

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ
ΜΙΚΤΟ

Άρθρο 1 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η **ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**, στο εξής καλούμενη «ΑΕΔΑΚ», με έδρα την Αθήνα (οδός Αμερικής 9, Τ.Κ. 10672) συστάθηκε με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 3.000.000 ΕΥΡΩ και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η ιδρυτική απόφαση Κ2-11870/21/09/2000 του Υπουργού Ανάπτυξης δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8835/27-09-2000. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συστάθηκε νόμιμα, με την επωνυμία «Ελληνική Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ανώνυμος Εταιρία» και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Εμπορίου (νυν Υπουργείο Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας) με αριθμό Μητρώου (Α.Ρ.Μ.Α.Ε.) 47023/006/Β/2000/0092 και ήδη ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 003931601000.

1. Η ΑΕΔΑΚ διαχειρίζεται τον ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/12, όπως ισχύει, και τηρεί τους λογαριασμούς διαχειρίσεώς του.
2. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μόνο εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 21 του Νόμου 4099/2012.
Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η **ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.** με έδρα την Αθήνα (οδός Αιόλου 86) και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 000237901000.

Τα καθήκοντα Θεματοφύλακα ασκούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36, 36^α 37 και 38του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

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 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του παρόντος Κανονισμού του ΟΣΕΚΑ,

β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του παρόντος Κανονισμού του ΟΣΕΚΑ,

γ) εκτελεί τις εντολές της ΑΕΔΑΚ εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον παρόντα Κανονισμό 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

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

ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του ΟΣΕΚΑ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον παρόντα Κανονισμό του ΟΣΕΚΑ.

4. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται για την ταμειακή παρακολούθηση και διαχείριση των κινήσεων των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τις οδηγίες της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση από το Θεματοφύλακα των οδηγιών της.
Ο Θεματοφύλακας υποχρεούται να εκτελεί τις εντολές της ΑΕΔΑΚ εκτός αν είναι αντίθετες προς το νόμο ή τον Κανονισμό του ΟΣΕΚΑ.

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 τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

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 Εταιρεία 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 ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου.

Ο θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ για οποιεσδήποτε άλλες ζημίες υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον Ν.4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Ο θεματοφύλακας μπορεί να αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36 του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 36α του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

6. Η κατά την παράγραφο (5) ευθύνη του θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α του Ν.4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.
7. Η ευθύνη του θεματοφύλακα που αναφέρεται στην παράγραφο (5) δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας.
8. Κάθε συμφωνία που αντίκειται στην παράγραφο (7) είναι άκυρη.
9. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.
10. Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους η Εταιρεία και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

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

11. Ο θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον ΟΣΕΚΑ ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του ΟΣΕΚΑ, των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, της Εταιρείας 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.
12. Ο θεματοφύλακας μπορεί να αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36 του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 36α του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.
13. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την ΑΕΔΑΚ τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της ΑΕΔΑΚ. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της ΑΕΔΑΚ, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του ζητήθηκε η αντικατάστασή του, συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα.
Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του θεματοφύλακα, η Εταιρεία οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο

Άρθρο 2 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Ο ΟΣΕΚΑ Ασφαλιστικών Οργανισμών Μικτό έχει τη 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 Ασφαλιστικών Οργανισμών Μικτό συγκροτήθηκε από την ΑΕΔΑΚ από κινητές αξίες που εισέφερε το Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων και διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό (στο εξής καλούμενος "ο Κανονισμός"), ο οποίος τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και το Θεματοφύλακα. Η τροποποίηση του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 ανωτέρω 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. Οι τροποποιήσεις αυτές δεσμεύουν τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν

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

- 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.
3. Το σύνολο του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αποτελείται από μετρητά, μέσα χρηματαγοράς και κινητές αξίες ανήκει εξ' αδιαιρέτου στους μεριδιούχους ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 3 εδάφιο α' της υπ' αριθμ. 78548/Β' 1105/31 Δεκ. 1992 του ΥΠΕΘΟ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο το διαχειρίζεται η Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά τις διατάξεις του Ν. 4099/2012.
 4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο. Οι μεριδιούχοι, σε ότι αφορά στις σχέσεις που προκύπτουν από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την ΑΕΔΑΚ ως προς τις έννομες σχέσεις που απορρέουν από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
 5. Σύμφωνα με το άρθρο 75 (2) του Ν. 4099/2012, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει την ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε διαχειριστική χρήση, η οποία έχει διάρκεια ενός ημερολογιακού έτους. Επίσης, για το τέλος του πρώτου εξαμήνου κάθε ημερολογιακού έτους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που περιλαμβάνει στοιχεία για το παρελθόν εξάμηνο και αναλυτικό λογαριασμό της περιόδου. 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 αντιστοίχως. Οι εκθέσεις αυτές ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές- λογιστές και υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
 6. Η πράξη σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως ορίζεται στο άρθρο 103 του ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.
 7. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσεως, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 103 Ν.4099/2012.
 8. Επιτρέπεται η διάσπαση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε περισσότερα αμοιβαία κεφάλαια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 56 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει.
 9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια που άρχισε από την δημοσίευση στο ΦΕΚ της ως άνω άδειας σύστασής του.

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

Άρθρο 3 ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Ο σκοπός συγκρότησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την απόκτηση κυρίως υπεραξίας και δευτερευόντως εισοδήματος και η προκύπτουσα επενδυτική πολιτική θα συναρτάται με τις ανάγκες κάλυψης των εκροών των φορέων κοινωνικής ασφάλισης.
2. Βασικός σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για το μεριδιούχο, με τον ελάχιστο δυνατό κίνδυνο, μέσω ενός χαρτοφυλακίου επαρκούς διασποράς, σε κινητές αξίες. Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι ενεργητική και δεν θα προσαρμόζεται επάνω σε ένα δείκτη.
3. Για την πραγματοποίηση του σκοπού αυτού το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα επενδύεται κυρίως στην Ελληνική αγορά και δευτερευόντως σε Ευρωπαϊκές αγορές, σε μετοχικούς τίτλους, σε μακροχρόνιους και βραχυχρόνιους τίτλους σταθερού εισοδήματος καθώς και προϊόντα (μέσα και τίτλους) χρηματαγοράς.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων βασίζεται στα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, και τις προοπτικές των εταιρειών. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης, οι οποίοι έχουν μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, και οι οποίοι επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο που αποτελείται από διάφορα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως χρεωστικούς τίτλους, μετοχές, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις κλπ.

5. Ο βαθμός του επενδυτικού κινδύνου κρίνεται μεσαίος προς υψηλός. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαδώς με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος αγοράς (οφείλεται στις διακυμάνσεις των υποκείμενων επενδύσεων), ο πιστωτικός κίνδυνος (πιθανή αδυναμία ενός εκδότη ή ενός πιστωτικού ιδρύματος να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του απέναντι στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο) και ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Επισημαίνεται ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μερίδιο μπορεί είτε να αυξηθεί, είτε να μειωθεί, παρά το γεγονός ότι στη λήξη της δεκαετίας επιδιώκεται, ως εκ της συνθέσεως του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η επίτευξη τιμής μεριδίου ίσης τουλάχιστον με την αρχική. Ενδέχεται, συνεπώς, οι επενδυτές να μην εισπράξουν το ποσό που επένδυσαν, ιδιαίτερα σε περίπτωση κατά την οποία τα μερίδια εξαγοραστούν σε σύντομο χρονικό διάστημα μετά την έκδοσή τους, και σε κάθε περίπτωση πριν τη λήξη της δεκαετίας από την ημερομηνία έναρξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

6. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Άρθρο 4 ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο του σκοπού του (άρθρο 3) αποκλειστικά στα παρακάτω :
 - 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, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως ισχύει.
 - β. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κράτους-μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
 - γ. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές του παρόντος στοιχείου 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 στοιχείων α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.
 - ε. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του Ν. 4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' & β' της παραγράφου 2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, ανεξαρτήτως εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59, παραγρ.1, στοιχείο ε' του Ν.4099/2012.
 - στ. Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας-μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, εάν η έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται 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 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 μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α', β' & γ' της παρούσας παραγράφου ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα) όπως περιγράφεται στο άρθρο 59, παράγραφος 1 στοιχείο ζ' του Ν.4099/2012.

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

- η. Μέσα χρηματαγοράς όπως περιγράφεται στο άρθρο 59, παράγραφος 1η του Ν.4099/2012.
2. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί 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 παρόντος άρθρου.
 3. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.
 4. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

Άρθρο 5 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων επιτρέπεται :
 - α. Η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή / και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
 - β. Η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/ και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών, σε καθένα 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 στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες & μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.
2. Οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα .
4. α. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
 - β. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (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 για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται κατά το νόμο 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

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

του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων.

Εάν το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β', που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται αθροισόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου (25%) ανά εκδότη.

5. Το αμοιβαίο κεφάλαιο 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 που διενεργήθηκαν με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

Ειδική αναφορά για τις επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου γίνεται στην ετήσια, στην εξαμηνιαία έκθεση καθώς και στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

6. α. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1,2,3,4 και 5 του παρόντος άρθρου και το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου 6 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

β. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το αμοιβαίο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

βα. το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο 1στ' του προηγούμενου άρθρου (παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012) και

ββ. το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο βα'.

7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :

α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και

β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Ελλάδα και τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης εν γένει, European Investment Bank (E.I.B), International Monetary Fund (I.M.F.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F). Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων

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

κρατών και δημοσίων διεθνών οργανισμών, στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του, συμπεριλαμβάνεται στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό έντυπο ή δημοσίευμα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει άνω του 35% του ενεργητικού του στις παρακάτω Ευρωπαϊκές Χώρες: **Ελλάδα**

8. α. Η Εταιρεία, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ 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 δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β. Η Εταιρεία, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ 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 δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους έχει θέσει άλλους περιορισμούς.

9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ', δ' και ε' της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

10. Οι περιορισμοί των παραγράφων 8 και 9 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 7 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012, καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη 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 των άρθρων 59, 61, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

11. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπερβεί τα επενδυτικά όρια του παρόντος άρθρου του Κανονισμού, άρθρα 60 έως 64 του Ν. 4099/2012, καθώς και για άλλους λόγους πέραν αυτών που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου 65 του Ν. 4099/2012, καθώς και λόγους ανεξάρτητους από τη θέλησή του, υποχρεούται να εκποιήσει ότι απέκτησε καθ' υπέρβαση των εν λόγω ορίων, εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την απόκτηση, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

12. Επιτρέπεται υπέρβαση των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις των άρθρων 61,62,63,64 του Ν. 4099/2012, όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ασκεί δικαιώματα που συνδέονται με κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του ή η υπέρβαση των ορίων είναι αποτέλεσμα συγχώνευσης εταιρειών. Σε αυτήν την περίπτωση, το αμοιβαίο κεφάλαιο υποχρεούται

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

να εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ως άνω ορίων, εντός τριών (3) μηνών από την απόκτηση, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Άρθρο 6 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

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

1. 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 το νόμο 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που δύναται να διανεμηθούν μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους, με εξαίρεση τις υποχρεωτικές, από τον παρόντα νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

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.

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες, στην εύλογη άξια τους, όπως διαμορφώνονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, στο πλαίσιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται στις εκάστοτε αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 7 ΜΕΡΙΔΙΑ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ισάξια μερίδια ή κλάσματα μεριδίων. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων ή μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί.
2. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε 3,00 ευρώ.
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την ΑΕΔΑΚ, η οποία μπορεί να αναστέλλει κατά την κρίση της τη διάθεση μεριδίων.

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

Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με ονομαστικό τίτλο, που εκδίδεται από την ΑΕΔΑΚ και προσυπογράφεται από τον Θεματοφύλακα (τίτλος μεριδίου). Η ΑΕΔΑΚ δικαιούται, με τη ρητή συναίνεση του μεριδιούχου να μην εκδίδει τίτλο μεριδίων, να καταχωρίζει τα μερίδια σε ειδικό μητρώο μεριδιούχων που θα τηρεί με ηλεκτρονικό αρχείο και να τα παρακολουθεί με σχετικές εγγραφές σε αυτό το αρχείο.

5. Τα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ενεχυριάζονται σε εξασφάλιση απαιτήσεως κατά τους όρους των παρ.1,2 του άρθρου 3 του Α.Ν.1818/1951 «περί τροποποίησης και συμπλήρωσεως διατάξεων που αφορούν στην ονομαστικοποίηση των μετοχών και το χρηματιστήριο αξιών» (ΦΕΚ 149Α) και των άρθρων 1244 του Αστικού Κώδικα. Η ενεχυρίαση ισχύει κατά της ΑΕΔΑΚ από την στιγμή που θα ανακοινωθεί σε αυτήν από τον ενεχυριούχο δανειστή.
6. Τα μερίδια ανήκουν αποκλειστικά στον φορέα ή τους φορείς κοινωνικής ασφάλισης που συγκρότησαν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Πώληση μεριδίων επιτρέπεται μόνο στους φορείς κοινωνικής ασφάλισης.

Άρθρο 8 ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την απόκτηση μεριδίων του απαιτείται η υποβολή αιτήσεως με τη μορφή ειδικού γι' αυτό το σκοπό εντύπου προς την σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του ν.4099/2012, χορήγηση του εντύπου “Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του Ν.4099/2012, συμπλήρωση του ερωτηματολογίου καταλληλότητας, όποτε τούτο απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία και ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 του Ν. 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του Ν. 3606/2007.
2. Η ΑΕΔΑΚ δικαιούται να αποδεχθεί την αίτηση κατά την ημέρα υποβολής της, η δε τιμή διαθέσεως των μεριδίων είναι η της ημέρας υποβολής της αιτήσεως.
3. 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 11 του Ν. 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων. Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται η χορήγηση πιστώσεως σε βάρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη διάθεση μεριδίων.

Άρθρο 9 ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. α. Η ΑΕΔΑΚ είναι υποχρεωμένη, ύστερα από αίτηση του μεριδιούχου και παράδοση των προς εξαγορά Τίτλων, εφόσον έχουν εκδοθεί, στο Θεματοφύλακα, να εξαγοράζει μερίδια του

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

Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων κατά την ημέρα υποβολής της σχετικής αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς εφόσον αυτή υπεβλήθη σύμφωνα με τον χρόνο αποκοπής που ισχύει για την υποβολή των αιτήσεων εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και αναγράφεται στη σχετική αίτηση εξαγοράς. Αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται στην ΑΕΔΑΚ και περιλαμβάνει σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 με τρόπο, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου μέσω εντύπου που παρέχεται από την Εταιρεία και περιλαμβάνει απαραίτητα, πέραν των άλλων στοιχείων, τον αριθμό των μεριδίων που προσφέρονται για εξαγορά.

- β. Το αντίτιμο των εξαγοραζομένων μεριδίων καταβάλλεται στο μεριδιούχο το αργότερο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αιτήσεως εξαγοράς στην ΑΕΔΑΚ ή στους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της.
 - γ. Οι τίτλοι μεριδίων που εξαγοράζονται, ακυρώνονται από την ΑΕΔΑΚ ή από τον Θεματοφύλακα ή από τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους πωλήσεων.
 - δ. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς εφαρμόζεται η διαδικασία των προηγούμενων εδαφίων της παρούσας παραγράφου, ακυρώνονται τα μερίδια και οι Τίτλοι, εφόσον έχουν εκδοθεί, που προσκομίζονται στο σύνολό τους και εκδίδεται νέος για τον αριθμό των μεριδίων που δεν προσφέρονται για εξαγορά, χωρίς καμία επιπρόσθετη επιβάρυνση με προμήθεια από την ΑΕΔΑΚ για τη νέα έκδοση.
2. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων επιτρέπεται κατόπιν αιτήσεως της ΑΕΔΑΚ και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών. Η αναστολή αυτή της εξαγοράς μεριδίων μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
 3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
 4. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου σε άλλα κράτη-μέλη, η ΑΕΔΑΚ γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών -μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων του ή τη λήξη ισχύος της ή την ανάκλησή της.

Άρθρο 10 ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

1. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους.
 - α. Προμήθεια διάθεσης μεριδίων.

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

Για την πώληση μεριδίων η ΑΕΔΑΚ δεν εισπράττει προμήθεια.

β. Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων.

Για κάθε εξαγορά μεριδίων η ΑΕΔΑΚ δεν εισπράττει προμήθεια.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνεται με αμοιβή διαχείρισης μέχρι 0,30% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. που αναλύεται:

i. Αμοιβή της ΑΕΔΑΚ μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα.

ii. Αμοιβή εξωτερικών διαχειριστών μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων και καταβάλλεται στο τέλος κάθε τριμήνου.

β. Προμήθεια Θεματοφύλακα.

Ο Θεματοφύλακας δικαιούται αμοιβής με ετήσιο ποσοστό έως 0,04% στην οποία περιλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αμοιβή υπολογίζεται επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται ανά τρίμηνο.

γ. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν.4099/2012.

δ. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

ε. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το ν.4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

στ. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κειμένη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

ζ. Εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή/και σε οποιαδήποτε άλλη κατά νόμο αρμόδια αρχή για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Άρθρο 11

ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους, μερίσματα και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο, δύναται να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της χρήσης, που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον Κανονισμό του. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της ΑΕΔΑΚ, κατά το μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από τυχόν συντελεσθείσες μέχρι τέλους της χρήσεως κεφαλαιακές ζημιές.

Η διανομή των κερδών γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή των κερδών θα γίνεται εντός 3 μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανακοίνωση στον τύπο.

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

Άρθρο 12 ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΙΣ

Η ΑΕΔΑΚ οφείλει να τηρεί τις εκάστοτε από το νόμο επιβαλλόμενες υποχρεώσεις δημοσιεύσεως στοιχείων της, ήτοι τις τιμές του μεριδίου, τα διανεμόμενα κέρδη και τη συνοπτική κατάσταση του Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως και τη διανομή κερδών.

Άρθρο 13 ΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

1. Μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την ΑΕΔΑΚ τη σύγκληση της Συνελεύσεως των μεριδιούχων. Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται να συγκαλέσει τη Συνέλευση των μεριδιούχων, το πολύ μέσα σε τριάντα ημέρες από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης, που αναφέρεται στην παροχή πληροφοριών, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Εάν η συνολική καθαρή αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά 5/10, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί, από την ΑΕΔΑΚ, να συγκαλέσει Συνέλευση των μεριδιούχων με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της συνολικής καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των εκάστοτε τελευταίων τεσσάρων τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστοτε νέου τριμήνου, η συνολική καθαρή αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση Συνελεύσεως των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του., Εάν η Συνέλευση αποφασίσει την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή εξαγοράς μεριδίων.
3. Σε περίπτωση λύσης του αμοιβαίου κεφαλαίου το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από το θεματοφύλακα κατ' εντολή της εταιρείας διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την ΑΕΔΑΚ, τον Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.

Αθήνα, 21 Ιανουαρίου 2019

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

Η Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**

Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Κ. ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ

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