ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months XVII- Ομολογιακό

Έναρξη ισχύος: από 3 Νοεμβρίου 2026

ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ
ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months XVII - Ομολογιακό

Κανονισμός

ΑΡΘΡΟ 1. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (πρώην ΔΙΕΘΝΙΚΗ Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ανώνυμος Εταιρεία, η οποία εν συνεχεία μετονομάστηκε σε ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων), στο εξής καλούμενη "Εταιρεία", έχει ως σκοπό τη διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και επιπροσθέτως τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, την παροχή επενδυτικών συμβουλών και τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 43.000.000 ευρώ και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

2. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, και τηρεί τους λογαριασμούς διαχειρίσεώς του.

3. Η Εταιρεία μπορεί να διαθέτει μερίδια του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, Ε.Π.Ε.Υ. και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.).

4. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του παρόντος Κανονισμού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,

   β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του παρόντος Κανονισμού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,

   γ) εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον παρόντα Κανονισμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,

   δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και

   ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον παρόντα Κανονισμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α..

5. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή στην Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. 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.

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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α..

    Ο θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

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

    α) Ο θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρεία τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρείας. Ο θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Εταιρείας, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

    β) Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. 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.

    γ) Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του θεματοφύλακα, η Εταιρεία οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

ΑΡΘΡΟ 2. Ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

1. Ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months XVII - Ομολογιακό» έχει τη μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 4 του Ν. 4099/2012, στο εξής καλούμενο «Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την αρχική ονομασία «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VII 24months - Ομολογιακό»- συστάθηκε από την Εταιρεία το έτος 2024, βάσει της απόφασης υπ' αριθμόν 566 / 21.08.2024της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αρχικό ενεργητικό 300.000 ΕΥΡΩ. Στη συνέχεια ο Κανονισμός τροποποιείται με ισχύ από 03.11.2026, με κύριες αλλαγές που αφορούν ιδίως στα εξής:

    - αλλαγή της ημερομηνίας λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
    - προσδιορισμό ημερομηνίας λήξης της νέας περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού
    - στην ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VII 24months – Ομολογιακό» σε «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months XVII – Ομολογιακό».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, και τον παρόντα Κανονισμό. Η νέα περίοδος συγκέντρωσης του ενεργητικού θα λήξει το αργότερο την 14.12.2026 (εφεξής «Νέα Περίοδος Συγκέντρωσης Ενεργητικού»).

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματα τους επί του ενεργητικού του, εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Εταιρεία.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και αρχικά θα έληγε στις 2 Νοεμβρίου 2026, μετά την τροποποίηση του Κανονισμού του θα λήξει μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της Νέας Περιόδου Συγκέντρωσης Ενεργητικού. Η ακριβής ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτυπώνεται στο "Άρθρο 8. ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ", παράγραφος 9, του παρόντος Κανονισμού. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, με ημερομηνία τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, από ορισμένης διάρκειας που είναι, ενδέχεται, στη λήξη του, να καταστεί αόριστης διάρκειας, ή η διάρκειά του ενδέχεται να παραταθεί, κατόπιν τροποποίησης του Κανονισμού του σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2 παρ. 10 περ. (α) και στο άρθρο 12 παρ. 1 περ. (β) του παρόντος Κανονισμού, τηρουμένης της ισχύουσας νομοθεσίας. Οι μεριδιούχοι, οι οποίοι κατέχουν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πριν την κατά τα ανωτέρω τροποποίηση του Κανονισμού και οι οποίοι θα θελήσουν:
   - να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους μετά την τροποποίηση του Κανονισμού, δεν θα επιβαρυνθούν με προμήθεια εξαγοράς,
   - να ανταλλάξουν τα μερίδιά τους, μετά την τροποποίηση του Κανονισμού, με μερίδια άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δεν θα επιβαρυνθούν με προμήθεια διάθεσης.
6. Το σύνολο του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανήκει εξ αδιαιρέτου στους μεριδιούχους ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων τους.
7. Σύμφωνα με τα άρθρα 75 και 77 του Ν. 4099/2012, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και διατίθενται στους επενδυτές με τον τρόπο που καθορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφορίων. 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.
8. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρείας ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
9. Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ενδεικτικά, πράξη σύστασης, εισφορά κεφαλαίου, διάθεση και εξαγορά μεριδίων) ορίζεται στο άρθρο 103 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.
10. α) Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Εταιρεία και τον Θεματοφύλακα και εγκρίνεται στη συνέχεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ισχύει έναντι των μεριδιούχων από τη γνωστοποίηση σε αυτούς των τροποποιήσεων. Οι τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.

    β) Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού δεσμεύουν τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση του στοιχείου α) της παραγράφου 10 του παρόντος άρθρου, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.

    γ) Επιτρέπεται η διασυνοριακή και εγχώρια συγχώνευση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 έως και 55 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

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

ΑΡΘΡΟ 3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του παρόντος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του τη διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

2. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι τη λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στη λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς, όπως έντοκα γραμμάτια ευρωζώνης και άλλα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, έτσι ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των μεριδιούχων. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

3. Κατά τη Νέα Περίοδο Συγκέντρωσης Ενεργητικού, σημαντικό μέρος του ενεργητικού θα διατηρείται σε ρευστά διαθέσιμα ή μέσα χρηματαγοράς και θα επανατοποθετείται σταδιακά σε ομολογιακά μέσα, με αυξανόμενη έκθεση όσο πλησιάζει η ολοκλήρωσή της, ώστε εν συνεχεία το χαρτοφυλάκιο να ευθυγραμμιστεί πλήρως με την επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επίσης θα διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η συμμόρφωση με τα επενδυτικά όρια του παρόντος Κανονισμού και του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου (ιδίως του άρθρου 61 ν. 4099/12, όπως ισχύει). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προσαρμοστεί πλήρως στα όρια της κατηγορίας του σε διάστημα έως 2 μηνών από την έναρξη της Νέας Περιόδου Συγκέντρωσης Ενεργητικού. Τα ως άνω αναφερόμενα στην παρούσα παράγραφο περιγράφονται ρητά στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Επιπλέον, σε περίπτωση κατά την οποία ο μέσος όρος του ποσοστού επένδυσης σε ομολογιακούς τίτλους κατά τη διάρκεια ημερολογιακού τριμήνου αποκλίνει των προβλεπόμενων ορίων της κατηγορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά το οριζόμενο στο άρθρο 12 παρ. 2 της υπ' αριθμ. 6/587/2.6.2011 Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ποσοστό, η Εταιρεία θα προβαίνει σε ειδική ενημέρωση των μεριδιούχων σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην υπ' αριθμ. 6/587/2.6.2011 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

4. Η Εταιρεία ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. 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.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

ΑΡΘΡΟ 4. ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο του σκοπού του (Άρθρο 3), αποκλειστικά στα παρακάτω:

   α) Σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 21 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

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

   δ) Σε 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 η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

   ε) Σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένους βάσει του Ν. 4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει, ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α) και 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 παρ. 1 στοιχείο ε) του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

   στ) Σε 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Ως τρίτα κράτη του παρόντος στοιχείου νοούνται αυτά που ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

   ζ) Σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), και πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 στοιχ. ζ΄ του Ν. 4099/2012.

   η) Σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους και εφόσον τα μέσα αυτά πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 στοιχ. η΄ του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα ανωτέρω στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τους τίτλους.

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

ΑΡΘΡΟ 5. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση:

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

β) μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 στοιχείων α) και β) της παραγράφου 4 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 στο παρόν στοιχείο (β) της παρούσας παραγράφου.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

3. Με την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 63 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του Ν. 4099/2012, το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε΄ της παραγράφου 1 του προηγούμενου άρθρου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων των παραγράφων 1 έως και 8 του παρόντος άρθρου (άρθρο 61 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει), δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

4. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι 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 σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

   β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 (L 328) και τα εθνικά μέτρα ενσωμάτωσής της.

   Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β΄ της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 και 2 και του στοιχείου β) της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, 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 με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

6. α) Οι επενδύσεις 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, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2, 3, 4 και 5 του παρόντος άρθρου και τηρουμένου του στοιχείου β) της παρούσας παραγράφου 6, δεν πρέπει 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 Κεφάλαιο 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, όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ΄ της παραγράφου 1 του προηγούμενου άρθρου (άρθρο 59 παρ. 1 στοιχ. στ΄ του ν. 4099/2012), ή

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

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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου, 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 να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (O.E.C.D.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (E.I.B.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (I.M.F.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (E.B.R.D.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (I.B.R.D.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (I.F.C.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (IA.D.B.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Af.D.B.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (As.D.B.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (E.F.S.F.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (E.S.M.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του E.S.M. συστατικό σκοπό.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στη παράγραφο 1 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου 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.

9. Η Εταιρεία για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται:

α) 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.

β) χρησιμοποιεί διαδικασίες που της επιτρέπουν την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και

γ) κοινοποιεί τακτικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με τρόπο που η τελευταία καθορίζει με απόφασή της, τους τύπους των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τους υποκείμενους κινδύνους, τα ποσοτικά όρια και τις επιλεγείσες μεθόδους εκτίμησης των κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, για κάθε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον οι τεχνικές και τα μέσα χρησιμοποιούνται με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει με απόφασή της.

Όταν οι πράξεις αυτές πραγματοποιούνται με τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, οι προϋποθέσεις και τα όρια συνάδουν με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τον επενδυτικό του σκοπό, όπως αυτός ορίζεται στον παρόντα Κανονισμό και στο Ενημερωτικό του Δελτίο.

11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει 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 στις παραγράφους 1 έως 8 του παρόντος άρθρου του κανονισμού (άρθρο 61 του Ν. 4099/2012, όπως

ισχύει). Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις παραγράφους 1 έως 8 του παρόντος άρθρου του κανονισμού και στις σχετικές διατάξεις του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

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

Όταν μια κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου και του άρθρου 60 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

12. α) Η Εταιρεία, για το σύνολο των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. 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.

13. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 7 του παρόντος άρθρου (παράγραφοι 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.

15. α) Η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «back to back»).

    β) Κατά παρέκκλιση του στοιχείου α) της παρούσας παραγράφου 15 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων αυτών μπορεί να συνίσταται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

16. α) Τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου.

    β) Κατ΄ εξαίρεση, επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα, αναφερόμενα στην παράγραφο 1 (ε), (ζ), και (η) του προηγούμενου άρθρου (περιπτώσεις ε), ζ) και η) της παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει), τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.

17. Η Εταιρεία και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσων χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, αναφερόμενων στην παράγραφο 1 (ε), (ζ) και (η) του προηγούμενου άρθρου (περιπτώσεις ε), ζ) και η) της παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει).

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

19. Επιτρέπεται υπέρβαση των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις των άρθρων 61, 62, 63 και 64 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ασκεί δικαιώματα που συνδέονται με κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιό του ή η υπέρβαση των ορίων είναι αποτέλεσμα συγχώνευσης εταιρειών. Σε αυτή την περίπτωση, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποχρεούται να εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ως άνω ορίων (άρθρα 61, 62, 63 και 64 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει) εντός τριών (3) μηνών από την απόκτηση με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

20. Συναλλαγές που διενεργούνται κατά παράβαση των διατάξεων των άρθρων 59 έως και 64 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, δεσμεύουν νομικώς τους αντισυμβαλλομένους.

ΑΡΘΡΟ 6. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η Εταιρεία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου και του άρθρου 11 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει και λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2. α) Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρείας.

    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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

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

ΑΡΘΡΟ 7. ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί.

Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε στα 10 ευρώ.

Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρεία, η οποία μπορεί να αποδέχεται κατά τη διακριτική της ευχέρεια τις αιτήσεις συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της εταιρείας διαχείρισης, 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.

Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας, ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά, με την καταχώρηση 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 ρυθμιζόμενη αγορά ή καταχωρισμένα σε κεντρικό αποθετήριο τίτλων, η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου που αναφέρεται παραπάνω μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρεία σε τρίτο, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Η συμμετοχή του μεριδιούχου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην περίπτωση των συλλογικών λογαριασμών μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. αποδεικνύεται έναντι της Εταιρείας από τις εγγραφές στα αρχεία και βιβλία του διαμεσολαβητή που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στα άρθρα 6Α και 6Β του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Υπό την προϋπόθεση της συναίνεσης των μερών, με εντολή του μεριδιούχου είναι δυνατή η μεταφορά των μεριδίων του από Συλλογικό Λογαριασμό Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σε άλλο συλλογικό λογαριασμό μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., εφόσον αυτό δηλωθεί από τους Διαμεσολαβητές στην Εταιρεία, προκειμένου να ενημερωθεί το ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο ή απευθείας στην Εταιρεία.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μεταβιβάζονται αιτία θανάτου του δικαιούχου. Επίσης, η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων, με σύμφωνο συμβίωσης, και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Κάθε άλλη συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται, εφόσον δεν διενεργείται κατ' επάγγελμα από έναν από τους συμβαλλόμενους και καταρτίζεται τουλάχιστον με ιδιωτικό έγγραφο που φέρει βέβαιη χρονολογία. Η Εταιρεία, αφού ελέγξει τη νομιμότητα των ανωτέρω, διενεργεί τις κατάλληλες καταχωρίσεις για τη μεταβίβαση στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί. Σε περίπτωση συλλογικών λογαριασμών μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ πελατών του διαμεσολαβητή, διενεργείται με τις προϋποθέσεις του προηγούμενου εδαφίου. Στην περίπτωση του προηγούμενου εδαφίου, η μεταβίβαση καταχωρίζεται στα αρχεία και βιβλία του διαμεσολαβητή που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σύμφωνα με τα άρθρα 6Α και 6Β του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Για τη σύσταση του ενεχύρου επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., τα οποία δεν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά, απαιτείται σχετική καταχώριση της πράξης και του ενεχυρούχου δανειστή στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία ή, στην περίπτωση του συλλογικού λογαριασμού μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., στο αρχείο που τηρεί ο διαμεσολαβητής σύμφωνα με τα άρθρα 6Α και 6Β του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή συντελείται με αίτησή του προς την Εταιρεία προς εξαγορά των ενεχυρασμένων μεριδίων και ικανοποίηση από το καθαρό προϊόν εξαγοράς. Όταν τα μερίδια τηρούνται σε συλλογικό λογαριασμό, η αίτηση υποβάλλεται προς τον διαμεσολαβητή, ο οποίος αιτείται από την Εταιρεία την εξαγορά των μεριδίων και αποδίδει στον ενεχυρούχο δανειστή το καθαρό προϊόν της εξαγοράς. Για τη σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 88 του Ν. 4099/2012 απαιτείται καταχώριση της πράξης και του ενεχυρούχου δανειστή σε Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων, ή στο αρχείο που τηρεί ο διαμεσολαβητής. Ισχύουν οι διατάξεις του Ν. 5123/2024 για την ενεχυρίαση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ πελατών της Εταιρείας ή του διαμεσολαβητή ή μεταξύ του διαμεσολαβητή και πελατών του υπόκειται στον Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, και πραγματοποιείται, κατά περίπτωση, είτε στην αξία του μεριδίου όπως υπολογίζεται από την Εταιρεία κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης είτε στην τιμή διάθεσης ή εξαγοράς, λαμβανομένων υπόψη προμηθειών και εξόδων, σύμφωνα με

την παρ. 3 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Το προηγούμενο εδάφιο δεν εφαρμόζεται ως προς την τιμή μεταβίβασης, εφόσον η συμβατική μεταβίβαση πραγματοποιείται με πρωτοβουλία των μεριδιούχων και χωρίς συμμετοχή της Εταιρείας ή του διαμεσολαβητή στην υπόδειξη αντισυμβαλλομένου του μεριδιούχου.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι δυνατόν να ανήκουν σε περισσότερους από έναν δικαιούχο, οπότε εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό».

ΑΡΘΡΟ 8. ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από οποιονδήποτε ενδιαφερόμενο, απαιτείται:

   α) η υποβολή αιτήσεως με τη μορφή ειδικού για αυτό τον σκοπό εντύπου προς την Εταιρεία ή προς τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, καθώς και η καταβολή του ποσού που επιθυμεί να επενδύσει. Η υποβολή της αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου γίνεται με τρόπο, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,

   β) χορήγηση του εντύπου «Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών», κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του Ν. 4099/2012, και

   γ) καταβολή στον θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την εταιρεία διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περίπτωσης (ιε) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 21 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018.

2. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθορίζεται στο ποσό των € 2.000. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα δέχεται συμμετοχές μετά το πέρας της Νέας Περιόδου Συγκέντρωσης Ενεργητικού.

3. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρεία σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρεία δύναται για αντικειμενικούς λόγους να αναστείλει ή να διακόψει οριστικά την έκδοση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αντικειμενικούς λόγους συνιστούν η κάλυψη ενός μέγιστου αριθμού μεριδίων, ενός μέγιστου ορίου καθαρού ενεργητικού ή το τέλος της ορισθείσας περιόδου διάθεσης μεριδίων (Νέας Περιόδου Συγκέντρωσης Ενεργητικού).

4. Η Εταιρεία παραδίδει δωρεάν σε έντυπη μορφή στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματος τους, το Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τον Κανονισμό του και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του.

5. Η Εταιρεία, μπορεί να διανείμει δωρεάν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους μεριδιούχους του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η παραπάνω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

6. 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.

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

συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο γι` αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

8. Η Εταιρεία ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, μπορούν να διαθέτουν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς να έχουν λάβει τις πληροφορίες της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου, εφόσον τα μερίδια του συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν προειδοποιήσει εγγράφως τον μεριδιούχο ή υποψήφιο μεριδιούχο ότι για το λόγο αυτόν δεν υποχρεούνται να αξιολογήσουν αν το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

9. Μετά τη Νέα Περίοδο Συγκέντρωσης Ενεργητικού, που λήγει το αργότερο στις 14.12.2026, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα δέχεται συμμετοχές έως και τη λήξη του στις 14.12.2028.

ΑΡΘΡΟ 9. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. α) Με την επιφύλαξη της διατάξεως της παρ. 2 του άρθρου αυτού, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη, ύστερα από αίτηση του μεριδιούχου να προβαίνει σε εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων κατά την ημέρα υποβολής της σχετικής αίτησης εξαγοράς. Αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται στην Εταιρεία ή στα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα 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 στον μεριδιούχο το αργότερο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αιτήσεως εξαγοράς στην Εταιρεία ή στα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει, σε μετρητά.

   γ) Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς εφαρμόζεται η διαδικασία των προηγουμένων εδαφίων της παρούσας παραγράφου, ακυρώνονται τα μερίδια και γίνεται νέα καταχώριση στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο για τον αριθμό των μεριδίων που δεν προσφέρονται για εξαγορά, χωρίς καμία επιπρόσθετη επιβάρυνση με προμήθεια από την Εταιρεία 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 Εταιρείας και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 Εταιρείας 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων διάθεσης και εξαγοράς από μεριδιούχους.

3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων διάθεσης και εξαγοράς από μεριδιούχους.

4. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε άλλα κράτη – μέλη, η Εταιρεία γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών - μελών την απόφαση περί αναστολής διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 ή 3 ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.

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

1. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις παρακάτω προμήθειες:

i) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας τους.

ii) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας τους.

2. Το Ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις παρακάτω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα:
i) Προμήθεια διαχείρισης που ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως, υπολογιζόμενη επί των ημερήσιων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 6 του Κανονισμού. Η προμήθεια διαχείρισης λογίζεται καθημερινά και καταβάλλεται στην Εταιρεία σε μηνιαία βάση εντός των πέντε πρώτων ημερών του μηνός που έπεται του υπό θεώρηση μήνα.

Στην προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρείας, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

ii) Προμήθεια θεματοφυλακής που ανέρχεται μέχρι 0,2% ετησίως, υπολογιζόμενη επί των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η προμήθεια θεματοφυλακής λογίζεται καθημερινά και καταβάλλεται στον Θεματοφύλακα σε μηνιαία βάση εντός των πέντε πρώτων ημερών του μηνός που έπεται του υπό θεώρηση μήνα.

Στη προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα καθώς και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη θεματοφυλακή στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

iii) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών - λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, η οποία λογίζεται ημερησίως και καταβάλλεται ανά εξάμηνο.

iv) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και λογίζονται εφάπαξ κατά την ημέρα συναλλαγής.

v) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από τον Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

vi) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

vii) Οι εισφορές προς τις Εποπτικές Αρχές και οι τυχόν φόροι, τέλη χαρτοσήμου και συναφείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από την κείμενη νομοθεσία και αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

ΑΡΘΡΟ 11. ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης. Κατά την κρίση της Εταιρείας, υπάρχει δυνατότητα για επιστροφή κεφαλαίου στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η διανομή των κερδών ή και η επιστροφή κεφαλαίου γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή των κερδών ή/και της επιστροφής κεφαλαίου θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους.

ΑΡΘΡΟ 12. ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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 διάρκειάς του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,

γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό του περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του, κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

δ) 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

ε) κατόπιν απόφασης της Εταιρείας.

2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρείας. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρεία, τον Θεματοφύλακα και τον Ορκωτό Ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

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

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

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΑΙΚ. ΣΤΡΑΤΗ Διευθύντρια	Γ. ΦΟΝΙΑΣ Αν. Διευθυντής	Α. ΣΟΦΙΚΙΤΗΣ Διευθυντής Επενδύσεων Ο.Σ.Ε	Μ. ΤΣΑΓΚΑΡΑΚΗΣ Διευθυντής Ανάπτυξης Δικτύων, Προϊόντων & Marketing