

Τροποποιήσεις κανονισμού A/K Optima global bond fund of funds ομολογιακό

Βάσει της υπ' αριθμό 393/30.09.2021 Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Optima global bond fund of funds ομολογιακό. Παρακάτω, παρατίθενται αναλυτικά όλες οι αλλαγές στα άρθρα του Κανονισμού:

- **Άρθρο 2, παρ.1:** Αναδιατυπώνεται η φράση ως εξής: «Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «Optima global selection fund of funds μικτό», 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 393/30.09.2021, προέρχεται από μετατροπή του Κανονισμού του Α/Κ «Optima global bond fund of funds ομολογιακό».
- **Άρθρο 3, παρ.1:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, που επενδύουν σε ομόλογα ή μετοχές. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Ειδικότερα το Α/Κ επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικούς ΟΣΕΚΑ ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 και ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Α/Κ σε (α) μετοχικούς ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ Χρηματαγοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του».
- **Άρθρο 3, παρ.2:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε μερίδια μετοχικών, ομολογιακών και μικτών ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε μετοχές στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και 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, 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. 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».
- **Άρθρο 3, παρ.3:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «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 μετοχικών και ομολογιακών δεικτών. Η ΑΕΔΑΚ 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».
- **Άρθρο 3, παρ.4:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του»
- **Άρθρο 3, παρ.6:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία, μέσω ενός διεθνώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των κινητών αξιών στις οποίες επενδύει το Α/Κ».

- **Άρθρο 4, παρ.1:** Αναδιατυπώνεται η φράση ως εξής: «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 ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παρ. 21, του άρθρου 4, του Ν.4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ)».
- **Άρθρο 6, παρ.1:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «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 ρυθμιζόμενη αγορά, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου».
- **Άρθρο 6, παρ.2:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Τα μερίδια διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): α) Κατηγορία μεριδίων R (Retail share class), η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις, β) Κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class), η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα: (α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων και (β) το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης, το ποσοστό της αμοιβής θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης, οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας».
- **Άρθρο 6:** Προστίθεται νέα παράγραφος: «3. Και στις δύο κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς κυμαίνονται εντός των προβλεπόμενων στον παρόντα Κανονισμό ορίων και εξειδικεύονται στο αντίστοιχο έντυπο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές κάθε κατηγορίας μεριδίων. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του Α/Κ τρία ευρώ (3 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) είναι, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10 €) (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας). Αναλυτικές πληροφορίες για τις ενεργές κατηγορίες μεριδίων του Α/Κ παρέχονται στο ενημερωτικό δελτίο».
- **Άρθρο 6:** Οι παράγραφοι 3,4,5 και 6 αριθμούνται ως 4,5,6 και 7 αντίστοιχα.
- **Άρθρο 9, παρ.3:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων, διαιρείται η συνολική αξία του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου της κάθε κατηγορίας μεριδίων επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της εφαρμοζόμενης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς».
- **Άρθρο 9, παρ.4:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς ανά κατηγορία μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο».
- **Άρθρο 10, παρ.1:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «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) Κατηγορία μεριδίων (R): έως 3% για τη διάθεση και έως 3% για την εξαγορά επί της καθαρής τιμής μεριδίου. β) Κατηγορία μεριδίων (I): μηδενική προμήθεια συμμετοχής και εξαγοράς».
- **Άρθρο 10, παρ.2:** Αναδιατυπώνεται η φράση ως εξής: «Η ΑΕΔΑΚ καθορίζει την πολιτική προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι κάθε κατηγορίας μεριδίων».
- **Άρθρο 10, παρ.3:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «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:
 - ✓ Για την κατηγορία μεριδίων (R): έως 3% ετησίως.

- ✓ Για την κατηγορία μεριδίων (I): έως 1,5% ετησίως.

Περιλαμβάνεται η αμοιβή της ΑΕΔΑΚ, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β) Αμοιβή Θεματοφύλακα:

- ✓ Για την κατηγορία μεριδίων (R): έως 1% ετησίως.
- ✓ Για την κατηγορία μεριδίων (I): 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».

- **Άρθρο 10, παρ.4:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «Επιπλέον, το ενεργητικό του Α/Κ για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, δύναται να επιβαρύνεται με Αμοιβή Απόδοσης (Performance Fee) ανερχόμενη σε ποσοστό έως 25% επί της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης 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 δέκα (10) ημέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά».
- **Άρθρο 10, παρ.5:** Αναδιατυπώνεται ως εξής: «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) Τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα, έξοδα εκτύπωσης και αποστολής, δ) 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 ΑΕΔΑΚ, ε) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ, στ) Τέλη στην Ε.Κ. και συναφείς επιβαρύνσεις, ζ) Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους, η) Φόροι και έξοδα προηγούμενων χρήσεων. Από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα διανομής (υπό γ) και τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (υπό ε) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα βαρύνουν όλες τις κατηγορίες μεριδίων. Όταν το Α/Κ επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ΑΕΔΑΚ ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ΑΕΔΑΚ στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου, ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η ΑΕΔΑΚ ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία, δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις».
- **Άρθρο 12, παρ.1:** Αναδιατυπώνεται η φράση ως εξής: «Μεριδιούχοι, κάθε κατηγορίας μεριδίων, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την ΑΕΔΑΚ, τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων της εν λόγω κατηγορίας μεριδίων Α/Κ για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α/Κ».
- **Άρθρο 13:** Προστίθενται νέοι παράγραφοι: «2. Εφόσον η ΑΕΔΑΚ αποφασίσει τη διανομή μέρους ή ολόκληρου του ποσού των προσόδων και κερδών του Α/Κ, όπως υπολογίζονται ανωτέρω στην παράγραφο 1, ως μέρος στους μεριδιούχους του Α/Κ, αυτή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής περιόδου διάρκειας δώδεκα μηνών. Θα προηγείται σχετική ανακοίνωση με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο. Η διανομή θα γίνεται σε όλους όσους ήταν κάτοχοι μεριδίων του Α/Κ κατά την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής περιόδου, κατά τη διάρκεια της οποίας προέκυψαν οι πρόσοδοι και τα κέρδη.
3. Η ΑΕΔΑΚ δύναται κατά την κρίση της να διανέμει ετησίως μέρισμα καθώς και ενδιάμεσο μέρισμα. Εάν η νομοθεσία το επιτρέπει, μπορεί να διανέμονται συχνότερα μερίσματα από το Α/Κ. Επίσης, διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων διανομής μπορεί να λαμβάνουν διαφορετικά μερίσματα.
4. Τα μερίσματα δύναται να φορολογούνται σύμφωνα με το φορολογικό καθεστώς που ισχύει κατά την ημερομηνία διανομής τους».