

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

Greek Fund Target Maturity II Ομολογιακό

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000.
Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα

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

Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity II Ομολογιακό» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 431/20.10.2022).
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που απαρτίζεται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (εφεξής Α.Ε.Δ.Α.Κ.), που συνιστάται και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και του Κανονισμού του, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανατίθεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης και κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε ένα θεματοφύλακα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα.
3. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανέρχεται σε 300,000.00 ευρώ και θα καταβληθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η περίοδος συγκέντρωσης του ενεργητικού θα λήξει στις 16^η Δεκεμβρίου 2022. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδικώς, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 των τελευταίων.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια πέντε ετών έως το 2027 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1^η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31^η Δεκεμβρίου 2022.
6. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον 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 το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.
7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 103 ν. 4099/2012, όπως αυτό εκάστοτε ισχύει. Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου και αναφοράς ή της κατάταξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τα Αμοιβαία Κεφάλαια περιγράφεται αναλυτικά στην ενότητα 4 του Ενημερωτικού Δελτίου.

Άρθρο 2 – ΑΕΔΑΚ και Θεματοφύλακας

1. Καθήκοντα διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με την επωνυμία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων», με έδρα την Αθήνα (οδός Σταδίου αρ. 10) και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000, Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν επιτρέπεται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παρά μόνον εάν εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η ανάληψη της διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από άλλη εταιρεία διαχείρισης. Για τη χορήγηση άδειας η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα των μεριδιούχων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να αναθέσει σε άλλη εταιρεία με έγγραφη σύμβαση ανάθεσης, με σκοπό την αποτελεσματικότερη άσκηση των δραστηριοτήτων της, τη διεξαγωγή για λογαριασμό της μίας ή περισσότερων από τις λειτουργίες της σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 22 του ν. 4099/2012.
2. Καθήκοντα θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί δυνάμει σχετικής σύμβασης, η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», με έδρα την Αθήνα (οδός Οθωνος αρ. 8) και αριθμό. Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000 (αποκαλούμενη εφεξής «Θεματοφύλακας»).
3. Καθήκοντα του Θεματοφύλακα είναι τα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 του Ν.4099/2012 όπως αυτό εκάστοτε ισχύει σε συνδυασμό με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό 438/2016 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.
4. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 36 του ν. 4099/2012, καθώς και των καθηκόντων του που απορρέουν από τη σχετική σύμβαση θεματοφυλακής που έχει υπογράψει με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., ενδεικτικά αναφερομένων της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της παρακολούθησης των ταμειακών ροών (cash monitoring), του ελέγχου της νομιμότητας των αποφάσεων της Α.Ε.Δ.Α.Κ., της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Α.Ε.Δ.Α.Κ. όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η δε εταιρεία διαχείρισης οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του θεματοφύλακα.
5. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και αποκλειστικά προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και αυτού του ίδιου, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης που 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.
6. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με τον ν. 4099/2012, έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του 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. 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 στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, επιπλέον έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον ν. 4099/2012. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας, ενώ, εξάλλου, δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36^ο του ν. 4099/2012.

7. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε.Δ.Α.Κ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

8. Ο Θεματοφύλακας, εφόσον επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του, οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του θεματοφύλακα, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνει αμέσως 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 www.eurobankam.gr.

9. Ο Θεματοφύλακας δεν δύναται να αναθέτει σε τρίτους τις αναφερόμενες στο άρθρο 36 παρ. 4 και 5 του ν. 4099/2012 λειτουργίες του. Η προβλεπόμενη, ωστόσο, λειτουργία της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 παρ. 6 του ν. 4099/2012, μπορεί να ανατεθεί σε τρίτα πρόσωπα, με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων: α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ν. 4099/2012, β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και γ) ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου - παρόχου, καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες ο τελευταίος έχει προβεί σε σχέση με τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ανάθεση της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, διέπεται από το άρθρο 36^ο του ν. 4099/2012.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ, όπως κυβερνητικές ομολογίες και εταιρικά ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο του 35% του ενεργητικού του σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 16^η Δεκεμβρίου 2027. Η υπολειπόμενη χρονική διάρκεια των ομολογιακών αξιών κατά την έναρξη του αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται μεταξύ 3 και 6 ετών με στόχο να αντικατοπτρίζει κατά το δυνατόν τον ορίζοντα λήξης της στρατηγικής του αμοιβαίου κεφαλαίου όπως περιγράφεται. Το αμοιβαίο κεφάλαιο σκοπεύει στην διακράτηση των ομολόγων που θα επενδυθούν κατά την έναρξη του αμοιβαίου κεφαλαίου μέχρι την λήξη αυτών (buy and hold), με σκοπό την διασφάλιση του κεφαλαίου μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στη λήξη. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα αντικαθιστά τις ομολογιακές αξίες μετά την λήξη τους με μέσα χρηματαγοράς ή κατάλληλες ομολογιακές αξίες με αντίστοιχο ορίζοντα υπολειπόμενης διάρκειας εν αναμονή της τελικής του ρευστοποίησης.

Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου και των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει σε μετοχές.

Οι επενδύσεις στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ξεκινήσουν αμέσως μετά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μετρίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιζητούν να επιτύχουν τακτικό εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη.

Άρθρο 4 – Επιτρεπόμενες Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία:

α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης :

(i) 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 περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 της Οδηγίας 2004/39Ε.Κ,

(ii) σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

(iii) σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό, όπως αυτά ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσής τους περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ανωτέρω υπό α', β' και γ' στοιχείων και εφόσον η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

γ) Μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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' και β' της παραγράφου 2 του άρθρου 2 του ν.4099/2012, ανεξάρτητα εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 παρ. ε' του ν. 4099/2012.

δ) 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 καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα (όπως αυτή ορίζεται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος), εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδας.

ε) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στο ανωτέρω υπό α' στοιχείο ή/και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012.

στ) Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματέυσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στο ανωτέρω υπό α' στοιχείο, 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 περ. η' του ν. 4099/2012.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του, σε άλλες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς άλλα, πλην των αναφερόμενων στην ανωτέρω υπό 1 παράγραφο.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

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

Άρθρο 5 – Επενδυτικά Όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4099/2012, επιτρέπεται η τοποθέτηση: α) Μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη. β) Επιτρέπεται η τοποθέτηση 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 αυτός δεν ισχύει για τις καταθέσεις και τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ανωτέρω προβλεπόμενου ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
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. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ε' του ν. 4099/2012 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που ορίζει το άρθρο 61 παρ. 3. του ν. 4099/2012. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Κατά παρέκκλιση των οριζόμενων στην ανωτέρω παράγραφο 1, επιτρέπεται: α) 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 σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. β) 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 έδρα του 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 σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, σε 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 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%) ανά εκδότη του καθαρού ενεργητικού του στις ανωτέρω ομολογίες, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 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 εξωχρηματοστηριακών 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 σε αυτόν τον οργανισμό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως 5 του παρόντος άρθρου και το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου 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 εξωχρηματοστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει : αα) 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 άρθρου 59 του ν. 4099/2012 ή αβ) 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 μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης 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 κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε 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) στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναγράφονται αναλυτικά τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί της περίπτωσης α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου, οι οποίες, για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών (όπως αυτοί ορίζονται σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες), θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός.

9. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται δεν επιτρέπεται: α) να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στη 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 και β) 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 προβλέπει άλλους περιορισμούς σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 64 του ν. 4099/2012.

10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του: α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη, β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη, γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων 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 παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012.

11. Κατ' εξαίρεση, τα επενδυτικά όρια των ανωτέρω υπό γ', δ' και ε' στοιχείων της παραγράφου 10 του παρόντος είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατό να υπολογιστεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Οι περιορισμοί των παραγράφων 9 και 10 δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 7 του παρόντος άρθρου, καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η 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 στο ν. 4099/2012.

12. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 3 του άρθρου 61 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του ν. 4099/2012 και με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 64, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, εφόσον αυτό περιλαμβάνεται στον κύριο επενδυτικό σκοπό του, σύμφωνα με τον κανονισμό του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να αποκτά τα εν λόγω μερίδια σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του άρθρου 61 του ν. 4099/2012 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

13. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της εταιρείας διαχείρισής του ή

άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την εταιρεία διαχείρισής του στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Άρθρο 6 – Προσδιορισμός και Αποτίμηση του Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 11 του ν. 4099/2012 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, επομένως, και της καθαρής τιμής του μεριδίου του γίνεται ως εξής:

α) 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 ν. 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφαλαίο καθώς και τα κέρδη που δύνανται να διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} 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 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 καθαρή τιμή ισούται με το πηλίκο της ανωτέρω διαιρέσεως. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου σε κάθε περίπτωση επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής μεριδίου 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνώστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Άρθρο 7 – Μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. 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 οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του ν. 4099/2012, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου.

2. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η τήρηση του ως άνω ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου, εφόσον τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του ν. 4099/2012.

3. Με την επιφύλαξη των μεριδίων που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου.

4. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.

5. Οι διατάξεις του ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται ανάλογα και στα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου.

Άρθρο 8 – Διάθεση Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτείται να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) δωρεάν χορήγηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ στον υποψήφιο μεριδιούχο των Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του ν. 4099/2012 και κατόπιν αιτήματός του, του Ενημερωτικού Δελτίου, του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της τελευταίας δημοσιευθείσας ετήσιας ή εξαμηνιαίας έκθεσης αυτού.
 - β) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ, κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του.
 - γ) καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των προς απόκτηση μεριδίων σε μετρητά και
 - δ) αποδοχή από την Α.Ε.Δ.Α.Κ της ανωτέρω αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου.
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και ανώνυμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.).
3. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται στην τιμή διάθεσης που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου για την απόκτησή τους, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των προς απόκτηση μεριδίων. Η τιμή διάθεσης υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα, προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας (όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το ανωτέρω άρθρο 6 παρ. 2 στοιχ. β' του παρόντος Κανονισμού), και συγκεκριμένα υπερβαίνει την καθαρή τιμή του μεριδίου κατά το ποσοστό της προμήθειας διαθέσεως (όπως αυτή ορίζεται κατωτέρω στο άρθρο 11 παρ. 2 στοιχ. α'), και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.
4. Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδιά του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται στην περίπτωση που η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Η διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων τυχόν τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.
6. Μετά την περίοδο συγκέντρωσης ενεργητικού που λήγει στις 16η Δεκεμβρίου 2022, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα δέχεται συμμετοχές έως και την πλήρη ρευστοποίησή του στις 16 Δεκεμβρίου 2027.

Άρθρο 9 – Εξαγορά Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος, υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) υποβολή αίτησης του μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ, κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του και
 - β) παράδοση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ., προς ακύρωση, των τίτλων των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι.
- Σε περίπτωση εξαγοράς μερικών μόνο μεριδίων (μερική εξαγορά), επιπλέον των ανωτέρω αναφερόμενων προϋποθέσεων, ο μεριδιούχος πρέπει να αναγράφει στην αίτηση εξαγοράς είτε τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν είτε το ποσό που επιθυμεί να λάβει από την εξαγορά.

2. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή εξαγοράς υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα, προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας (όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 2 στοιχ. β' του παρόντος Κανονισμού), και συγκεκριμένα υπολείπεται της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της προμήθειας εξαγοράς (όπως αυτή ορίζεται κατωτέρω στο άρθρο 11 παρ. 2 στοιχ. β') και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.
3. Η αξία των εξαγορασθέντων μεριδίων καταβάλλεται στον μεριδιούχο σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησής του για την εξαγορά.
4. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. καταχωρεί τα μη εξαγορασθέντα μερίδια και τα στοιχεία του δικαιούχου ή των δικαιούχων αυτών στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί.
5. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αποφασίσει, με αιτιολογημένη απόφασή της και με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού, την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του.
6. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Σε περίπτωση που μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται σε άλλα κράτη μέλη, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων του ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.
7. Κατά τη διάρκεια της για οποιοδήποτε λόγο αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς.
8. Η εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων τυχόν τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.

Άρθρο 10 – Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύναται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μίας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μερίδιο θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.

5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:
- Eurobank, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο καταστημάτων Eurobank
 - Eurobank Dis, τα Μερίδια της εν λόγω κατηγορίας διανέμουν μέρος (όπως ορίζεται στο άρθρο 13 «Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου» του παρόντος Κανονισμού.
6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11 – Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα :

- α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.
- 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 από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες :

- α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.
- β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 4% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.

3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Άρθρο 12 – Κανόνες Διαμόρφωσης Αποτελεσμάτων Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τα Αποτελέσματα Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώνονται με βάση τις αρχές της Λογιστικής και την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Περιλαμβάνουν Έσοδα και Έξοδα, τα οποία έχουν καταγραφεί στη διάρκεια της χρήσης συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαιακών κερδών/ζημιών που έχουν προκύψει από πωλήσεις αξιογράφων, τυχόν συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από την μεταβολή ισοτιμίας ξένων νομισμάτων έναντι του Ευρώ κατά την είσπραξη απαιτήσεων και πληρωμή υποχρεώσεων, καθώς και έκτακτα έσοδα και έξοδα που ενδέχεται να προκύψουν. Αναλυτικά τα αποτελέσματα, περιγράφονται στις ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Άρθρο 13 – Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία συνεκτιμά τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς αλλά και την τρέχουσα απόδοση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποφασίζει τη διανομή ή επανεπένδυση των κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται τριμηνιαίως, εξαμηνιαίως ή ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
3. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται τριμηνιαίως, εξαμηνιαίως ή ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

Άρθρο 14 – Συνέλευση των Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

Άρθρο 15 – Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 συγκεκριμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,
 - γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
 - δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
 - ε) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
 - στ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους,
 - ζ) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
2. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται κατωτέρω, μειωθεί κατά 5/10, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων του με θέμα τη λύση του. Η

αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του 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 των μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

5. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον Θεματοφύλακα, κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., το Θεματοφύλακα και από τον ορκωτό ελεγκτή – λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στα σημεία όπου διατίθενται τα μερίδιά του.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

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