείς επιβαρύνσεις,
   στ) Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους,
   ζ) Φόροι και έξοδα προηγουμένων χρήσεων.
6. Όταν το Α/Κ επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου, ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία, δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Άρθρο 11: Λύση αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Το Α/Κ λύεται για τους ακόλουθους λόγους :
   α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασης του Α/Κ από την Ε.Κ.,
   β) εάν συμβεί καθορισμένο στον κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
   γ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
   δ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ,
   ε) 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,
   στ) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
2. Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον Θεματοφύλακα κατ΄ εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Α/Κ συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., τον Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή – λογιστή του Α/Κ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Ε.Κ., αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α/Κ στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.
3. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Ε.Κ. δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Ε.Κ. για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Α/Κ, το δικαίωμα

εξαγοράς μεριδίων του δε δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

Άρθρο 12: Συνέλευση μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου

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

Άρθρο 13: Διανομή ή επανεπένδυση κερδών αμοιβαίου κεφαλαίου

1. Οι πρόσοδοι του Α/Κ από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Α/Κ. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται 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 Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**
Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	**ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999
Γ.Ε.ΜΗ.: 003581901000 Α.Φ.Μ.: 099553209 Δ.Ο.Υ.: Φ.Α.Ε. Αθηνών
Αμερικής 6, 106 71 Αθήνα
T: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: info@optimaaedak.gr
optimaaedak.gr

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ