EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Ενημερωτικό Δελτίο

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

Αύγουστος 2026

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

1. Εταιρεία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.) 4
1.1. Εταιρικά στοιχεία 4
1.2. Διοικητικό συμβούλιο 4
1.3. Διευθυντικά στελέχη Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. 5
1.4. Υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης 5
1.5. Εσωτερικός ελεγκτής 5
1.6. Συμβουλευτική επενδυτική επιτροπή 5
1.7. Ορκωτοί Ελεγκτές 6
1.8. Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων 6
1.9. Διαχείριση άλλων ΟΣΕΚΑ, πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων 6
1.10. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτα πρόσωπα 6
1.11 Πολιτική Αποδοχών 6
1.12. Αρμόδια Εποπτική Αρχή 7
1.13. Νομικό πλαίσιο 7
1.14. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματωπιστωτικών υπηρεσιών 7
2. Θεματοφύλακας και Φορέας Πληρωμών 8
3. Αμοιβαία Κεφάλαια 11
3.1. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ: GREEK FUNDS ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (διακριτική ονομασία «GF Αμοιβαία Κεφάλαια») (ανά κατηγορία) 11
3.2 Μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου 14
3.3 Επιτρεπόμενες επενδύσεις 15
3.4 Απόδοση Αμοιβαίων Κεφαλαίων – Παράγοντες κινδύνου 15
3.5 Διαχείριση κινδύνων και Μέθοδοι Μέτρησης Κινδύνου 17
3.6 Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου / Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων 18
3.7 Αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων 19
3.8 Πολιτική Εξασφάλισης 19
3.9 Δίκτυα προώθησης 21
3.10 Κανόνες Δανεισμού 22
3.11 Απαγόρευση πιστώσεων και ακάλυπτων πωλήσεων 23
3.12 Τρέχουσες Επιβαρύνσεις 23
3.13 Τρόπος υπολογισμού τρεχουσών επιβαρύνσεων 25
4. Φορολογικό Καθεστώς 25
5. Ενημέρωση – Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων 26
6. Παροχή / Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης 27
Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων 28
Μέρος Α΄ : Γενικές Διατάξεις 28
Μέρος Β΄ : Ειδικές Διατάξεις 36
GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 36
GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 43
GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 47
GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 51
GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 54
GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 66
GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ 69
GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ 73
GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 77
GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 81
GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 85
GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 88

GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ **91**
GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ **94**
GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ **97**
GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ **100**
GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ **105**
GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ **109**

Ενημερωτικό Δελτίο Greek Funds Αμοιβαίων Κεφαλαίων
(διακριτική ονομασία «GF Αμοιβαία Κεφάλαια»)

1. Εταιρεία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)

1.1. Εταιρικά στοιχεία

Επωνυμία:	Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (κατωτέρω «Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» / «Α.Ε.Δ.Α.Κ.»)
Έδρα:	Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.:	Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000
Τηλέφωνα:	210 33.52.800
Fax:	210 33.52.850
E-mail:	am@eurobank.gr
Ιστοσελίδα :	www.eurobankam.gr
Σύσταση:	Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. συστάθηκε στις 16.9.1996, ως ανώνυμη εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, υπό την πρώην επωνυμία «HANWHA HELLAS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (υπ΄ αριθμ. Κ2-8012/16.09.1996 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, ΦΕΚ Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 6459/25.09.1996), κατόπιν της υπ΄ αριθμ. 79/5/09.07.1996 άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄597/19.07.1996) και με την υπ΄ αριθμ 6/600/11.10.2011 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 4 του ν. 3283/2004 (πλέον άρθρο 12 παρ. 2 του ν. 4099/2012). Με την υπ' αριθμ 8/695/15.10.2014 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που καλύπτονται από την οδηγία 2011/61/ΕΕ (ν. 4209/2013). Με την υπ' αριθμ 7/749/21.1.2016 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων. Η επωνυμία Eurobank EFG Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.) εγκρίθηκε με την υπ΄ αριθμ. Κ2-6961/17.07.2009 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης. Η σημερινή επωνυμία της εγκρίθηκε με την υπ΄ αριθμ. Κ2-6683/5.10.2012 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της σύμφωνα με την από 14.9.2012 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.
Διάρκεια :	Ενενήντα Εννέα (99) έτη
Μετοχικό κεφάλαιο:	€ 18.406.674,39, ολοσχερώς καταβεβλημένο σε μετρητά.
Μετοχές:	1.627.469 ονομαστικές κοινές με ψήφο, ονομαστικής αξίας € 11,31 η κάθε μία,
Μέτοχοι:	Τράπεζα Eurobank Α.Ε. (100%)

1.2. Διοικητικό συμβούλιο

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Αγαμέμνων Κοτρόζος του Κωνσταντίνου*Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.*
Αντιπρόεδρος	Ελένη Κορίτσα του Χρήστου *Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.*
Μέλη	Αχιλλέας Στογιόγλου του Γεωργίου *Γενικός Διευθυντής* *Επικεφαλής* Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης
	Αριστομένης Παπαγεωργακόπουλος του Κωνσταντίνου, Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Επενδύσεων και Εταιρικής Στρατηγικής

Μαρία Κωλέττα του Κωνσταντίνου, Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής
Επικεφαλής Πωλήσεων

Δημήτριος Θωμάκος του Δρακούλη
Ανεξάρτητο Μέλος
σύμφωνα με το κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής

Ανδρέας Ζομπανάκης του Μίνωα
Ανεξάρτητο Μέλος
σύμφωνα με το κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής

1.3. Διευθυντικά στελέχη Eurobank Asset Management A.E.Δ.A.K.

Αγαμέμνων Κοτρόζος	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος
Στογιόγλου Αχιλλέας	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Παπαγεωργακόπουλος Αριστομένης	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Επενδύσεων & Εταιρικής Στρατηγικής
Κωλέττα Μαρία	Βοηθός Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Πωλήσεων

1.4. Υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης
Κυριακή Κρίκου

1.5. Εσωτερικός ελεγκτής
Χριστοδουλίδης Χρήστος

Τα διευθυντικά στελέχη, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Eurobank ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K. δεν ασκούν εξω-εταιρικές δραστηριότητες.

1.6. Συμβουλευτική επενδυτική επιτροπή

Αγαμέμων Κοτρόζος	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος
Παπαγεωργακόπουλος Αριστομένης	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Επενδύσεων & Εταιρικής Στρατηγικής
Χρήστος Ελαφρός	Γενικός Διευθυντής Επικεφαλής Διεθνών Επενδυτικών Συμβουλών Group Chief Investment Officer
Πλάτων Χαλδαίος	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Αναπληρωτής Επικεφαλής Διεθνών Επενδυτικών Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Group Chief Investment Officer Fixed Income
Αναστάσιος Αναστασάτος	Group Chief Economist
Χαράλαμπος Σαρρής	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Επικεφαλής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων
Γεώργιος Λεντζάκης	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Επικεφαλής Διαχείρισης Fund of Funds & Fund Selection
Μιχαήλ Ήμελλος	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Επικεφαλής Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλομένων

Χρήστος Πνευματικάτος	Head International ALM & Trading Δ/ντής Διαπραγμάτευσης Χρηματοοικονομικών Προϊόντων Αγοράς & Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού Θυγατρικών
Κωνσταντίνος Κατσιλέρος	Head of Global Markets Trading
Σταμάτιος Δραζιώτης	Head of Research, Equity Analyst – Gaming, Retail & Consumer
Βιολέτα Σπυροπούλου	Senior Director Επικεφαλής Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Δημήτριος Λιάκος	Σύμβουλος Διοίκησης στο Τμήμα Στρατηγικής

1.7. Ορκωτοί Ελεγκτές

- Ορκωτοί Ελεγκτές της EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.:
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ Στρατηγού Τόμπρα 3153 42 Αγία Παρασκευή Ελλάδα

- Ορκωτοί Ελεγκτές των Eurobank Αμοιβαίων Κεφαλαίων :
«Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές», Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα.

1.8. Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. έχει οριστεί διαχειρίστρια εταιρεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, όπως κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται και παρουσιάζονται στο κεφάλαιο 3.1 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ασκώντας τα προβλεπόμενα στον ν. 4099/2012 καθήκοντα διαχείρισης.

1.9. Διαχείριση άλλων ΟΣΕΚΑ, πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Πέραν των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα οποία αναφέρονται κατωτέρω υπό 3.1 και στα οποία αφορά το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. αποτελεί τη διαχειρίστρια εταιρεία των Interamerican Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και των ERB Funds VCIC Κεφαλαίων. Επιπλέον, έχει αναλάβει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης που έχει υπογραφεί με την εδρεύουσα στο Λουξεμβούργο εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A., την επενδυτική διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF),(LF) Fund of Funds και (TLF), τα οποία έχουν συσταθεί σύμφωνα με και διέπονται από το Τμήμα Ι του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων του Λουξεμβούργου.

1.10. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτα πρόσωπα

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, ανατεθεί στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας έχει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, ανατεθεί στη Διεύθυνση Πληροφορικής της Τράπεζας Eurobank Α.Ε..

Η αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων της Εταιρείας έχει ανατεθεί, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

1.11 Πολιτική Αποδοχών

Η εταιρεία Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (“Εταιρεία”) έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών που καλύπτει όλο το προσωπικό της και το σύνολο των αποδοχών τους.
Η Πολιτική Αποδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας και είναι σύμφωνη προς τη συνολική λειτουργίας της, την επιχειρηματική της στρατηγική, τους στόχους καθώς και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας, των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (“ΟΣΕΚΑ”), των οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (“ΟΕΕ”) και των ιδιωτικών χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται και τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους και περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.
Επιπλέον, η Πολιτική Αποδοχών προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και συνάδει με τους στόχους της επιχειρησιακής στρατηγικής και της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, την εταιρική κουλτούρα, τις αξίες, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τα μέτρα που λαμβάνονται για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και δεν θα πρέπει να ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων

εκ μέρους της Εταιρείας. Τυχόν μεταβολές ως προς τους εν λόγω στόχους και τα εν λόγω μέτρα λαμβάνονται υπόψη κατά την επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών. Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι πρακτικές αποδοχών εναρμονίζονται με τη γενικότερη διάθεση ανάληψης κινδύνου, λαμβανομένων υπόψη όλων των κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται το κλίμα και το περιβάλλον, ενώ δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κίνδυνους βιωσιμότητας. Η Εταιρεία διασφαλίζει επιπλέον ότι οι πρακτικές αποδοχών εναρμονίζονται με κινδύνους φήμης και κινδύνους που προκύπτουν από την αθέμιτη πώληση προϊόντων ή υπηρεσιών. Η Εταιρεία επίσης λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων.

Τυχόν μεταβολές ως προς τους εν λόγω στόχους και τα εν λόγω μέτρα λαμβάνονται υπόψη κατά την επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών.

Κατά συνέπεια, τα πρότυπα λειτουργίας και οι μηχανισμοί που έχουν υιοθετηθεί, διασφαλίζουν ότι τα επίπεδα αποδοχών συνδέονται άμεσα με τα επιδιωκόμενα επιχειρηματικά αποτελέσματα και τις επιθυμητές συμπεριφορές.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2014/91/ΕΕ «για την τροποποίηση της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους ΟΣΕΚΑ, όσον αφορά τις λειτουργίες θεματοφύλακα, τις πολιτικές αποδοχών και τις κυρώσεις» η οποία (Οδηγία 2009/65/ΕΚ) έχει ενσωματωθεί με το ν. 4099/2012 όπως ισχύει, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ESMA») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Επιπροσθέτως, η Πολιτική Αποδοχών έχει διαμορφωθεί και με βάση τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς της υιοθετηθείσας και εφαρμοζόμενης από τη μητρική της Εταιρείας, Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία (εφεξής «Τράπεζα»), Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας (εφεξής «Όμιλος»), η οποία είναι σύμφωνη με τον ν. 4261/2014, όπως ισχύει, την ΠΕΕ 231/15.07.2024, με την οποία υιοθετήθηκαν οι κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της Οδη γίας 2013/36/ΕΕ (EBA/GL/ 2021/04), την ΠΔΤΕ 2577/2006, όπως είναι σε ισχύ, και τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) υπ' αριθ. 923/2021 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Η Εταιρεία, ακολουθώντας τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, δεν συστήνει δική της Επιτροπή Αποδοχών. Ο έλεγχος συμμόρφωσης με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο γίνεται από την Επιτροπή Αποδοχών του Ομίλου.

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες, και εφαρμόζεται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν ουσιώδεις κινδύνους στα πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου, καθώς επίσης και σε λοιπά στελέχη των οποίων η δραστηριότητα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας και με σημαντικές συνολικές αποδοχές.

Η Πολιτική Αποδοχών της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.eurobankam.gr.

1.12. Αρμόδια Εποπτική Αρχή

Αρμόδια εποπτική αρχή είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

1.13. Νομικό πλαίσιο

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια διέπονται από το ν.4099/2012 (ΦΕΚ Α΄ 250/20.12.2012), τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τους κανονισμούς τους.

1.14. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματωπιστωτικών υπηρεσιών

Η Eurobank Asset Management (εφεξής «η Εταιρία») ενσωματώνει παράγοντες ESG (περιβαλλοντικών, κοινωνικών, κριτηρίων εταιρικής διακυβέρνησης) στην επενδυτική διαδικασία καθώς πιστεύει ότι η παράλειψη αυτών των παραγόντων δύναται να έχει αρνητική επίπτωση στην μακροπρόθεσμη απόδοση των χαρτοφυλακίων. Επιπρόσθετα, η ενσωμάτωση παραγόντων Environmental, Social Governance (ESG), σε συνδυασμό με τις παραδοσιακές μεθόδους αξιολόγησης επενδύσεων, συμβάλλει στη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας.

Η Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων ευθυγραμμίζεται με τις προϋποθέσεις που θέτουν οι κανονισμοί της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συγκεκριμένα οι Κανονισμοί (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, (ΕΕ) 2019/852 σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και (ΕΕ) 2022/1288 που αφορά το περιεχόμενο και την παρουσίαση των λεπτομερειών που αφορούν την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», τον καθορισμό του περιεχομένου, των μεθοδολογιών και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν τους δείκτες βιωσιμότητας και τις δυσμενείς επιπτώσεις στη βιωσιμότητα, καθώς και του περιεχομένου και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν την προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών και στόχους αειφόρων επενδύσεων σε προσυμβατικά έγγραφα, δικτυακούς τόπους και περιοδικές εκθέσεις.
Επιπλέον, η η Εταιρία δεσμεύεται από τις Αρχές Υπεύθυνης Επένδυσης (PRI) τις οποίες έχει συνυπογράψει στην ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στην ανάλυση επενδύσεων, στη λήψη αποφάσεων και στην εφαρμογή πολιτικών ενεργούς ιδιοκτησίας στις εταιρίες που επενδύει.
Η Εταιρία παρακολουθεί τον κίνδυνο βιωσιμότητας, στα πλαίσια του επενδυτικού ρίσκου. Ο κίνδυνος βιωσιμότητας αφορά περιβαλλοντικό, κοινωνικό γεγονός ή μια περίπτωση μη εφαρμογής ορθής εταιρικής διακυβέρνησης που αν πραγματοποιηθεί θα μπορούσε να έχει πραγματική ή πιθανή σημαντική αρνητική επίπτωση στην μακροπρόθεσμη αξία των επενδύσεων.
Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας δύναται να διαφέρουν ανά χαρτοφυλάκιο και συμπεριλαμβάνουν περιβαλλοντικά ρίσκα, κοινωνικά ρίσκα και ρίσκα ορθής εταιρικής διακυβέρνησης.

- Τα περιβαλλοντικά ρίσκα αφορούν την κλιματική αλλαγή, την υποβάθμιση του φυσικού περιβάλλοντος (π.χ. μόλυνση της ατμόσφαιρας, μόλυνση των υδάτινων πόρων, απώλεια βιοποικιλότητας) ή την εξάντληση φυσικών πόρων με συναφείς επιβλαβείς επιπτώσεις στα οικοσυστήματα.
- Τα κοινωνικά ρίσκα αφορούν κοινωνικούς παράγοντες όπως στην έλλειψη σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, τις κακές εργασιακές πρακτικές, θέματα υγείας, την παραβίαση του απορρήτου δεδομένων ή τις αυξημένες κοινωνικές ανισότητες.
- Τα ρίσκα εταιρικής διακυβέρνησης πηγάζουν από πιθανές πρακτικές κακής εταιρικής διακυβέρνησης όπως στη σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, στην έλλειψη σεβασμού των δικαιωμάτων των μετόχων μειοψηφίας ή των κατόχων εταιρικών ομολόγων, των ανεπαρκών ελέγχων καθώς και φαινόμενα δωροδοκίας και διαφθοράς.

Η Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων αφορά όλα τα χαρτοφυλάκια υπό ενεργή διαχείριση. Για περισσότερες λεπτομέρειες, η Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Εταιρίας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδαhttp://www.eurobankam.gr
Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρία δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, δεν έχουν ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και κατά συνέπεια δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις περί γνωστοποιήσεων στο επενδυτικό κοινό που αναφέρονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Εξαίρεση αποτελούν τα Αμοιβαία Κεφάλαια Greek Equities ESG Μετοχικό Εσωτερικού και τα (LF) Fund of Funds ESG Focus και (LF) Fund of Funds Global Megatrends τα οποία προωθούν περιβαλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR).
Επιπλέον, μετά από ενδελεχή εκτίμηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από το Άρθρο 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 το οποίο αφορά την διαφάνεια των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα σε επίπεδο οντότητας, η Εταιρία προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες αειφορίας σε επίπεδο οντότητας. Όσον αφορά τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις σε επίπεδο προϊόντος αν η Εταιρία αποφασίσει να τις λάβει υπόψιν της θα προβεί στις απαραίτητες διατυπώσεις στις επιμέρους προϊοντικές γνωστοποιήσεις. Η Εταιρία διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρήσει την απόφασή της αυτή στο μέλλον.

2. Θεματοφύλακας και Φορέας Πληρωμών

Καθήκοντα θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» με έδρα την Αθήνα (οδός Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα), αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000 και κυρία δραστηριότητα την παροχή και εκτέλεση τραπεζικών εργασιών (ο «Θεματοφύλακας»).

Ο Θεματοφύλακας θα διεξάγει όλα τα καθήκοντα ενός θεματοφύλακα αμοιβαίων κεφαλαίων που εδρεύει στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα, μετά από εντολή της Εταιρείας Διαχείρισης, θα εκκαθαρίζει όλες τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές που έχουν εκτελεστεί.

Ο Θεματοφύλακας θα αναλάβει τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς και όλες τις λειτουργίες σχετικές με την καθημερινή επίβλεψη και διεκπεραίωση των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ο Θεματοφύλακας θα αναλάβει τα παρακάτω:

- Φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού
- Καθήκοντα εποπτείας
- Παρακολούθηση ταμειακών ροών

σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, την Απόφαση 18/789/3.7.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τη σύμβαση με το Θεματοφύλακα.

Οι άλλες αρμοδιότητες του Θεματοφύλακα θα είναι να:

- Διασφαλίζει ότι η αγορά, έκδοση, εξαγορά, μετατροπή και ακύρωση των Μεριδίων κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από την Εταιρεία Διαχείρισης διενεργούνται σύμφωνα με το Νόμο 4099/2012 και τον Κανονισμό Λειτουργίας.
- Διασφαλίζει ότι η αξία των Μεριδίων υπολογίζεται σύμφωνα με το Νόμο 4099/2012 και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας Διαχείρισης, εκτός κι αν αντιβαίνουν στο ισχύον δίκαιο ή τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Διασφαλίζει ότι για τις συναλλαγές που αφορούν τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το αντίτιμο αυτών καταβάλλεται εντός των συνηθισμένων χρονικών ορίων που προβλέπονται στον Κανονισμό του και
- διασφαλίζει ότι η καταβολή μερισμάτων γίνεται σύμφωνα με τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Θεματοφύλακας είναι εξουσιοδοτημένος να αναθέτει τα καθήκοντα φύλαξης σύμφωνα με τον Νόμο 4099/2012.
Η λίστα με τους αντιπροσώπους (συμπεριλαμβανομένων και των υπο-αντιπροσώπων) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης (www.eurobankam.gr).

Οι επενδυτές είναι ενήμεροι ότι ο Θεματοφύλακας, η Εταιρία Διαχείρισης και κάποιοι αντιπρόσωποι του Θεματοφύλακα είναι μέρος του ίδιου ομίλου, το οποίο έχει ορισμένα λειτουργικά πελονεκτήματα ωστόσο ενδεχομένως να δημιουργεί και πιθανή σύγκρουση συμφερόντων. Επιπλέον, πιθανή σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να προκληθεί από πρόβλεψη του Θεματοφύλακα ή/και θυγατρικών του για άλλες υπηρεσίες προς τα Αμοιβαία Κεφάλαια ή/και την Εταιρεία Διαχείρισης. Για παράδειγμα, σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να δημιουργηθεί μεταξύ του Θεματοφύλακα και κάποιου αντιπροσώπου αυτού, ο οποίος είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου και λαμβάνει αμοιβή για άλλη υπηρεσία που προσφέρει στα Αμοιβαία Κεφάλαια ή / και την Εταιρεία Διαχείρισης.

Προκειμένου να αντιμετωπιστούν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, ο Θεματοφύλακας έχει εφαρμόσει και διατηρεί μία πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, με στόχο κυρίως να:

- Εντοπίζει και αναλύει πιθανές καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων
- Καταγράφει, διαχειρίζεται και παρακολουθεί καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Προκειμένου να διαχειρίζεται καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, ο Θεματοφύλακας λαμβάνει μέτρα, χωρίς να περιορίζεται σε αυτά, όπως να διατηρεί ξεχωριστές νομικές οντότητες, διαχωρισμό καθηκόντων, διαφορετικές γραμμές αναφοράς. Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες τα μέτρα που λαμβάνονται δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα, ότι οι κίνδυνοι βλάβης των συμφερόντων των Μεριδιούχων δε θα αποκλείονται, ο Θεματοφύλακας θα ενημερώνει τους Μεριδιούχους μέσω γνωστοποιήσεων στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Η πλέον επικαιροποιημένη πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων που αναφέρθηκε παραπάνω μπορεί να αποκτηθεί, χωρίς κόστος, κατόπιν αιτήματος στο Θεματοφύλακα. Επικαιροποιημένες πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του Θεματοφύλακα, των αντιπροσώπων και των υπο-αντιπροσώπων, την περιγραφή των καθηκόντων τους και την πιθανή σύγκρουση συμφερόντων τους, τις υπηρεσίες φύλαξης που ανατείθενται από τον Θεματοφύλακα και τις όποιες συγκρούσεις συμφερόντων απορρέουν από αυτή, είναι διαθέσιμες στους επενδυτές χωρίς κόστος.
Η ευθύνη που θα φέρει ο Θεματοφύλακας σχετικά με τη ζημία που ενδεχομένως προκλήθηκε στην Εταιρεία Διαχείρισης, στους Μεριδιούχους ή τρίτους ως αποτέλεσμα πλημμελούς εκτέλεσης των καθηκόντων του, θα καθορίζεται κατά το Ελληνικό Δίκαιο.

Ο Θεματοφύλακας μπορεί να παραιτηθεί από το διορισμό του οποτεδήποτε με γραπτή ειδοποίηση που θα γνωστοποιηθεί εντός ενενήντα (90) ημερών στην Εταιρεία Διαχείρισης, εφόσον, ωστόσο, η καταγγελία υπόκειται στην προϋπόθεση ότι ένας διάδοχος θεματοφύλακας αναλαμβάνει τα καθήκοντα και τις ευθύνες του Θεματοφύλακα εντός δύο μηνών σύμφωνα με τον Κανονισμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εφόσον, επιπλέον, τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα, όπως ορίζονται στο παρόν, θα συνεχίσουν εφεξής για χρονικό διάστημα που είναι απαραίτητο για να επιτευχθεί η μεταβίβαση όλων των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο διάδοχο θεματοφύλακα.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει επίσης διορίσει την Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ως φορέα πληρωμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την Ελλάδα, που είναι υπεύθυνος για την καταβολή των μερισμάτων και του αντιτίμου του προϊόντος εξαγοράς.

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του Θεματοφύλακα στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του ως θεματοφύλακα και φορέων πληρωμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπονται από τη γραπτή Σύμβαση Θεματοφύλακα και Φορέων Πληρωμών που έχει συναφθεί μεταξύ του Θεματοφύλακα και της Εταιρείας Διαχείρισης.

Υποθεματοφύλακες

Η φύλαξη ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχει ανατεθεί, δυνάμει έγγραφων συμβάσεων, από το θεματοφύλακα, σύμφωνα με το άρθρο 36α του ν.4099/2012σε πιστωτικά ιδρύματα και άλλους

οργανισμούς (βλέπε παρακάτω) που παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής ρύθμισης (συμπεριλαμβανομένων των κανόνων για τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις) και εποπτεία, τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα και πληρούν όλες τις προβλεπόμενες στο άρθρο 36[α] του ν. 4099/2012 προϋποθέσεις (υποθεματοφύλακες). Ειδικότερα :

CUSTODIAN	Registered Office Address	Principal Office Address	LEI
BANCO SANTANDER TOTTA SA	Rua do Ouro, nº 88 , 1100-063 Lisbon, Portugal	Rua da Mesquita nº 6, B2C / 1070-238 Lisboa	549300URJH9VSI58CS32
CACEIS BANK SPAIN S.A.U.	Parque Empresarial La Finca, Pº del club deportivo, Edificio 4 planta 2, 28223 Pozuelo de Alarcón, Madrid	Parque Empresarial La Finca, Pº del club deportivo, Edificio 4 planta 2, 28223 Pozuelo de Alarcón, Madrid	95980020140005900000
CLEARSTREAM BANKING S.A.	42, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg		549300OL514RA0SXJJ44
UBS SWITZERLAND LTD	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, P.O. Box, 8098 Zurich, Switzerland	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, P.O. Box, 8098 Zurich, Switzerland	549300WOIFUSNYH0FL22
EUROBANK BULGARIA AD	260, ul. Okolovrasten pat, Sofia 1766/Bulgaria		549300IRGNL8Q3O8Y413
INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	Via Manzoni 4 - 20121 Milano - ITALY	2W8N8UU78PMDQKZENC08
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria	1030 Vienna Am Stadtpark 9 Austria	9ZHRYM6F437SQJ6OUG95
THE BANK OF NEW YORK MELLON S.A./N.V.	1 Boulevard Anspachlaan, 1000 Brussels, Belgium.	1 Boulevard Anspachlaan, 1000 Brussels, Belgium.	MMYX0N4ZEZ13Z4XCG897
UNICREDIT BANK SRBIJA A.D BEOGRAD (STARI GRAD)	Rajiceva 27 - 29, 11000 Belgrade, Serbia		52990001O0THU00TYK59

3. Αμοιβαία Κεφάλαια

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται 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 δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του από την εταιρεία διαχείρισής του. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο αφορά τα Αμοιβαία Κεφάλαια Greek Funds, όπως κατωτέρω παρουσιάζονται, τα οποία διαχειρίζεται η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. και υπόκεινται στον εποπτικό έλεγχο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία έχει οριστεί ως Αρμόδια Αρχή:

3.1. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ: GREEK FUNDS ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (διακριτική ονομασία «GF Αμοιβαία Κεφάλαια») (ανά κατηγορία)

Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού**»)
Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: Συνεδρίαση 19/430/19.6.2003 (ΦΕΚ 860/Β/30.6.2003), Τροποποίηση με την απόφαση Ε.Κ. 208/8-4-2014, και με την απόφαση 237 / 23.03.2015 της Ε.Κ .
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και δημιουργία νέων κατηγορίων μεριδίων: Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 281/6.12.2017
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και τροποποίηση του κανονισμού του: Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 323/20.6.2019

Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια

GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Dollar Plus Ομολογιακό Εξωτερικού**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 71/23.12.2003 Ημερομηνία έναρξης: 13.02.2004
(ΦΕΚ Β΄ 17/13.01.2004). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και τροποποίησης επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 98/11.07.2011. Αλλαγή επωνυμίας και δημιουργία νέων κατηγορίων μεριδίων: 24.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 3/1492/13.10.2017. Τελευταία μετονομασία και τροποποίηση του επενδυτικού του σκοπού με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 335/22.7.2019

GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Greek Bond Fund Ομολογιακό Εσωτερικού**»)
Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: Συνεδρίαση 19/430/19.6.2003 (ΦΕΚ 860/Β/30.6.2003), Τροποποιήθηκε με τις 208/8-4-2014, 237 / 23.03.2015 και 281/6.12.2017 αποφάσεις της Ε.Κ.
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού: Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 277/22.9.2017. Αλλαγή ονομασίας με την απόφαση με αριθμό 281/6.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Global Bond Ομολογιακό Εξωτερικού)**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 195/03-10-2000 (ΦΕΚ Β΄ 1212/03-10-2000) Ημερομηνία αλλαγής κατηγορίας: 01.09.2005 Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 19/583/01-08-2005 (ΦΕΚ Β΄ 1168/23-08-2005)
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας/ επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 4/880/04.02.2009. Τελευταία αλλαγή επωνυμίας: 17.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 2/1491/9.10.2017. Με την υπ΄ αριθ.297/10.7.2018 απόφαση της Ε.Κ. δημιουργήθηκαν νέες κατηγορίες μεριδίων.
Ημερομηνία έναρξης: 28.09.2000

GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «GF Target Maturity Ομολογιακό Εσωτερικού»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 421/3.8.2022
Ημερομηνία έναρξης: 01.09.2022

GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity II Ομολογιακό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 431/20.10.2022
Ημερομηνία έναρξης: 14.11.2022

GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity III Ομολογιακό**»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 436/20.1.2023
Ημερομηνία έναρξης: 25.1.2023

GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity IV Ομολογιακό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 437/20.1.2023
Ημερομηνία έναρξης: 15.2.2023

GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity V Ομολογιακό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 470/17.7.2023
Ημερομηνία έναρξης: 14.7.2023

GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity VI Ομολογιακό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. **456/2.5.2023**
Ημερομηνία έναρξης: 24.5.2023

GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity VII Ομολογιακό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. **496/27.10.2023**
Ημερομηνία έναρξης: 22.11.2023

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια

GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Greek Equities Μετοχικό Εσωτερικού**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 134/26–01–1993
(ΦΕΚ Β΄ 92/23–02–1993), Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας/επενδυτικού σκοπού: 26.07.2005. Απόφαση Ε.Κ. 29/572/24-06-2005 (ΦΕΚ Β' 1024/20-07-2005). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 4/880/04.02.2009. Τελευταία αλλαγή επωνυμίας: 24.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/1492/13.10.2017. Με την υπ΄ αριθ.297/10.7.2018 απόφαση της Ε.Κ. δημιουργήθηκαν νέες κατηγορίες μεριδίων. Με την απόφαση 417/1.7.2022 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε η ονομασία και ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 639/21.05.2025 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ημερομηνία έναρξης: 17.01.2000

GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Global Equities Μετοχικό Εξωτερικού**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 134/26.01.1993
(ΦΕΚ Β΄ 92/23–02–1993). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 4/880/04.02.2009
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων: 17.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 1/1491/9.10.2017.
Ημερομηνία έναρξης: 07.02.2000

Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία επενδύουν σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια (Funds of Funds)

GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (διακριτική ονομασία «**GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 223/22.04.2005
(ΦΕΚ Β΄579/28.04.2005) Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 4/880/04.02.2009
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού και ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων: Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 281/6.12.2017
Ημερομηνία έναρξης: 12.05.2005.

GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 223/22.04.2005
(ΦΕΚ Β΄579/28.04.2005). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας: 04.02.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 4/880/04.02.2009

Ημερομηνία Αλλαγής Επωνυμίας και ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων: Απόφαση Ε.Κ. υπ΄ αριθ. 281/6.12.2017
Ημερομηνία έναρξης: 12.05.2005

Αμοιβαία Κεφάλαια Ειδικού Τύπου

GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΆΛΑΙΟ (διακριτική ονομασία «**GF Global Protect 90 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 422/10.8.2022.
Ημερομηνία Έναρξης: 12.09.2022

GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΆΛΑΙΟ (διακριτική ονομασία «**GF Total 30 Select Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο**»)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 461/24.5.2023.
Ημερομηνία Έναρξης: 1.6.2023

Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια

GREEK FUND HELLAS INVEST ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Hellas Invest Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού** »)
Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 3/987/31.5.2023
Ημερομηνία Έναρξης: 6.7.2023

3.1.1. Άλλοι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται ή ασκεί καθήκοντα διαχειριστή επενδύσεων η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.*:*

Interamerican Αμοιβαία Κεφάλαια (ανά κατηγορία)

Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 14/12.07.1994, (ΦΕΚ Β΄ 648/26-08-1994)Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 35/21-08-1997, 178/02-06-2000, 580/16-11-2004, 41/25-01-2005 και 30/6-10-2009 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 965/29-10-1997, 875/17-07-2000, 1722/19-11-2004, 135/3-2-2005. Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την απόφαση 11/1376/28.12.2015 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο Interamerican Double Click Σύνθετο. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την απόφαση 324/20.6.2019 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αδειοδοτήθηκε ως πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς, άλλαξε η ονομασία του από « INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» σε «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και τροποποιήθηκε ο κανονισμός του.

Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 91/27.08.1991(ΦΕΚ Β΄ 850/17-10-1991).
Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 129/08-12-1992, 165/24-11-1993, 13/28-06-1994, 4/25-05-1996, 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 178/02-06-2000, 384/26-11-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 760/31-12-1992, 903/14-12-1993, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 875/17-07-2000, 1554/12-12-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 τροποποιείται ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/21.02.1994 (ΦΕΚ Β΄ 193/23-03-1994). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας, κατηγορίας και τροποποίησης επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 98/11.07.2011. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι

απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία.Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ
Άδεια σύστασης**:** Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 13/15.02.1989 (ΦΕΚ 1806/07-06-1989).
Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 35/27-03-1990, 82/28-05-1991, 129/08-12-1992, 13/28-06-1994, 3/03-05-1996, 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 164/11-02-2000, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 391/05-07-1990, 679/08-08-1991, 760/31-12-1992, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 370/24-03-2000, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 72/04.03.1991 (ΦΕΚ Β΄ 263/25-04-1991). Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 129/08-12-1992, 13/28-06-1994, 3/03-05-1996, 84/30-09-1998, 251/11-06-2001, 368/13-09-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 760/31-12-1992, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 1166/09-11-1998, 826/28-06-2001, 1316/10-10-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την 6/1757/27.7.2021 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συγχωνεύθηκε με το Interamerican Αναπτυσσομένων Εταιρειών Μετοχικό Εσωτερικού και τροποποιήθηκε το άρθρο 3 του κανονισμού.

INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 84/30.09.1998 (ΦΕΚ Β΄ 1114/23-10-1998.
Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 164/11-02-2000, 294/04-12-2001, 343/28-05-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 370/24-03-2000, 1686/18-12-2001, 749/17-06-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005) και 22/884/17.02.2009. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την 7/1757/27.7.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συγχωνεύθηκε με το Interamerican Νέα Ευρώπη Μετοχικό Εξωτερικού και άλλαξε η επωνυμία του από Interamerican Αναπτυγμένων Αγορών Μετοχικό Εξωτερικού.

ERB Funds VCIC Κεφάλαια *(Umbrella Fund)*

(LF) Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Umbrella Fund)

(LF) Fund of Funds Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Umbrella Fund)

(TLF) Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Umbrella Fund)

3.2 Μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του/των δικαιούχου/ων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρείται και παρακολουθείται από την EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ..

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, 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.

Ο μεριδιούχος έχει δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στο οποίο συμμετέχει, ανάλογα με τον αριθμό μεριδίων που κατέχει. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο περισσοτέρων προσώπων, ως συνδικαιούχων μεριδίων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του ν. 5638/32 για τον κοινό λογαριασμό.

3.3 Επιτρεπόμενες επενδύσεις

Στα πλαίσια των περιορισμών που θέτει ο νόμος 4099/2012, ο σκοπός και η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να χρησιμοποιεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσα, καθώς και μεθόδους και τεχνικές διαχείρισης με αντικείμενο κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς στα οποία επιτρέπεται να επενδύονται τα στοιχεία του ενεργητικού του.

3.4 Απόδοση Αμοιβαίων Κεφαλαίων – Παράγοντες κινδύνου

Απόδοση Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Οι τοποθετήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υλοποιούνται στο πλαίσιο που θέτει ο νόμος 4099/2012, καθώς και ο σκοπός, η επενδυτική πολιτική και οι επενδυτικοί περιορισμοί όπως αυτοί περιγράφονται στον κανονισμό του. Η μελλοντική απόδοση όμως ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί εκ των προτέρων, γιατί η πορεία των αγορών στις οποίες τοποθετείται κατά κύριο λόγο ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επίσης αδύνατο να εκτιμηθεί επακριβώς εκ των προτέρων. Έτσι, η αξία της επένδυσης του ενεργητικού κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί, αφού εξαρτάται τόσο από τα ίδια τα χαρακτηριστικά των αγορών, όσο και από τις εκάστοτε τρέχουσες συγκυρίες και κατ΄ επέκταση τις ανάλογες διακυμάνσεις που αυτές εμφανίζουν. Γενικά, μια επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκειται σε διαφορετικά είδη κινδύνων του χαρτοφυλακίου τους, με αποτέλεσμα η απόδοση κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι ανάλογη του βαθμού κινδύνου.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΙΚΑ:
Ως προς την απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ισχύει ο γενικός κανόνας ότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια (όπως και όλοι οι ΟΣΕΚΑ) δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

Η ανωτέρω αυξομείωση της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνεπάγεται αυτομάτως και αντίστοιχη αυξομείωση της αξίας κάθε μεριδίου. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα το ενδεχόμενο να επιστραφεί στους μεριδιούχους, κατά την εξαγορά των μεριδίων, ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Για το λόγο αυτό, κάθε μεριδιούχος κατά την επιλογή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο προτίθεται να επενδύσει, πρέπει να συνεκτιμά ποικίλους παράγοντες (π.χ. προσωπική οικονομική επιφάνεια, χρονικό ορίζοντα συμμετοχής, μελλοντική πορεία βασικών οικονομικών μεγεθών, κ.ο.κ.).

Παράγοντες επενδυτικού κινδύνου

Οι επενδύσεις κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπόκεινται στις διακυμάνσεις της αγοράς και τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις επενδύσεις σε κινητές αξίες και άλλες επιτρεπόμενες επενδύσεις. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο στόχος επένδυσης-απόδοσης θα επιτευχθεί. Η αξία των επενδύσεων και το εισόδημα που παράγουν μπορεί να μειωθεί ή να αυξηθεί και είναι πιθανό οι επενδυτές να μην ανακτήσουν τις αρχικές επενδύσεις τους. Οι κίνδυνοι που ενυπάρχουν στα διάφορα Αμοιβαία Κεφάλαια εξαρτώνται από τον επενδυτικό σκοπό και την πολιτική τους, μεταξύ άλλων οι αγορές στις οποίες επενδύουν, οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου τους κτλ. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν τους κινδύνους που εμπεριέχονται στα ακόλουθα μέσα ή στους επενδυτικούς σκοπούς, μολονότι αυτός ο κατάλογος είναι ενδεικτικός των συνεπαγομένων από την επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια κινδύνων και σε καμία περίπτωση δεν εξαντλεί τους παράγοντες κινδύνου:

(i) **Κίνδυνος αγοράς**
Κίνδυνος αγοράς είναι ο γενικός κίνδυνος που συνοδεύει όλες τις επενδύσεις στις οποίες η αξία συγκεκριμένης επένδυσης ενδέχεται να μεταβληθεί κατά τρόπο δυσμενή για τα συμφέροντα ενός χαρτοφυλακίου. Ο κίνδυνος αγοράς είναι ιδιαίτερα υψηλός σε επενδύσεις σε μετοχικές κινητές αξίες (και παρόμοια μετοχικά μέσα). Ο κίνδυνος ότι μία ή περισσότερες εταιρείες θα εμφανίσουν μείωση ή αδυναμία αύξησης των οικονομικών τους εσόδων μπορεί να έχει αρνητική επίδραση στην απόδοση του χαρτοφυλακίου συνολικά σε μια δεδομένη στιγμή.

(ii) **Κίνδυνος επιτοκίου**
Όταν τα επιτόκια σημειώνουν πτώση, η αγοραία αξία των κινητών αξιών σταθερού εισοδήματος τείνει να αυξηθεί. Αντίστροφα, όταν αυξάνονται τα επιτόκια, η αγοραία αξία των κινητών αξιών σταθερού εισοδήματος τείνει να μειωθεί. Οι μακροπρόθεσμες κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος θα έχουν φυσιολογικά μεγαλύτερη διακύμανση τιμής λόγω του κινδύνου επιτοκίου από τις αντίστοιχες βραχυπρόθεσμες κινητές αξίες σταθερού επιτοκίου. Αύξηση των επιτοκίων γενικά αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά την αξία των επενδύσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

(iii) **Πιστωτικός κίνδυνος**
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος, ότι ο εκδότης ενός ομολόγου ή συναφών μέσων χρηματαγοράς ή εξωχρηματιστηριακού παράγωγου που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να αθετήσει τις υποχρεώσεις του

που αφορούν τις καταβολές τόκων και την επιστροφή του κεφαλαίου και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε θα ανακτήσει την επένδυσή του.

(iv) **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ότι η αξία μιας επένδυσης εκφρασμένης σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα αναφοράς ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να επηρεαστεί θετικά ή αρνητικά από τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

(v) **Κίνδυνος ρευστότητας**

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε θα μπορέσει να πληρώσει το προϊόν εξαγοράς εντός του χρονικού διαστήματος που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, λόγω ασυνήθιστων συνθηκών αγοράς, ασυνήθιστα υψηλού όγκου αιτημάτων εξαγοράς, ή για άλλους λόγους.

(vi) **Κίνδυνος συσχετιζόμενος με επένδυση σε δικαιώματα προαίρεσης (Warrants)**

Η μόχλευση που ενυπάρχει σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) και η διακύμανση των τιμών τους καθιστά τους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) μεγαλύτερους απ' ό,τι σε περίπτωση επενδύσεων σε μετοχές. Λόγω των διακυμάνσεων των τιμών των δικαιωμάτων προαίρεσης, η διακύμανση της τιμής μεριδίου οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επενδύει σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) μπορεί ενδεχομένως να αυξηθεί. Η συμμετοχή σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) απευθύνεται συνεπώς μόνο σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν τέτοιο αυξημένο κίνδυνο.

(vii) **Κίνδυνος Θεματοφυλακής**

Κίνδυνος Θεματοφυλακής είναι ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος.

(viii) **Κίνδυνος διακανονισμού**

Κίνδυνος διακανονισμού είναι ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδώσει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.

(ix) **Λειτουργικός κίνδυνος**

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανεπαρκή συστήματα και σφάλματα του προσωπικού της εταιρείας, είτε από εξωτερικά γεγονότα/αίτια. Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο και δεν περιορίζεται στον κίνδυνο μείωσης της αξίας της επένδυσης, αλλά ενέχει ακόμη τον κίνδυνο αρνητικής επίδρασης στο επιχειρησιακό αντικείμενο της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου φήμης της εταιρείας και της επάρκειας στο αντικείμενό της.

(x) **Κίνδυνος αποτίμησης**

Ο κίνδυνος αποτίμησης προκύπτει από δυσμενείς διακυμάνσεις των μεταβλητών των αγορών, οι οποίες λαμβάνονται υπόψη για την αποτίμηση μιας επένδυσης. Τέτοιες μεταβλητές είναι η διακύμανση, τα επιτόκια, οι ισοτιμίες κ.α.

(xi) Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:

Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακυρώσεως μεριδίων του, είτε λόγω της διανομής μεριδίων του, η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσεως.

(xii) **Κίνδυνος εγγυήσεων**

Ο κίνδυνος εγγυήσεων προκύπτει από σφάλματα στον υπολογισμό της ποσότητας, σφάλματα στην αποτίμηση και στα χαρακτηριστικά της εγγύησης των συναλλαγών με τον αντισυμβαλλόμενο στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

(xiii) **Κίνδυνος συσχετιζόμενος με επένδυση σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα**

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να ακολουθούν, εντός των ορίων που τίθενται με βάση την αντίστοιχη επενδυτική πολιτική και στους ισχύοντες επενδυτικούς περιορισμούς, ποικίλες στρατηγικές διαχείρισης χαρτοφυλακίων που εμπεριέχουν τη χρήση παράγωγων μέσων για λόγους αντιστάθμισης κινδύνων ή αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου. Η χρήση τέτοιων παραγώγων μέσων ανταποκρίνεται στα βέλτιστα συμφέροντα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μπορεί να επιτύχει ή όχι τον επιδιωκόμενο στόχο και ενέχει επιπλέον κινδύνους που ενυπάρχουν στα μέσα και τις τεχνικές αυτές. Στην περίπτωση των συναλλαγών με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων, η ύπαρξη άμεσης σχέσης μεταξύ των συναλλαγών αυτών και των στοιχείων ενεργητικού προς αντιστάθμιση είναι απαραίτητη, γεγονός που σημαίνει κατά κανόνα ότι η αξία των συναλλαγών που γίνονται σε ορισμένο νόμισμα ή αγορά δεν μπορεί να υπερβεί τη συνολική αξία των στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται στο νόμισμα αυτό, ή έχουν επενδυθεί σε αυτή την αγορά, ή τη διάρκεια διατήρησης των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου. Κατά κανόνα δεν προκύπτουν πρόσθετοι κίνδυνοι αγοράς από τις ενέργειες αυτές. Οι πρόσθετοι κίνδυνοι συνεπώς περιορίζονται στους κινδύνους των συγκεκριμένων παραγώγων. Στην περίπτωση των συναλλαγών με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου, τα στοιχεία ενεργητικού που κρατούνται στο χαρτοφυλάκιο δε θα καλύπτουν απαραίτητα το παράγωγο. Ουσιαστικά το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επομένως να εκτεθεί σε πρόσθετους κινδύνους. Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε κινδύνους συγκεκριμένων παραγώγων

χρηματιστηριακών μέσων που εντείνονται από τη μοχλευμένη δομή των προϊόντων αυτών (π.χ. διακύμανση του υποκειμένου στοιχείου του ενεργητικού, κίνδυνος του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών, ρευστότητα αγοράς κτλ.). Επίσης, εάν πρόκειται για εξωχρηματιστηριακό παράγωγο, τον κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους του αντισυμβαλλομένου.

(xiv) **Επένδυση σε αναπτυσσόμενες ή αναδυόμενες αγορές**

Οι επενδυτές οφείλουν να γνωρίζουν ότι ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να επενδύουν σε αναπτυσσόμενες ή αναδυόμενες αγορές όπως περιγράφονται στο κεφάλαιο «Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων», Μέρος Β΄ Ειδικές Διατάξεις του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι αγορές αυτές μπορεί να έχουν διακυμάνσεις και να μην έχουν ρευστότητα και οι επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στις αγορές αυτές μπορεί να θεωρηθούν κερδοσκοπικές και ριψοκίνδυνες και υποκείμενες σε σημαντικές καθυστερήσεις διακανονισμού. Ο κίνδυνος σημαντικών διακυμάνσεων της Αξίας του Καθαρού Ενεργητικού και η αναστολή των εξαγορών στα Αμοιβαία Κεφάλαια αυτά μπορεί να είναι μεγαλύτερη απ' ό,τι για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στις αναπτυγμένες διεθνείς αγορές. Επίσης, μπορεί να υπάρχει υψηλότερος του συνηθισμένου κίνδυνος πολιτικής, οικονομικής, κοινωνικής και θρησκευτικής αστάθειας και δυσμενείς αλλαγές στους κρατικούς νόμους και κανόνες σε αναπτυσσόμενες ή αναδυόμενες αγορές. Το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύουν στις αγορές αυτές, καθώς και το εισόδημα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μπορούν επίσης να επηρεαστούν δυσμενώς από τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και τους συναλλαγματικούς περιορισμούς και στους φορολογικούς κανόνες με αποτέλεσμα η Καθαρή Αξία Μεριδίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αυτών να υφίσταται σημαντική διακύμανση. Ορισμένες από τις αγορές αυτές μπορεί να μην ακολουθούν λογιστικά, ελεγκτικά και χρηματοπιστωτικά πρότυπα αναφοράς και πρακτικές συγκρίσιμες με εκείνες που χρησιμοποιούνται σε περισσότερο ανεπτυγμένες χώρες. Επίσης, οι αγορές κινητών αξιών των αγορών αυτών μπορεί να παύσουν τη λειτουργία τους απροσδόκητα. Μπορεί δε να υπάρχει λιγότερη κρατική εποπτεία, θεσμικό πλαίσιο και λιγότερο αποσαφηνισμένοι φορολογικοί νόμοι και διαδικασίες από ό,τι σε χώρες με πιο ανεπτυγμένες αγορές κινητών αξιών.

(xv) **Κίνδυνοι σχετικοί με την αειφορία και βιωσιμότητα**

Η Εταιρία Διαχείρισης παίρνει επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας, που ορίζονται στο άρθρο 2 του Κανονισμού SFDR ως περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή εταιρικής διακυβέρνησης γεγονός ή παράγοντα που, κατά την εμφάνιση, θα μπορούσε να προκαλέσει πραγματική ή δυνητική ουσιώδη αρνητική επίδραση στην αξία της επένδυσης.

Οι κίνδυνοι αειφορίας μπορούν επίσης να έχουν αρνητικό αντίκτυπο σε άλλους κινδύνους, που καθορίζονται στις ειδικές διατάξεις του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο στόχος της ενσωμάτωσης των κινδύνων αειφορίας στη διαδικασία απόφασης για επενδύσεις είναι να εντοπιστεί έγκαιρα η εμφάνιση αυτών των κινδύνων, προκειμένου να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό του αντίκτυπου στις επενδύσεις ή στο συνολικό χαρτοφυλάκιο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα γεγονότα που ενδέχεται να είναι υπεύθυνα για την αρνητική επίδραση στην απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων προκύπτουν από κριτήρια περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης.

Ως προς τους ειδικότερους κινδύνους που αφορούν κάθε ένα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση, βλέπε «Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων», Μέρος Β΄ Ειδικές Διατάξεις.

3.5 Διαχείριση κινδύνων και Μέθοδοι Μέτρησης Κινδύνου

Για τους σκοπούς της διαχείρισης κινδύνων, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.,

α) εφαρμόζει ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου (όπως «Συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure)») που να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι από τις θέσεις που λαμβάνονται για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και η συμμετοχή τους στο γενικό προφίλ κινδύνου υπολογίζονται με ακρίβεια, βάσει ορθών και αξιόπιστων δεδομένων, και ότι οι ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου τεκμηριώνονται επαρκώς,

β) εφαρμόζει κατάλληλη διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο που διαχειρίζεται ισχύει η πολιτική εξαγοράς των μεριδίων του που προβλέπεται στο ενημερωτικό δελτίο και στον κανονισμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

γ) πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς αναδρομικούς ελέγχους (back tests), για να επαναξιολογήσει την καταλληλότητα των ρυθμίσεων μέτρησης κινδύνων, στις οποίες περιλαμβάνονται προβλέψεις και εκτιμήσεις που βασίζονται σε μοντέλα,

δ) πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (stress tests) και ανάλυση σεναρίων για την αντιμετώπιση κινδύνων από πιθανές μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, οι οποίες ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στα Αμοιβαία Κεφάλαια, και

ε) θεσπίζει και διασφαλίζει την τήρηση τεκμηριωμένου συστήματος εσωτερικών ορίων αναφορικά με τα μέτρα που θα εφαρμόζονται για τη διαχείριση και τον έλεγχο των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το εκάστοτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Για τους λόγους αυτούς, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K., σύμφωνα με το νόμο 4099/2012:

- χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων οι οποίες της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου
- στο πλαίσιο του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του
- διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

Η μόνιμη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων επιτρέπει στην εταιρεία να εντοπίζει, εκτιμά, υπολογίζει και ελέγχει κατά πάντα χρόνο τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με βασικά κριτήρια την επενδυτική πολιτική και τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων η Εταιρεία, επιλέγει την κατάλληλη μεθοδολογία υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο μεταξύ των παρακάτω:

Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR)
Ως δυνητική ζημιά ορίζεται η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βασικές παραμέτρους υπολογισμού το επίπεδο εμπιστοσύνης, το χρονικό ορίζοντα και το εύρος της περιόδου των πραγματικών παρατηρήσεων. Στο υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης εφαρμόζεται επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, χρονικός ορίζοντας διακράτησης ισοδύναμος με ένα (1) μήνα και περίοδος πραγματικών παρατηρήσεων τουλάχιστον ενός (1) έτους. Η μεθοδολογία εφαρμόζεται τόσο στο χαρτοφυλάκιο όσο και στο χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου και ελέγχεται ότι η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου παρακολούθησης κινδύνου.

Προσέγγιση βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)
Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ν.4099/2012 και με τρόπο που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξειδικεύει με απόφασή της. Σε κάθε περίπτωση διασφαλίζεται πως ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επιτρέπονται στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εντός των ορίων και με τα κριτήρια συνυπολογισμού και συνδυασμού της κάθε θέσης σε παράγωγο με τις κινητές αξίες του χαρτοφυλακίου τα οποία καθορίζονται στις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες που της επιτρέπουν την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων στα οποία δύνανται να επενδύσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K. υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στιςαποφάσειςτης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως κάθε φορά ισχύουν, χρησιμοποιώντας για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο τη μεθοδολογία που περιγράφεται αναλυτικά στους «Κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων», Μέρος Β΄ Ειδικές Διατάξεις, του παρόντος.

3.6 Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου / Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων

Στο πλαίσιο εφαρμογής τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, οι ΟΣΕΚΑ δύναται να συμμετέχουν σε προγράμματα και συναλλαγές δανεισμού και επαναγοράς κινητών αξιών είτε μέσω της ATHEXclear ως κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, είτε μέσω τρίτων επιλεγμένων αντισυμβαλλομένων σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις και με επίπεδο κινδύνου το οποίο είναι συμβατό με το προφίλ κινδύνου του κάθε ΟΣΕΚΑ και τους σχετικούς κανόνες διασποράς κινδύνου. Η χρήση των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου:
1. αποφέρει έσοδο (τόκος) στον ΟΣΕΚΑ.
2. ενδέχεται να επιφέρει έξοδο στον ΟΣΕΚΑ, το οποίο αφορά την προμήθεια συναλλαγών η οποία αποδίδεται στον αντισυμβαλλόμενο.

Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K. δεν λαμβάνει κανένα έσοδο από τις τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης που αφορούν τους ΟΣΕΚΑ. Αναφορικά με την κατανομή των αποδόσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές αυτές, το ποσοστό εσόδων από αυτές, σε συνδυασμό με τις ισχύουσες συνθήκες της αγοράς και την περιορισμένη χρήση τους, αποτελεί μικρό μέρος της απόδοσης του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ. Το ίδιο, κατ΄ επέκταση, ισχύει και για το ποσοστό εξόδων του ΟΣΕΚΑ (προμήθεια συναλλαγών) που αποδίδεται στον αντισυμβαλλόμενο των συναλλαγών.

Η ATHEXclear (εταιρία του Χρηματιστήριου Αθηνών) δεν είναι συνδεδεμένη με την Εταιρία Διαχειρίσεως, τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή τον Θεματοφύλακα και ο μέγιστος δυνατός περιορισμός του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται από τον ρόλο της ως Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στις παραπάνω τεχνικές.

Σε περίπτωση δανεισμού τίτλων σε επιλεγμένο αντισυμβαλλόμενο εκτός της ATHEXClear, ο ΟΣΕΚΑ λαμβάνει πάντοτε τις κατάλληλες εξασφαλίσεις σύμφωνα με την πολιτική που περιγράφεται στην ενότητα «Πολιτικη Εξασφάλισης», ούτως ώστε να ελαχιστοποιηθεί η πιστωτική έκθεση του ΟΣΕΚΑ έναντι πιθανής αθέτησης υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου.

Οι συγκεκριμένες τεχνικές, στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, νοούνται ως συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων («ΣΧΤ») και ο σκοπός της χρήσης τους είναι η αποκόμιση εισοδήματος για τους ΟΣΕΚΑ μέσω υφιστάμενης έκθεσης σε μετοχικές αξίες. Οι κινητές αξίες οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αντικείμενο των συγκεκριμένων ΣΧΤ, είναι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η χρήση της ΣΧΤ θα είναι περιορισμένη ως ποσοστό του ενεργητικού αλλά μπορεί να ανέλθει σε ποσοστό έως και ίσο του κανονιστικού ορίου του 70% των μετοχών μια εταιρείας που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο ΟΣΕΚΑ διασφαλίζει ότι μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή κάθε κινητής αξίας η οποία αποτέλεσε αντικείμενο ΣΧΤ ώστε να είναι σε θέση, ανά πάσα στιγμή, να συμμορφώνεται προς τυχόν υποχρεώσεις από εξαγορές στο πλαίσιο του ελέγχου και περιορισμού του κινδύνου ρευστότητας. Οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο λειτουργικός ή ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ρευστότητας και θεματοφυλακής, οι οποίοι σχετίζονται με τις ΣΧΤ, με τον αντισυμβαλλόμενο και τους διαμεσολαβητές, καθώς και με τη διαχείριση τυχόν ασφαλειών, περιλαμβάνονται στην υπό-ενότητα «Παράγοντες επενδυτικού κινδύνου».

3.7 Αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εσωτερικού ή εξωτερικού, αποτιμώνται με βάση την τιμή που λαμβάνεται από τον εκάστοτε εκδότη, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω τιμή δεν αποκλίνει από την τιμή που προκύπτει από μεθοδολογία ή μοντέλο αποτίμησης που είναι συμβατό με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΠΧΠ. Ο αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο έχει συναφθεί εξωχρηματιστηριακό παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο υποχρεούται σε καθημερινή αποτίμησή του.

3.8 Πολιτική Εξασφάλισης

Στις περιπτώσεις όπου τα Αμοιβαία Κεφάλαια προβαίνουν σε συναλλαγές εξω-χρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων ή/και εφαρμόζουν τεχνικές αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, μπορούν να χρησιμοποιούν κάθε εξασφάλιση για τη μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου υπό την προϋπόθεση των παρακάτω συνθηκών:

- Σε συμφωνία με τους ισχύοντες κανονισμούς μόνον οι παρακάτω τύποι εξασφάλισης μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τη μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου:
  - Άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων ρευστών διαθεσίμων και βραχυπροθέσμων τραπεζικών πιστοποιητικών και μέσων χρηματαγοράς όπως ορίζονται στην Οδηγία 2007/16/ΕΕ, τραπεζικές πιστώσεις ή εγγυητικές σε πρώτη ζήτηση που παρέχονται από ένα πιστωτικό ίδρυμα υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης που δεν σχετίζεται με τον αντισυμβαλλόμενο θεωρούνται ισοδύναμα με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού.
  - Ομόλογα που έχουν εκδοθεί ή βρίσκονται υπό την εγγύηση Κράτους Μέλους του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») ή από τις τοπικές δημόσιες Αρχές τους ή από υπέρ-κρατικά ιδρύματα και επιχειρήσεις με πεδίο δραστηριοποίησης στην ΕΕ, τοπικό ή παγκόσμιο.
  - Μετοχές ή μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Χρηματαγοράς που η καθαρή αξία ενεργητικού τους υπολογίζεται σε καθημερινή βάση και τους έχει αποδοθεί αξιολόγηση ΑΑΑ ή ισοδύναμη.
  - Μετοχές ή μερίδια Ο.Σ..Ε.Κ.Α. που επενδύουν κυρίως σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί ή τελούν υπό την εγγύηση εκδοτών υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης που παρέχουν επαρκή ρευστότητα ή μετοχές που έχουν εισαχθεί ή διαπραγματεύονται σε μία οργανωμένη αγορά ενός Κράτους – Μέλους της ΕΕ ή σε χρηματιστήριο ενός Κράτους – Μέλους του ΟΟΣΑ, με την προϋπόθεση ότι αυτές οι μετοχές περιλαμβάνονται σε έναν κύριο Δείκτη.

- Κάθε ληφθείσα εξασφάλιση, εκτός εξασφάλισης σε χρήμα, πρέπει να είναι εύκολα ρευστοποιήσιμη και να αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης με διάφανη τιμολόγηση, ώστε να μπορεί να πωληθεί γρήγορα σε τιμή η οποία προσεγγίζει την αποτίμησή της προ της πώλησης. Η ληφθείσα εξασφάλιση πρέπει να συμμορφώνεται επίσης προς τις διατάξεις του άρθρου 64 του νόμου 4099/2012.

- Η ληφθείσα εξασφάλιση αποτιμάται τουλάχιστον σε ημερήσια βάση. Τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία εμφανίζουν υψηλή μεταβλητότητα τιμής δεν γίνονται δεκτά ως εξασφάλιση, εκτός εάν έχει θεσπισθεί κατάλληλη συντηρητική περικοπή της αποτίμησης.

- Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ακόλουθες περικοπές οι οποίες ελέγχονται τακτικά για την επάρκειά τους και προσαρμόζονται καταλλήλως όταν είναι απαραίτητο:

Πιστοληπτική αξιολόγηση Χρεογράφων	**Υπολειπόμενος χρόνος μέχρι τη λήξη**	**Κρατικά**	**Άλλοι Εκδότες**
ΑΑΑ έως ΑΑ-/Α-1	< 1 έτος	0.5%	1%
	> 1 έτος < 5 έτη	2%	4%
	> 5 έτη	4%	8%
Α+ έως BBB-/ Α-2/Α-3/P-3 και μη αξιολογημένα τραπεζικά αξιόγραφα	< 1 έτος	1%	2%
	> 1 έτος < 5 έτη	3%	6%
	> 5 έτη	6%	12%
Μετοχές Διεθνών Δεικτών	15%		
Άλλες μετοχές	25%		
Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Αμοιβαία Κεφάλαια	Υψηλότατη περικοπή ισχύουσα σε κάθε αξιόγραφο του Α/Κ		
Ρευστά διαθέσιμα στο ίδιο νόμισμα	0%		
Ρευστά διαθέσιμα σε άλλα νομίσματα	Up to 5%		

- Η εξασφάλιση που λαμβάνεται είναι υψηλής ποιότητας.

- Η ληφθείσα εξασφάλιση από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκδίδεται από οντότητα η οποία είναι ανεξάρτητη από τον αντισυμβαλλόμενο και η οποία δεν αναμένεται να εμφανίζει υψηλή συσχέτιση με τις επιδόσεις του αντισυμβαλλομένου.
- Η εξασφάλιση είναι επαρκώς διαφοροποιημένη όσον αφορά τη χώρα, τις αγορές και τους εκδότες. Το κριτήριο της επαρκούς διαφοροποίησης όσον αφορά τη συγκέντρωση των εκδοτών θεωρείται ότι πληρούται εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει από έναν αντισυμβαλλόμενο εξω-χρηματιστηρικών χρηματοοικονομικών παραγώγων ή / και συναλλαγών αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ένα σύνολο εξασφαλίσεων με έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη η οποία δεν υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του. Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο σε κίνδυνο από διάφορους αντισυμβαλλομένους, τα διάφορα σύνολα εξασφαλίσεων πρέπει να αθροίζονται για τον υπολογισμό του ορίου του 20% της έκθεσης σε έναν μεμονωμένο εκδότη. Με απόκλιση των παραπάνω, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να λάβει πλήρη εξασφάλιση σε διαφορετικές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από κάποιο Κράτος-Μέλος, μία ή περισσότερες Αρχές αυτού, Κράτος-Μέλος του Ο.Ο.Σ.Α, Δημόσιο Διεθνή Φορέα στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα Κράτη-Μέλη, υπό την προϋπόθεση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει κινητές αξίες από έξι τουλάχιστον διαφορετικές εκδόσεις και κάθε κινητή αξία από κάθε έκδοση δε θα πρέπει να ξεπερνάει το 30% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Κράτη-Μέλη και τα μέλη του Ο.Ο.Σ.Α, των οποίων το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να λαμβάνει ως εξασφάλιση για περισσότερο από το 20% του καθαρού ενεργητικού είναι: Γερμανία, Γαλλία, Ολλανδία, Βέλγιο, Ισπανία, Ιταλία, Αυστρία, Ελβετία, Ηνωμένο Βασίλειο και Η.Π.Α..

- Σε περίπτωση μεταβίβασης κυριότητας τίτλου, η ληφθείσα εξασφάλιση διατηρείται από την Τράπεζα που τελεί χρέη θεματοφύλακα. Για άλλους τύπους συμφωνιών εξασφάλισης, η εξασφάλιση μπορεί να διατηρείται από τρίτο θεματοφύλακα, ο οποίος υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και ο οποίος δεν συνδέεται με τον πάροχο της εξασφάλισης.

- Η ληφθείσα εξασφάλιση πρέπει να είναι πλήρως εκτελεστή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανά πάσα στιγμή χωρίς παραπομπή στον αντισυμβαλλόμενο ή έγκριση από τον αντισυμβαλλόμενο.

- Η ληφθείσα εξασφάλιση σε είδος δεν πωλείται, δεν επανεπενδύεται ούτε ενεχυριάζεται.

- Η ληφθείσα εξασφάλιση σε χρήμα μπορεί μόνον:

  - να κατατίθεται σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα που είναι πληρωτέες κατά ζήτηση ή παρέχουν το δικαίωμα να εκταμιευτούν και ωριμάζουν σε χρονικό διάστημα όχι μεγαλύτερο των 12 μηνών με την προϋπόθεση ότι η έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε ένα Κράτος – Μέλος της ΕΕ ή εάν η έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε μία τρίτη χώρα με την προϋπόθεση ότι υπόκειται σε προληπτικούς κανόνες που θεωρούνται από τις αρμόδιες Αρχές του

Κράτους – Μέλους που αποτελεί την έδρα του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ως ισοδύναμοι με αυτούς που τίθενται από τον Κοινοτικό νόμο.

- να επενδύεται σε κρατικά ομόλογα Κρατών του Ευρωπαικού Οικονομικού Χώρου

- να χρησιμοποιείται για το σκοπό συμφωνιών επαναπώλησης, υπό τον όρο ότι οι συναλλαγές διενεργούνται με πιστωτικά ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μπορεί να απαιτήσει ανά πάσα στιγμή την επιστροφή του συνολικού χρηματικού ποσού σε δεδουλευμένη βάση.

- να επενδύεται σε βραχυπρόθεσμα κεφάλαια χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην Απόφαση 6/587/2011 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη διαχείριση της εξασφάλισης, όπως οι λειτουργικοί και οι νομικοί κίνδυνοι, να αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης και να αντισταθμίζονται μέσω της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας Διαχείρισης.

- Η εξασφάλιση σε χρήμα η οποία επανεπενδύεται διαφοροποιείται σύμφωνα με τις απαιτήσεις περί διαφοροποίησης οι οποίες εφαρμόζονται στην εξασφάλιση σε είδος.

Η επανεπένδυση της εξασφάλισης ενέχει τον κίνδυνο απώλειας χρημάτων. Πιο συγκεκριμένα, οι κύριοι κίνδυνοι που εγείρονται από την επανεπένδυση της εξασφάλισης σε χρήμα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος συγκέντρωσης. Αυτοί οι κίνδυνοι παρακολουθούνται και διαχειρίζονται τακτικά καθώς βρίσκονται μέσα στο πεδίο των διεργασιών διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας.

3.9 Δίκτυα προώθησης

Τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται και εξαγοράζονται κατά τις εργάσιμες στην Ελλάδα τραπεζικές ημέρες και ώρες μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Τράπεζας Eurobank Α.Ε, καθώς και μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας www.eurobank.gr.

Η διαδικασία διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων περιγράφεται συνοπτικά κατωτέρω:

Διάθεση Μεριδίων

Πριν από την υποβολή αίτησης για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Τράπεζα Eurobank Α.Ε., ενεργώντας ως αντιπρόσωπος της Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., παρέχει δωρεάν σε όποιον επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές και ύστερα από αίτημά του το Ενημερωτικό Δελτίο, τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την τελευταία δημοσιευθείσα Ετήσια ή Εξαμηνιαία Έκθεση αυτού (είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας, είτε μέσω της ιστοσελίδας της www.eurobank.gr, είτε μέσω της ιστοσελίδας της Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. www.eurobankam.gr). Η Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή/και η Τράπεζα Eurobank Α.Ε. ενημερώνει για το δικαίωμα αυτό τον εκάστοτε υποψήφιο μεριδιούχο.

Τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων πρέπει να αγοράζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και τα έγγραφα βασικών πληροφοριών **("PRIIP KID").**

Το PRIIP KID αποτελεί προσυμβατικό έγγραφο που συντάσσεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 1286/2014.

Από τον υποψήφιο επενδυτή ζητείται να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση σε συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσο το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Τα ανωτέρω 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 κριθεί από τις παρεχόμενες από τον ενδιαφερόμενο επενδυτή πληροφορίες, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο οποίο επιθυμεί να επενδύσει δεν είναι κατάλληλο για αυτόν, γίνεται σχετική προειδοποίηση. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται και σε τυποποιημένη μορφή.

Εάν ο μεριδιούχος δεν παράσχει τις εν λόγω πληροφορίες ή παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, γίνεται προειδοποίηση ότι για το λόγο αυτό δεν μπορεί να κριθεί αν το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για αυτόν.

Στη συνέχεια, ο ενδιαφερόμενος πρέπει α) να υποβάλει αίτηση για την απόκτηση μεριδίων συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε στο κατάστημα, είτε μέσω της ιστοσελίδας www.eurobank.gr, και β) να καταβάλει το σύνολο 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 οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007.

Ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου θεωρείται η ημέρα υποβολής της αίτησης, εφόσον αυτή διενεργείται εντός του χρόνου αποκοπής (cut off time) που έχει οριστεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί το σύνολο της αξίας των μεριδίων στο Θεματοφύλακα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία.

Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ισούται με την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων, πλέον της προμήθειας διάθεσης. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobankam.gr, καθώς και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.eurobank.gr.

Η αποδοχή της αίτησης για την απόκτηση μεριδίων σε συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Εξαγορά Μεριδίων

Η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος πρέπει να υποβάλει αίτηση εξαγοράς και να παραδώσει προς ακύρωση τον τίτλο των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχει εκδοθεί ενσώματος τίτλος. Εφόσον επιθυμεί την εξαγορά τμήματος μόνο της συνολικής συμμετοχής του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (μερική εξαγορά), στην ανωτέρω αίτηση αναγράφει τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν ή μπορεί να ορίσει το ποσό που επιθυμεί να λάβει από την εξαγορά.

Ο μεριδιούχος υποβάλλει την ανωτέρω αίτηση εξαγοράς είτε σε κατάστημα της Τράπεζας Eurobank Α.Ε., είτε μέσω της ιστοσελίδας www.eurobank.gr.

Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της ανωτέρω αίτησης εξαγοράς. Ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θεωρείται η ημέρα υποβολής της αίτησης, εφόσον αυτή διενεργείται εντός του χρόνου αποκοπής (cut off time) που έχει οριστεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η τιμή εξαγοράς ισούται με την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας, μείον της προμήθειας εξαγοράς. Η τιμή εξαγοράς υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobankam.gr, καθώς και την ιστοσελίδα της Τράπεζας www.eurobank.gr. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται στο μεριδιούχο σε μετρητά εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς.

Οι τίτλοι των εξαγορασθέντων μεριδίων (εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι) ακυρώνονται από την EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT 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.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων η εξαγορά μεριδίων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της εταιρείας διαχείρισης και σχετικής αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η αναστολή της εξαγοράς, όπως και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobankam.gr. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

Όταν η Α.Ε.Δ.Α.Κ. διεκπεραιώνει μία αίτηση απόκτησης ή εξαγοράς μεριδίων, αποστέλλει χωρίς καθυστέρηση στο μεριδιούχο ταχυδρομικώς την ενημέρωση διεκπεραίωσης για την απόκτηση ή την εξαγορά, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά τη διεκπεραίωση ή, εφόσον η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνεται για τη διεκπεραίωση από τρίτο πρόσωπο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ενημέρωση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. από το τρίτο πρόσωπο σύμφωνα με το άρθρο 24 της 15/633/20.12/2012 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Μεταβίβαση Μεριδίων

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο μητρώο μεριδιούχων του άρθρου 6 παρ. 4 του ν. 4099/2012.

3.10 Κανόνες Δανεισμού

Σύμφωνα με το άρθρο 85 του ν. 4099/2012, η εταιρεία διαχείρισης, όταν ενεργεί για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και ο θεματοφύλακας αυτού, όταν ενεργεί για λογαριασμό του, δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου "back to back").

Κατά παρέκκλιση από τα ανωτέρω, 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 δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3.11 Απαγόρευση πιστώσεων και ακάλυπτων πωλήσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 87 του ν. 4099/2012, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του ν. 4099/2012, η εταιρεία διαχείρισης ή ο θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου. Κατ' εξαίρεση επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα αναφερόμενα στις περιπτώσεις ε', ζ΄, και η' της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.
Η εταιρεία διαχείρισης καθώς και ο θεματοφύλακας αυτού, όταν ενεργούν για λογαριασμό του, δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσων χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, αναφερόμενων στις περιπτώσεις ε', ζ΄, και η' της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012.

3.12 Τρέχουσες Επιβαρύνσεις

3.12.1 Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με το άρθρο 12 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ΄ αριθμ. 12/638/11.2.2013 (ΦΕΚ Β΄ 356/19.2.2013), ορίζει για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο τις «τρέχουσες επιβαρύνσεις», δηλαδή τα ποσά που δύναται ή επιβάλλεται να αφαιρούνται από το ενεργητικό του με βάση τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το σχετικό αριθμητικό στοιχείο παρουσιάζεται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές και υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των ποσών που καταβάλλονται εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, εξαιρουμένων των περιπτώσεων που αναφέρονται κατωτέρω υπό 3.12.4.

3.12.2 Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις περιλαμβάνουν όλα τα ποσά που αφαιρούνται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε πρόκειται για έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε για την αμοιβή προσώπων που συνδέονται με το Αμοιβαίο Κεφαλαίο ή παρέχουν υπηρεσίες σε αυτό. Τα ποσά αυτά μπορούν να αναγραφούν ή να υπολογιστούν με διάφορους τρόπους (για παράδειγμα κατ' αποκοπή, ως ποσοστό επί του ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανά συναλλαγή).

3.12.3 Κατωτέρω αναφέρονται, ενδεικτικά, παραδείγματα ποσών που αφαιρούνται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων:

α) όλες οι πληρωμές στα ακόλουθα πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία έχουν ανατεθεί οι λειτουργίες τους:
- Η εταιρεία διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Ο θεματοφύλακας
- Ο τυχόν επενδυτικός σύμβουλος

β) όλες οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες στα υπό α) αναφερόμενα πρόσωπα κατόπιν ανάθεσης, όπως :
- Πάροχοι υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών
- Πάροχοι υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων

γ) εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις

δ) αμοιβή σε νόμιμους ελεγκτές για τη διενέργεια ελέγχου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο

ε) πληρωμές σε νομικούς συμβούλους και λοιπούς συμβούλους

στ) τυχόν έξοδα διανομής (π.χ. έξοδα εκτύπωσης και αποστολής), και

ζ) έξοδα προηγούμενων χρήσεων

3.12.4 Οι ακόλουθες προμήθειες και πληρωμές δεν περιλαμβάνονται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις:

α) προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ή άλλα ποσά που καταβάλλονται απευθείας από τον επενδυτή ή που αφαιρούνται από τα ποσά που καταβάλλονται στον επενδυτή,

β) αμοιβή απόδοσης που καταβάλλεται στην εταιρεία διαχείρισης ή σε επενδυτικό σύμβουλο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

γ) τόκοι δανείων

δ) πληρωμές σε τρίτα πρόσωπα που απαιτούνται για την κάλυψη του κόστους αγοράς ή πώλησης στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών, φόροι ή άλλες έμμεσες χρεώσεις,

ε) πληρωμές που απαιτούνται κατά τη χρήση παραγώγων, για παράδειγμα η κάλυψη περιθωρίου ασφάλισης (margin call) και

στ) η αξία των προϊόντων που λαμβάνει ή των υπηρεσιών που παρέχονται στην εταιρεία ή σε συνδεδεμένο με αυτήν πρόσωπο σε αντάλλαγμα για τις συναλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (soft commissions)

3.12.5 Η ανωτέρω περίπτωση (δ) της προηγούμενης παραγράφου δεν αφορά:

α) πληρωμές για την κάλυψη του κόστους αγοράς ή πώλησης στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α) & β) τη παραγράφου 3.12.3, εφόσον τα πρόσωπα αυτά δεν ευθύνονται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και

β) το κόστος για την απόκτηση ή εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, το οποίο λαμβάνεται υπόψη κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην περίπτωση (στ) της παραγράφου 3.12.7, όπως κατωτέρω παρατίθεται.

3.12.6 Σε ορισμένες περιπτώσεις, εταιρεία ή άλλο πρόσωπο αναλαμβάνει βάσει σχετικής συμφωνίας την υποχρέωση να καταβάλλει, εν όλω ή εν μέρει, τα έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (fee sharing agreement), τα οποία με βάση τα ανωτέρω περιλαμβάνονται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις. Στην περίπτωση αυτή:

α) η αμοιβή της εταιρείας ή άλλου προσώπου με βάση τέτοια συμφωνία συμπεριλαμβάνεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις: για παράδειγμα στην περίπτωση που η εταιρεία έχει συνάψει με την εταιρεία που εκτελεί τις συναλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συμφωνία για την κατανομή του κόστους συναλλαγών ή στην περίπτωση που η εταιρεία έχει συνάψει με το θεματοφύλακα συμφωνία για την κατανομή των εσόδων από το δανεισμό τίτλων, και

β) κατά κανόνα οι ανωτέρω συμφωνίες δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων, εφόσον το κόστος για το οποίο έχει συμφωνηθεί η κατανομή έχει ήδη συνυπολογιστεί, όπως για παράδειγμα η αμοιβή της εταιρείας βάσει συμφωνίας με ένα από τα πρόσωπα της περίπτωσης α) της παραγράφου 3.12.3. Ωστόσο, στην περίπτωση Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επενδύει σε μερίδια έτερου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, η συμφωνία κατανομής χρεώσεων μεταξύ της εταιρείας και του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων ή της διαχειρίστριας εταιρείας του θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, αν δεν έχει ήδη ληφθεί υπόψη με βάση τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 3.12.7.

3.12.7 Εάν σημαντικό τμήμα των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελούν μερίδια άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οπότε απαιτείται η παροχή της πληροφόρησης του δεύτερου και του τρίτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012, για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες επιβαρύνσεις των υποκείμενων οργανισμών. Ειδικότερα:

α) εάν ο υποκείμενος οργανισμός είναι ΟΣΕΚΑ ή οργανισμός συλλογικών επενδύσεων εκτός της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ που όμως έχει επιλέξει να εφαρμόζει τις ρυθμίσεις για τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, λαμβάνονται υπόψη οι πλέον πρόσφατες τρέχουσες επιβαρύνσεις που είναι διαθέσιμες, όπως για παράδειγμα αυτές που έχουν δημοσιοποιηθεί από τον οργανισμό ή την εταιρεία διαχείρισης του ή που έχουν υπολογιστεί από τρίτο, αξιόπιστο πρόσωπο, εάν στην τελευταία περίπτωση ο υπολογισμός των τρεχουσών επιβαρύνσεων είναι πιο πρόσφατος από τα δημοσιοποιημένα στοιχεία.

β) εάν τον υποκείμενο οργανισμό διαχειρίζεται η εταιρεία διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή συνδεδεμένη με αυτήν επιχείρηση κατά την έννοια του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012, αλλά δεν συντρέχει η προηγούμενη περίπτωση, η εταιρεία διενεργεί μια κατά το δυνατόν ακριβή εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασιζόμενη στον τρόπο υπολογισμού σύμφωνα με τα άρθρα 12 και 14 της Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ΄ αριθμ. 12/638/11.2.2013.

γ) εάν ο υποκείμενος οργανισμός δεν εμπίπτει στις ανωτέρω περιπτώσεις α) & β) και δεν υποχρεούται να δημοσιοποιεί τις τρέχουσες επιβαρύνσεις του, η εταιρεία μπορεί είτε να χρησιμοποιήσει παρεμφερή δημοσιοποιημένα στοιχεία (για παράδειγμα το δείκτη συνολικών εξόδων που έχει δημοσιοποιήσει αξιόπιστη πηγή), είτε να κάνει μια κατά το δυνατόν ακριβή εκτίμηση της ανώτατης τιμής των τρεχουσών επιβαρύνσεων με βάση τα στοιχεία της πρόσφατης έκδοσης του ενημερωτικού δελτίου του οργανισμού και των πρόσφατων εκθέσεων και λογαριασμών του,

δ) εάν στα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται μερίδια του υποκείμενου οργανισμού της περίπτωσης γ) σε ποσοστό από 15% αντί της εκτίμησης των τρεχουσών επιβαρύνσεων, αρκεί να ληφθούν υπόψη τα πρόσφατα δημοσιοποιημένα στοιχεία για την ετήσια προμήθεια διαχείρισης για κάθε υποκείμενο οργανισμό,

ε) εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δικαιούται έκπτωση ή επιστροφή στις χρεώσεις που οφείλει στον υποκείμενο οργανισμό βάσει σχετικής συμφωνίας και εφόσον η ανωτέρω έκπτωση ή επιστροφή δεν αποτυπώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις μειώνονται κατά το ποσό της ανωτέρω έκπτωσης ή επιστροφής, και

στ) εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταβάλλει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς ή εξόφλησης για την απόκτηση ή εξαγορά / εξόφληση, αντίστοιχα, μεριδίων οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, η συνολική αξία των προμηθειών αυτών συνυπολογίζεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

3.13 Τρόπος υπολογισμού τρεχουσών επιβαρύνσεων

Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ορίζονται ως ο λόγος του συνόλου των δημοσιοποιήσιμων χρεώσεων προς το μέσο όρο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος (λόγος) υπολογίζεται με βάση τις ρυθμίσεις του παρόντος άρθρου και εκφράζεται ως ποσοστό με δύο (2) δεκαδικά ψηφία.

Με βάση τις διατάξεις του τμήματος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 της Επιτροπής, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται απολογιστικά τουλάχιστον μία φορά ετησίως, με βάση στοιχεία για το προηγούμενο έτος. Εάν έχει εντωμεταξύ προκύψει κάποια ουσιαστική αλλαγή (π.χ. αύξηση στην αμοιβή διαχείρισης), είναι δυνατό να μη ληφθούν υπόψη στοιχεία του προηγούμενου έτους, αλλά αντ΄ αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων, έως ότου είναι διαθέσιμα στοιχεία για τον αντίκτυπο της αλλαγής αυτής στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

Για τη διενέργεια του υπολογισμού η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη πρόσφατα στοιχεία για δαπάνες, τα οποία θεωρεί ευλόγως κατάλληλα για το σκοπό αυτό, όπως για παράδειγμα οι δαπάνες που περιλαμβάνονται στην πρόσφατη εξαμηνιαία ή ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρχουν πρόσφατες εκθέσεις, θα μπορούσε αντ΄ αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων με βάση τις δαπάνες που έγιναν εντός χρονικού διαστήματος δώδεκα μηνών πλησίον της ημερομηνίας υπολογισμού. Κατά τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η ακαθάριστη αξία των δαπανών (συμπεριλαμβανομένων των φόρων).

Ο μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πρέπει να αναφέρεται στην ίδια χρονική περίοδο με τις δαπάνες και να υπολογίζεται με βάση τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ήτοι σε ημερήσια βάση.

Εάν για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες επιβαρύνσεις του υποκείμενου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, κατά τα αναφερόμενα ανωτέρω στον όρο 3.12.7:

α) οι τρέχουσες επιβαρύνσεις (ή το αντίστοιχο αριθμητικό στοιχείο) κάθε υποκείμενου οργανισμού υπολογίζονται αναλογικά λαμβανομένου υπόψη του τμήματος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει έκαστος υποκείμενος οργανισμός (στάθμιση βάσει του ποσοστού επένδυσης) την ημερομηνία υπολογισμού των τρεχουσών επιβαρύνσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και

β) όλες οι (αναλογικά) υπολογισμένες επιβαρύνσεις των υποκείμενων οργανισμών προστίθενται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις του ίδιου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ώστε να προκύψει ένα συνολικό ποσοστό («συνθετικές» τρέχουσες επιβαρύνσεις).

4. Φορολογικό Καθεστώς

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκεινται σε φορολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Συγκεκριμένα:

1. Η πράξη σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η εισφορά κεφαλαίου σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000).

2. Η εταιρεία διαχείρισης 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. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

α) για Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,

β) για ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),

γ) για μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5),

δ) για μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια και για κάθε άλλη κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

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 αναφοράς ή της κατάταξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

3. Από το φόρο που οφείλεται ως ανωτέρω, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί και έχει καταβληθεί από άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

4. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έχει λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη των παραγράφων 2 και 3 του παρόντος. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου.

5. Σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν. 4172/2013 από το φόρο εισοδήματος απαλλάσσονται: οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), που είναι εγκατεστημένοι στην ημεδαπή ή σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

6. Οι διατάξεις του ν. 4174/2013 εφαρμόζονται ανάλογα και για το φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.

Στο παρόν ενημερωτικό δελτίο παρέχονται πληροφορίες αποκλειστικά και μόνο για την Ελληνική φορολογική νομοθεσία που διέπει τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τους μεριδιούχους τους με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα. Σε κάθε περίπτωση, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται και προκειμένου να είναι ενήμεροι σχετικά με ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες που η συμμετοχή τους σε Αμοιβαία Κεφάλαια συνεπάγεται, βάσει της νομοθεσίας του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

5. Ενημέρωση – Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων

Το καθαρό ενεργητικό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διαθέσεως και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. www.eurobank.gr και της Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. www.eurobankam.gr. Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει στην ελληνική γλώσσα για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο που διαχειρίζεται και θέτει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού τόσο σε έντυπη, όσο και σε ηλεκτρονική μορφή (μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας www.eurobank.gr και της ιστοσελίδας της Εταιρείας www.eurobankam.gr) τα εξής:

- Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές
- Ενημερωτικό Δελτίο
- Κανονισμό Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Ετήσια έκθεση για κάθε διαχειριστική χρήση
- Εξαμηνιαία έκθεση που καλύπτει τους πρώτους έξι (6) μήνες κάθε διαχειριστικής χρήσης
- Πίνακα επενδύσεων στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου
- Ποσοστιαία ημερήσια διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

Στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο, συνοπτική κατάσταση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσης του και ο τρόπος διάθεσης των κερδών.

Κάθε ενδιαφερόμενος μπορεί να ζητήσει οποτεδήποτε να παραλάβει δωρεάν τόσο τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, όσο και το Ενημερωτικό Δελτίο, τον Κανονισμό και την τελευταία δημοσιευμένη ετήσια ή εξαμηνιαία έκθεση κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Για οποιαδήποτε πληροφορία σχετικώς με τα Αμοιβαία Κεφάλαια, κάθε ενδιαφερόμενος μπορεί να απευθύνεται στην EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών και Δικτύων, Σταδίου 10, 3ος όροφος, Αθήνα 105 64, ώρες λειτουργίας 09:00-17:00, τηλέφωνο 210-3352800, φαξ 210-3352890, email efgaedak@eurobank.gr, am@eurobank.gr), ή σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. ή στην τηλεφωνική 24ωρη εξυπηρέτηση Europhone Banking (τηλέφωνο 210-9555000) ή να συμβουλεύεται την ιστοσελίδα της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. www.eurobank.gr ή της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. www.eurobankam.gr.

6. Παροχή / Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι πληροφορίες και στοιχεία των μεριδιούχων που συλλέγονται στο πλαίσιο συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφαλαία του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, ενδέχεται, εφόσον συντρέχει περίπτωση, να διαβιβαστούν στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και να ανταλλάσσονται με τις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου διατηρούν τη φορολογική κατοικία τους, δυνάμει του ν. 4378/2016, των ισχυόντων κανονισμών του ΟΟΣΑ και των διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στο φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδας και των Η.Π.Α. για τη "Φορολογική Συμμόρφωση των Λογαριασμών της Αλλοδαπής» (FATCA). Διευκρινίζεται ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που συλλέγονται και ενδέχεται να διαβιβάζονται κατά τα προαναφερόμενα για τους σκοπούς της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών, τηρούνται από την εταιρεία σε ασφαλές περιβάλλον αποκλειστικά και μόνο για το σκοπό για τον οποίο προορίζονται, δηλαδή την προσήκουσα ετήσια διαβίβασή τους στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και για το χρονικό διάστημα, που απαιτείται για την επίτευξη του εν λόγω σκοπού και σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Μέρος Α΄ : Γενικές Διατάξεις

Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Ως προς τις άδειες των αρμόδιων αρχών και την ονομασία κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

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 Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (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 ανατίθενται 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. Ως προς το αρχικό ενεργητικό και την αξία του μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Ως προς τη διάρκεια της πρώτης διαχειριστικής χρήσης, βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

6. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και το θεματοφύλακα. Η τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εγκρίνεται στη συνέχεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της εταιρείας διαχείρισης 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 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 – Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Θεματοφύλακας

1. Καθήκοντα διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με την επωνυμία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως 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 περισσοτέρων 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 Όθωνος 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 υποχρεώσεών του, 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 ΑΕΔΑΚ που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της ΑΕΔΑΚ και αυτού του ιδίου, 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 ΑΕΔΑΚ 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 ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειές του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, επιπλέον έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για οποιεσδήποτε άλλες ζημίες υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με το 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^{α} 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 το 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^{α} του ν. 4099/2012.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Βλέπε Μέρος Β΄: *Ει*δικές Διατάξεις

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, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

(iii) σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, 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) Μερίδια ΟΣΕΚΑ 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.

ε) 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 στο ανωτέρω υπό α΄ στοιχείο ή/και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα συμπεριλαμβανωμένων και συμβολαίων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης- Total Return Swaps), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ΄ του ν. 4099/2012.

στ) Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων 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.

Σημείωση Ι: Για το GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 4 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Σημείωση ΙΙ: Για το GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 4 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο

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 εξωχρηματιστηριακών 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 οριζομένων 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 εξωχρηματιστηριακών παράγωγων 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 εξωχρηματιστηριακού 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.

Σημείωση: Για το GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 5 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

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 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 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 του μεριδίου ισούται με το πηλίκο της ανωτέρω διαιρέσεως. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου 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 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.

Σημείωση: Για το GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 6 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Άρθρο 7 – Μερίδια 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. ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 88 του ν 4099/2012, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. 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.

4. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 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 ή σε περίπτωση αμοιβαίου κεφαλαίου του άρθρου 88 του ν. 4099/2012, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

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 στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των προς απόκτηση μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Α.Ε.Δ.Α.Κ, σε κινητές αξίες (κατά την έννοια της περίπτωσης ιε΄ του άρθρου 3 του ν. 4099/2012), που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά (κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007) και

   δ) αποδοχή από την ΑΕΔΑΚ 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, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και ανώνυμων εταιρειών 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 στο 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 άρθρο 6 παρ. 1 στοιχ. β΄ του 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. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. 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.

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), 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. 1 στοιχ. β΄ του 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. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. στο διαδίκτυο.

3. Η αξία των εξαγορασθέντων μεριδίων καταβάλλεται στο μεριδιούχο σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησής του για την εξαγορά.

4. Οι τίτλοι των εξαγορασθέντων μεριδίων (εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι) ακυρώνονται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. 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. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. 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

Ως προς τις κατηγορίες (Classes) Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

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

1. Ως προς τις προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

2. Ως προς τις προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

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 και πράξεις παραγώγων, 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. 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.

2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται 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 συνελεύσεως 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.

3. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από το 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.

Μέρος Β΄ : Ειδικές Διατάξεις

GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «GF Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού»)

Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (EUR)» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική επωνυμία «ΤΤ ΕΛΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ – ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ »), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 19/430/19–06–2003, ΦΕΚ Β΄ 860/30–06–2003). Εν συνεχεία μετονομάστηκε σε «ΤΤ ΕΛΤΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (EUR) με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 105/11.07.2011. Με την 237/23.3.2015 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «EUROBANK NTT ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» και εγκρίθηκε η αλλαγή της Εταιρείας Διαχείρισης. Με την απόφαση 281/6.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άλλαξε η ονομασία του από «EUROBANK NTT Χρηματαγοράς Διαχείρισης Διαθεσίμων(EUR) σε «GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ(EUR)» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την απόφαση 323/20.6.2019 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αδειοδοτήθηκε ως πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς, άλλαξε η ονομασία του από « GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (EUR) σε «GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» με διακριτό τίτλο «GF Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού» και τροποποιήθηκε ο κανονισμός του.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που απαρτίζεται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, και τη οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Ανώνυμης Εταιρείας Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (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 ανατίθενται από την ΑΕΔΑΚ, 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 ανερχόταν σε 1,200,000.00 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2.00 ευρώ.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Κατ' εξαίρεση η πρώτη διαχειριστική χρήση μπορεί να ορισθεί για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου.

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 εταιρίας διαχείρισης με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπή 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 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 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διατήρηση της αρχικής αξίας του ενεργητικού του και η παροχή ικανοποιητικής αποδόσεως, ανάλογης των αποδόσεων των χρηματαγορών. Για την πραγματοποίηση του παραπάνω σκοπού τα διαθέσιμα κεφάλαια επενδύονται κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1α και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1γ του Άρθρου 9 του Κανονισμού ΕΕ 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ της παραγράφου 1ζ του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού 2017/1131.

   Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού ο Διαχειριστής ακολουθεί την μέθοδο της ενεργούς διαχείρισης τηρώντας τα όρια και τις προϋποθέσεις που ορίζονται από το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την λειτουργία των Α.Ε.Δ.Α.Κ..

   Πιο αναλυτικά, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε:

   α) μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση (από κράτη μέλη), από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους της Ένωσης, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή / και την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ·σύμφωνα με το άρθρο 10 του Κανονισμού 2017/1131

   β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 12 του Κανονισμού 2017/1131

   γ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα·

   δ) μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς.

   Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο από 35% και έως το 100% του ενεργητικού του, σε Ελληνικά μέσα χρηματαγοράς.

   Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πορτογαλία, την Ισπανία, την Κύπρο, τη Γαλλία την Ολλανδία και το Βέλγιο καθώς και σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι χαμηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν επαγγελματική διαχείριση κεφαλαίων με χαμηλό κόστος, συνδυάζοντας την άμεση ρευστότητα με ικανοποιητικές αποδόσεις.

3. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για την διασφάλιση ρευστότητας ή την σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μερίδιο, δεν αποτελεί εγγυημένο επενδυτικό μέσο, διαφέρει από μία επένδυση σε καταθέσεις και δύναται να παρουσιάζει αφενός διακυμάνσεις και αφετέρου αρνητικές αποδόσεις τις οποίες επωμίζεται ο επενδυτής.

Άρθρο 4 – Επιτρεπόμενες Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των άρθρων 9, 10, 12, 13 και 16 του Κανονισμού 2017/1131 επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:

   α) Μέσα χρηματαγοράς, συμπεριλαβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

   β) μέσα χρηματαγορά της παραγράφου α. του παρόντος άρθρου για να είναι επιλέξιμα προς επένδυση από ΑΚΧΑ θα πρέπει:
   -να εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες των μέσων της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 50 παράγραφος 1 στοιχείο α), β), γ) ή η) της οδηγίας 2009/65/ΕΚ·

- να παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά: i) να έχει νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή του· ii) έχει εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών·

γ) Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο β. του παρόντος άρθρου, επιτρέπονται οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς με εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι έως 397 ημέρες.

δ) Μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς που εμπίπτουν στο άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

ε) 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 τρίτο κράτος (όπως αυτό ορίζεται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος), εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία (άρθρο 107 παράγραφος 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013).

στ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με i) το υποκείμενο του παράγωγου μέσου αποτελείται από τα επιτόκια, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, νομίσματα ή δείκτες που εκπροσωπούν μία από τις εν λόγω κατηγορίες· ii)το παράγωγο μέσο εξυπηρετεί μόνο τον σκοπό της αντιστάθμισης της διάρκειας και των κινδύνων επιτοκίου και συναλλαγματικής ισοτιμίας που ενυπάρχουν σε άλλες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς

Οι αντισυμβαλλόμενοι σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι ιδρύματα υποκείμενα σε προληπτική ρύθμιση και εποπτεία και ανήκουν στις κατηγορίες που έχουν εγκριθεί από την αρμόδια αρχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς. Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται σε καθημερινή αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και μπορούν να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να ακυρώνονται με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή και σε δίκαιη τιμή ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς.

ζ) Το αμοιβαίο κεφάλαιο ΔΕΝ προτίθεται να επενδύει σε:

- Επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP)
- Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης με βάση το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131
- Συμφωνίες επαναγοράς με βάση το άρθρο 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131
- Ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα ή λοιπούς εταιρικούς εκδότες

η) Το αμοιβαίο κεφάλαιο ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ να αναλαμβάνει τις εξής δραστηριότητες:

- Ανοικτές πωλήσεις κινητών αξιών, μέσων χρηματαγοράς και μεριδίων ή μετοχών άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς
- Άμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα ή έμμεση σε αυτές τις κατηγορίες επενδύσεων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν ή δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά
- Σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΔΕΝ προτίθεται να θεσπίσει και να εφαρμόσει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των εκδοτών των μέσων χρηματαγοράς και των κινητών αξιών στα οποία θα επενδύει, επικαλούμενη την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, σε συνδυασμό με τις επιτρεπόμενες επενδύσεις του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού. Πιο συγκεκριμένα, παρέχεται απαλλαγή της υποχρέωσης της θέσπισης ανάλογης διαδικασίας, με βάση τα άρθρα 19 έως 22 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, όταν οι επενδύσεις γίνονται αποκλειστικά σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους- μέλους, την ΕΚΤ, την ΕΙΒ, τον ESM και τον EFSF. Επίσης, η διαδικασία προσδιορισμού της πιστοληπτικής ποιότητας αφορά στα μέσα χρηματαγοράς, στις τιτλοποιήσεις και στα ABCP εκδοτών και όχι στις επιλέξιμες καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα του άρθρου 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

Άρθρο 5 – Επενδυτικά Όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Με βάση τις επιτρεπόμενες επενδύσεις του ΑΚΧΑ που αναφέρονται στο άρθρο 4 του παρόντος Κανονισμού, τα επενδυτικά όρια του Α/Κ αναφέρονται κατωτέρω:

1. Κατά παρέκκλιση του στοιχείου α) της παραγράφου 1 του άρθρου 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α' της παραγράφου 1του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού 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 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του.

Στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση ειδική επισήμανση της άδειας σύστασης που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να αναφέρονται τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του.

2. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς επιτρέπονται με τις εξής προϋποθέσεις:

   I. Να μην υπερβαίνουν το δέκα επτά και ήμισυ τοις εκατό (17,5%) του καθαρού ενεργητικού του ΑΚΧΑ-αγοραστή, με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ)_2017/1131.
   II. Να μην υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς -στόχου, με βάση το στοιχείο α) της παραγράφου 1 του άρθρου 16 του Κανονισμού, ενώ το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς -στόχος απαγορεύεται να κατέχει μερίδια του Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς -αγοραστή καθόλη τη διάρκεια της επένδυσης.
   III. Το σύνολο της επένδυσης σε μερίδια ή μετοχές ενός μεμονωμένου Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς -στόχου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 5% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς-αγοραστή.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να τοποθετεί έως του δεκαπέντε τοις εκατό (15%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα στην Ελλάδα.

4. Το χαρτοφυλάκιο του ΑΚΧΑ θα έχει ανά πάσα στιγμή:

   I. Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα (ΣΜΛ) έως έξι (6) μήνες.
   II. Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (ΣΜΔΖ) έως δώδεκα (12) μήνες
   III. Περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης τουλάχιστον 7,5% του καθαρού ενεργητικού του
   IV. Περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης τουλάχιστον 15% του καθαρού ενεργητικού

5. 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, το άρθρο 29 του κανονισμού ΕΕ 2017/1131 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και οι σχετικές γνωστοποιήσεις διενεργούνται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τα προβλεπόμενα στα Δ.Π.Χ.Α..

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 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.

β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου ή/και της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ή/και το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού κάθε κατηγορίας μεριδίων του με τον αριθμό των μεριδίων του ή/και τον αριθμό των μεριδίων κάθε κατηγορίας του κατά αντιστοιχία. 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.
Σε εβδομαδιαία βάση θα αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

- Ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Πληροφορίες αναφορικά με το πιστωτικό προφίλ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Η σταθμισμένη μέση ληκτότητα και η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Λεπτομερή στοιχεία των μεγαλύτερων συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων ΤΤ και υπήρξαν μεριδιούχοι των ΤΤ Α/Κ
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
- Eurobank Private Banking, απευθύνεται αποκλειστικά σε πελάτες που συνεργάζονται με τις μονάδες Private Banking της Eurobank

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

1. 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 1,00%, 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 0,10%, 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 1,00% 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 1,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Ο Διαχειριστής ακολουθεί την μέθοδο της ενεργούς διαχείρισης τηρώντας τα όρια και τις προϋποθέσεις που ορίζονται από το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την λειτουργία των Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

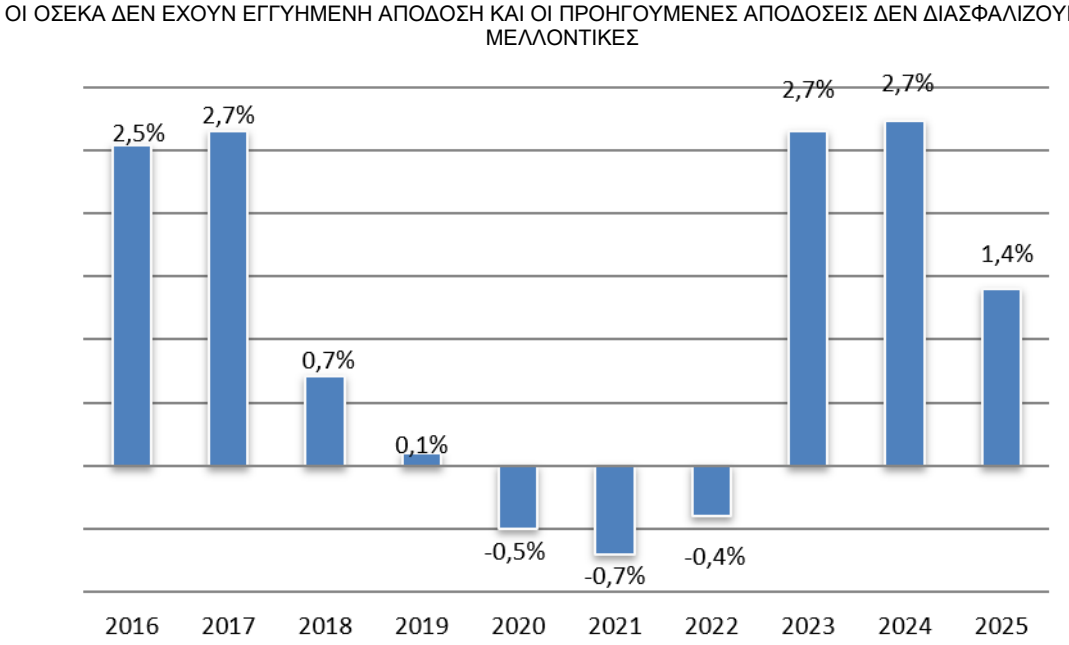
Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Απόλυτης Αξίας σε Κίνδυνο (Absolute VAR).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην κατηγορίας μεριδίων Eurobank NTT όπου υπάρχει ιστορικότητα είναι:

Ετήσια απόδοση αμοιβαίου κεφαλαίου



GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «GF Dollar Plus Ομολογιακό Εξωτερικού»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική επωνυμία «EUROBANK DOLLAR PLUS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΔΙΕΘΝΕΣ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 71/23–12–2003, ΦΕΚ Β΄ 17/13–01–2004). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με την υπ' αριθ. 41/25-01-2005 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 135Β/03.02.2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 3/1492/13.10.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «EUROBANK NTT Δολαρίου Διαχείρισης Διαθεσίμων», άλλαξε η ονομασία του από «EUROBANK DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» σε «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την απόφαση 335/22.7.2019 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άλλαξε η ονομασία του από «GREEK FUND DOLLAR PLUS Διαχείρισης Διαθεσίμων» σε «GREEK FUND DOLLAR PLUS Ομολογιακό Εξωτερικού» με ταυτόχρονη τροποποίηση του επενδυτικού του σκοπού.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που απαρτίζεται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, και τη οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Ανώνυμης Εταιρείας Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (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 ανατίθενται από την ΑΕΔΑΚ, 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 ανερχόταν σε 1.500.000,00 Δολάρια Η.Π.Α. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 10,00 Δολάρια Η.Π.Α.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2004.

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 εταιρίας διαχείρισης με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπή 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 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 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Ο επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η παροχή αποδόσεων αναλόγων με αυτές των ομολογιακών αγορών δολαρίου ΗΠΑ μέσω της επένδυσης σε ομόλογα εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα που συνδέονται με το δολάριο ΗΠΑ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (μεγαλύτερο του 65 % του ενεργητικού) σε μεταβιβάσιμους τίτλους επενδυτικής βαθμίδας αξιολόγησης –investment grade - (συμπεριλαμβανομένων τίτλων σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου) όπως κρατικά ομόλογα και εταιρικά ομόλογα, εισηγμένα σε Χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή σε χρεόγραφα που αποτελούν αντικείμενο

διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Αγορές και αποτιμώνται σε Δολάριο ΗΠΑ ή σε νομίσματα συνδεδεμένα με το Δολάριο ΗΠΑ. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε επενδύσεις εκφρασμένες σε Δολάριο ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα συνδεόμενα με αυτό: (α) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που συμφωνούν με την επενδυτική στρατηγική του, (β) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία συνάλλαγμα μόνο για λόγους αντιστάθμισης, (γ) χρεωστικούς τίτλους εκφρασμένους σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου (non-base currency securities), υπό την προϋπόθεση ότι η έκθεση στο συνάλλαγμα είναι πλήρως αντισταθμισμένη, (δ) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, (ε) μέσα χρηματαγοράς τουλάχιστον επενδυτικής διαβάθμισης (investment grade) που εκδίδονται από εταιρίες ή από το Αμερικανικό Δημόσιο ή από κεντρικές ή περιφερειακές αρχές, την Ευρωπαϊκή Ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύσει περισσότερο από 35% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσβλέπει στο να διατηρεί την σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου κατά μέσο όρο μέσα σε ένα ημερολογιακό έτος χαμηλότερη των (τριών) 3 ετών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, σε: (α) μετοχές ή εμπορεύματα, και (β) σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενες αξίες μετοχές ή εμπορεύματα.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές που επιθυμούν επενδύσεις που συνδέονται με Δολάριο Η.Π.Α. και ταυτόχρονα επιδιώκουν να συνδυάσουν ικανοποιητική βραχυπρόθεσμη απόδοση και άμεση ρευστότητα. Οι επενδυτές αναλαμβάνουν τον εκάστοτε συναλλαγματικό κίνδυνο στο μέτρο που οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιούνται σε διαφορετικό νόμισμα από το Ευρώ.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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
- Eurobank NTT
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

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

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

α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, 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 αποκλειστικά με τις ακόλουθες προμήθειες :

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% 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 2,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του και δύναται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε χρέογραφα του Αμερικανικού Δημοσίου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

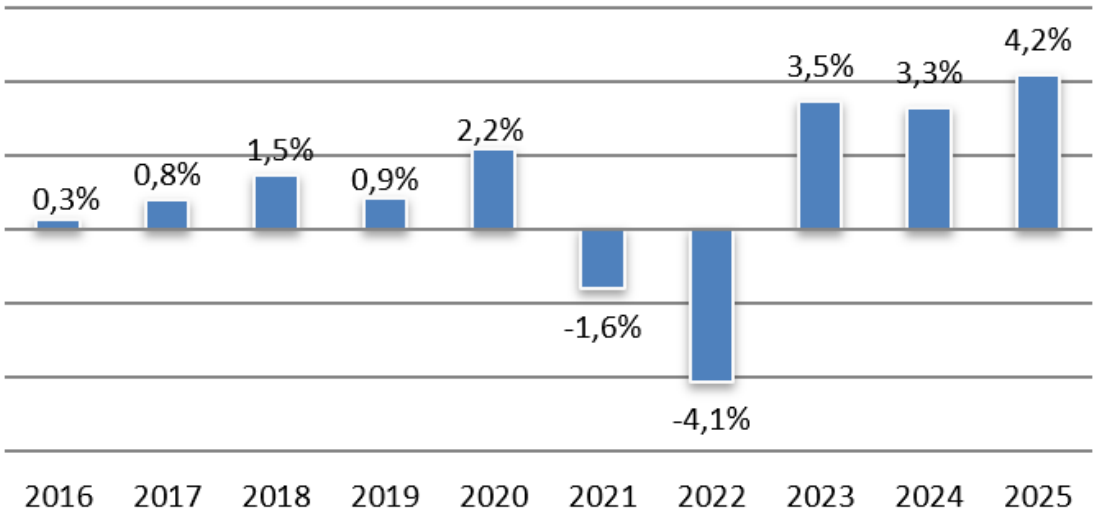
Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 100% B1A0 Index (ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government Index).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα είναι:

Ετήσια απόδοση αμοιβαίου κεφαλαίου



<u>Σημείωση:</u> Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

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

GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «**GF Greek Bond Fund Ομολογιακό Εσωτερικού**»)

Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND GREEK BOND FUND Ομολογιακό Εσωτερικού» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 860/30–06–2003). Ο παρόν κανονισμός τροποποιήθηκε με την από 06-03-2007 και αριθμό 140 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 434/29-03-2007) και με την απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/1141/17-10-2012 απορρόφησε δια συγχωνεύσεως το «ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την 237/23.3.2015 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «EUROBANK NTT ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και εγκρίθηκε η αλλαγή της Εταιρείας Διαχείρισης. Με την απόφαση με αριθμό 277/22.9.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε από «EUROBANK NTT ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «EUROBANK GREEK BOND FUND Ομολογιακό Εσωτερικού» και τροποποιήθηκε ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 281/6.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άλλαξε η ονομασία του από «EUROBANK GREEK BOND FUND Ομολογιακό Εσωτερικού» σε «GREEK FUND GREEK BOND FUND Ομολογιακό Εσωτερικού» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1,200,000.00 ευρώ. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2.00ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2003.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

3. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε χρεωστικούς τίτλους Ελληνικού Δημοσίου, Ελληνικών εταιριών ή εταιριών που έχουν έκθεση στην Ελλάδα. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές με μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα που επιδιώκουν κεφαλαιακά κέρδη κυρίως μέσα από τοποθετήσεις σε Ελληνικά Ομόλογα.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων ΤΤ και υπήρξαν μεριδιούχοι των ΤΤ Α/Κ
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
- Eurobank Private Banking Distribution διακριτός τίτλος «Eurobank Private Banking DIS»,απευθύνεται αποκλειστικά σε πελάτες που συνεργάζονται με τις μονάδες Private Banking της Eurobank και επιθυμούν τη διανομή μερίσματος
- Eurobank Private Banking, απευθύνεται αποκλειστικά σε πελάτες που συνεργάζονται με τις μονάδες Private Banking της Eurobank

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

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

α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, 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 εξής προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων:

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% 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 2,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΥΨΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΥΨΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΥΨΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

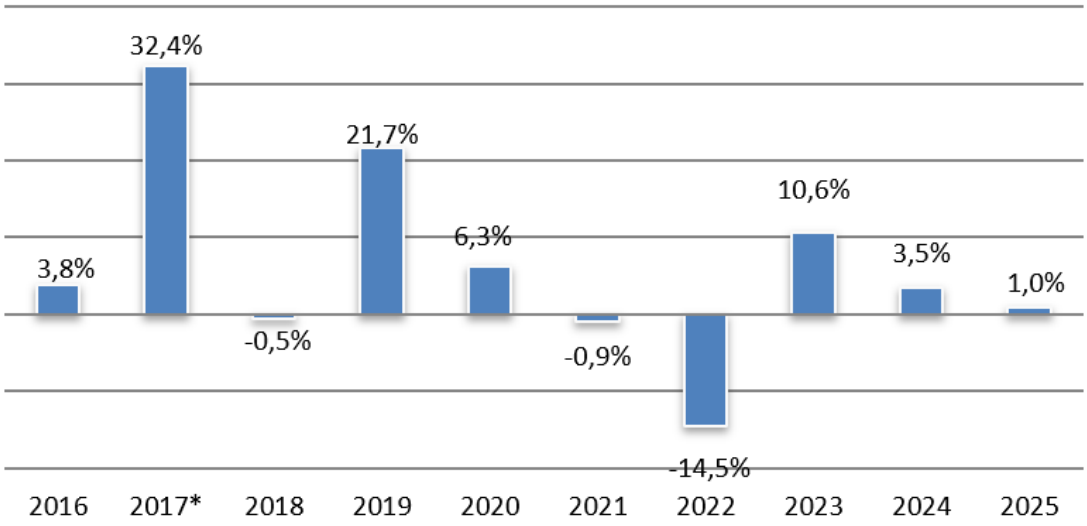
Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 75% BofA Merrill Lynch Greek Governement Index <G0GR> + 25% Hellenic Corporate Bond Index Total Return <HCBTRI>.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Αποδόσεις:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει προέλθει από τροποποίηση του Eurobank NTT Μικτό Εσωτερικού στις 22/9/2017. Η απόδοση του 2017 αφορά στο σύνολο του έτους. Από 1/11/2017 όπου το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ απεικονίζει το νέο του χαρακτήρα, μέχρι 31/12/2017, η απόδοση που καταγράφηκε ήταν +12,62%. Οι προηγούμενες αποδόσεις αφορούν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Eurobank NTT Μικτό Εσωτερικού:

Ετήσια απόδοση αμοιβαίου κεφαλαίου



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

GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «**GF Global Bond Ομολογιακό Εξωτερικού**)»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική επωνυμία «EUROBANK PLUS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 195/03–10–2000, ΦΕΚ Β΄ 1212/03–10–2000). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 41/25-01-2005(ΦΕΚ Β΄ 135/03-02-005), 19/583/01-08-2005 (ΦΕΚ1168/23-08-2005) και 4/880/04.02.2009 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την απόφαση 2/1491/9.10.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «Eurobank NTT Global Bond» και άλλαξε η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από «EUROBANK GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1,173,881.14 ευρώ. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2000.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (όπως κυβερνητικές ομολογίες και εταιρικά ομόλογα) εξωτερικού. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά 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. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέτριου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν απόδοση συνδεδεμένη με την καμπύλη επιτοκίων ομολογιών εξωτερικού, αναλαμβάνοντας ανάλογο βαθμό κινδύνου, δεδομένου ότι η απόδοση των ομολογιακών τίτλων συνδέεται και με τα εκάστοτε τρέχοντα και εκτιμώμενα επίπεδα επιτοκίων που επηρεάζουν, θετικά ή αρνητικά, την αξία των τίτλων αυτών.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων ΤΤ και υπήρξαν μεριδιούχοι των ΤΤ Α/Κ
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

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

1. 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 2,00%, 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 εξής προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων:

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% 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 2,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει περιορισμένη έκθεση σε μετοχικό ρίσκο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

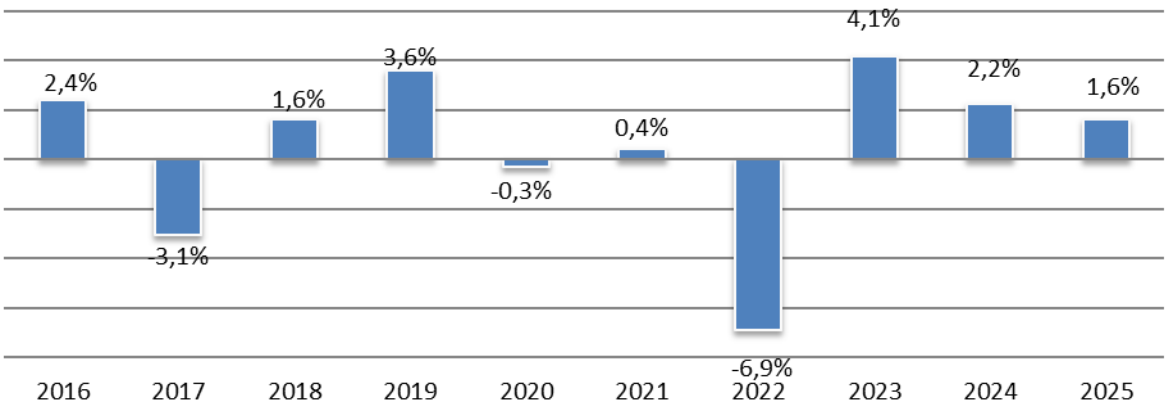
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 70% BofA Merrill Lynch 3-5 Year EMU Broad Market Index <EMU2>+ 30% BofA Merrill Lynch US Treasuries Index <G2O2>.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου της κατηγορίας μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα
Ημερομηνία αλλαγής κατηγορίας: 01.09.2005



<u>Σημείωση:</u> Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.
ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «**GF Greek Equities Μετοχικό Εσωτερικού**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική επωνυμία «FUND ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 134/26–01–1993, ΦΕΚ Β΄ 92/23–02–1993). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 165/24-11-1993, 35/21-08-1997,154/09-12-1999, 162/31-01-2000, 41/25-01-2005, 29/572/24-06-2005 και 4/880/04.02.2009 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 906/15-12-1993, ΦΕΚ Β΄ 1025/20-11-1997, ΦΕΚ Β' 2216/27-12-1999, ΦΕΚ Β' 337/17-03-2000, ΦΕΚ Β' 135/03-02-2005 και ΦΕΚ Β' 1024/ 20.07.2005 αντιστοίχως). Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 20/1309/29.12.2014, το αμοιβαίο κεφάλαιο απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «EUROBANK ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Με την απόφαση 4/1492/13.10.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το «EUROBANK NTT Μετοχικό Εσωτερικού», άλλαξε η ονομασία του από «EUROBANK GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την απόφαση 417/1.7.2022 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε η ονομασία και ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 639/21.05.2025 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε η ονομασία του Αμοιβαίο Κεφαλαίου.

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.467.351,43 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1993.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην ελληνική αγορά ή σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, με έδρα την Ελλάδα ή που σε μεγάλο βαθμό δραστηριοποιούνται σε αυτήν, . οι οποίες υιοθετούν και προβάλουν τις πρακτικές τους σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης (Environmental Social Governance "ESG") σύμφωνα με τα κριτήρια που έχει θεσπίσει η Εταιρεία Διαχείρισης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί τα περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά με την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού 2019/2088 "SFDR". Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται αφενός στην ποσοτική και ποιοτική ανάλυση θεμελιωδών και τεχνικών μεγεθών κλάδων ή/και εταιρειών και αφετέρου στην ενσωμάτωση Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και σχετικών με την Εταιρική Διακυβέρνηση ESG κριτηρίων που έχουν βαθμολογηθεί και αξιολογηθεί ως προς τις ESG επιδόσεις τους από εξειδικευμένους παρόχους. Η επιλεξιμότητα κάθε εταιρείας που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου επανεξετάζεται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία υπεύθυνων επενδύσεων , την ένταξή της στην επενδυτική διαδικασία, τα κριτήρια επιλογής καθώς και τις σχετικές με τις ESG πολιτικές της Εταιρείας Διαχείρισης μπορείτε να βρείτε στον ακόλουθο σύνδεσμο: www.eurobankam.gr.Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει μέχρι 15% σε μετοχές που δεν αξιολογούνται με βάση τα ανωτέρω ESG κριτήρια.Επιπλέον σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και τίτλους σταθερού εισοδήματος, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά 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. Οι ανωτέρω αναφερόμενες επενδύσεις δεν απαιτείται να ανταποκρίνονται στα προαναφερθέντα κριτήρια ESG.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιδιώκουν κυρίως κεφαλαιακά κέρδη μέσω της συμμετοχής τους στο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο των ανωτέρω μετοχών.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων ΤΤ και υπήρξαν μεριδιούχοι των ΤΤ Α/Κ
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

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

1. 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 5,00%, 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 αποκλειστικά με τις ακόλουθες προμήθειες :

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 4,00% 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 2,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η διαχείρισή του βασίζεται κυρίως σε μακροχρόνιες τοποθετήσεις των στοιχείων ενεργητικού και σε μικρό βαθμό σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις. Ο επενδυτικός χαρακτήρας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι γενικά μακροπρόθεσμος και δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

«Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία επενδύσεων ESG, την ένταξή της στην επενδυτική διαδικασία, τα κριτήρια επιλογής καθώς και τις σχετικές με τις ESG πολιτικές της Εταιρίας Διαχείρισης μπορείτε να βρείτε στον ακόλουθο σύνδεσμο:
https://www.eurobankam.gr/-/media/eurobankaedak/feature/funds/ependitiki-diadikasia/gf-greek-equities-esg-investment-process-gr.pdf
Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Προσυμβατική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις

Ονομασία προϊόντος: GF Greek Equities Εσωτερικού **Μετοχικό**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800RT1S6EY1RLPS20

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

- ☐ **Ναι**
- ☒ **Όχι**

- ☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο:** ___%
  - ☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
  - ☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
- ☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο:** ___%

- ☐ **Προωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά** και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του ___%
  - ☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
  - ☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
  - ☐ με κοινωνικό στόχο
- ☒ Προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις**

Η **ταξινομία της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.

Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά αξιολογώντας τις υποκείμενες επενδύσεις με κριτήρια Ε (περιβαλλοντικά), S (κοινωνικά) και G (καλής εταιρικής διακυβέρνησης) χρησιμοποιώντας την μεθοδολογία κυρίως της Sustainalytics.

Το Α/Κ προωθεί τα κάτωθι περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

Περιβαλλοντικά: εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, καθώς το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.
Κοινωνικά (S): παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εργασιακών προτύπων καθώς και την καταπολέμηση της διαφθοράς, ο ρυθμός αποχώρησης εργαζομένων, την ισότητα των φύλων.

Η αξιολόγηση για τα ανωτέρω χαρακτηριστικά γίνεται κυρίως μέσω κάποιων δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων (PAIs) καθώς και άλλων δεικτών όπως φαίνεται κατωτέρω:

- εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου
- ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίων
- το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων
- το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.
- παραβιάσεις των αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο των Ηνωμένων Εθνών» καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)
- ποσοστό εργαζομένων που αποχώρησαν από την εταιρία το τελευταίο έτος
- εκπροσώπηση φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Παρόλο που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εξαιρεί συγκεκριμένους κλάδους από την επενδυτική του πολιτική, υπόκεινται όμως και σε εξαιρέσεις Επιπέδου 1, όπως περιγράφονται από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.
Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε εταιρίες των οποίων τα έσοδα προέρχονται από έκθεση θερμικού άνθρακα και υπερβαίνουν το 30% των συνολικών εσόδων της εταιρίας. Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει πλήρως την επένδυση σε εταιρίες που παράγουν αμφιλεγόμενα όπλα, τα οποία είναι χημικά, βιολογικά, εμπρηστικά, και πυρηνικά.
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιπροσθέτως αποκλείει εταιρίες που παραβιάζουν τη διεθνή συνθήκη του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC). Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί την τήρηση και την άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) αποκλείοντας εταιρίες που παραβιάζουν τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών όπως για παράδειγμα για τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά πρότυπα, την προστασία του περιβάλλοντος και την καταπολέμηση της διαφθοράς.

Επιπλέον το Α/Κ εστιάζει σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG ήτοι βαθμολογία πάνω από 50 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Ισχυρό	Μέτριο	Αδύναμο
100 – 50	50 – 25	25 - 0

Δεν έχει οριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

Η μεθοδολογία που έχει αναπτύξει η Sustainalytics μετράει το ρίσκο που αντιμετωπίζει μια εταιρία από παράγοντες ESG (περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και εταιρικής διακυβέρνησης) που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ανάπτυξη και την ευημερία της εταιρίας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την "Best-in-Class Investment Strategy", όπως ορίζεται και στην Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management, έχει ως στόχο να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο Χρηματιστηρίου αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) που έχουν χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG και μειωμένη έκθεση σε εταιρίες που έχουν υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση τη βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG χρησιμοποιώντας την κατηγοροποίηση της Sustainalytics, χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους.
Η κατηγοριοποίηση του ρίσκου που αντιμετωπίζουν οι εταιρίες από παράγοντες ESG, σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics, διακρίνεται στις εξής κατηγορίες: αμελητέο ρίσκο (negligible), χαμηλό (low), μέτριο (medium), υψηλό (high) και πολύ υψηλό ρίσκο (severe) ενώ η κλίμακα κυμαίνεται από 0 – 100. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν βαθμολογία ρίσκου ESG μικρότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Αμελητέο	Χαμηλό	Μέτριο	Υψηλό	Πολύ υψηλό
0 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 40	40 – 100

Οι **δείκτες βιωσιμότητας** μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που

Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για την μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί είναι οι ακόλουθοι:

1. Το ποσοστό των επενδυτικών επιλογών (ή του επενδυτικού περιβάλλοντος) που καλύπτεται κυρίως από την Sustainalytics, με βαθμολογίες ως προς τις επιδόσεις ESG ως προς το σύνολο των επενδύσεων .
2. Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρίες που έχουν χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.
3. Το ποσοστό της συνολικής επένδυσης σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.
4. Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρίες που ανήκουν στη λίστα με τις εξαιρέσεις Επιπέδου 1 από την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management.
5. Το ποσοστό επένδυσης σε εταιρίες που παραβιάζουν τις αρχές της συνθήκης του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC).

Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;

Δεν εφαρμόζεται.

00

Οι **κύριες δυσμενείς επιπτώσεις** είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται.

Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;

Δεν εφαρμόζεται.

Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Ανάλυση:

Δεν εφαρμόζεται.

Η ταξινομία της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινομίας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

☐ Ναι, _____

☒ Όχι

Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει ενεργητική διαχείριση επενδύοντας σε μετοχές εταιριών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται αφενός στην ποσοτική και ποιοτική ανάλυση των θεμελιωδών μεγεθών των εταιριών και αφετέρου στην ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων στην επιλογή των εταιριών που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο φιλτράρει ενδελεχώς τις εταιρίες προς επένδυση ή/και τις εταιρίες στις οποίες έχει ήδη επενδύσει εφαρμόζοντας ορισμένες στρατηγικές αποκλεισμού που βασίζονται είτε σε περιβαλλοντικά ή κοινωνικά κριτήρια. Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει επενδύσεις βάσει ορισμένων κανονιστικών πλαισίων ή οικονομικών δραστηριοτήτων σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ (Κριτήρια Αποκλεισμού Επιπέδου 1).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ως στόχο να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, και μειωμένη έκθεση σε εταιρίες που έχουν υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση τη βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους. Ο κίνδυνος βιωσιμότητας αξιολογείται με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν βαθμολογία ρίσκου ESG μικρότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να έχει έκθεση σε εταιρία με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, που έχουν βαθμολογία ρίσκου ESG υψηλότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics, αλλά στα πλαίσια της ενεργούς ιδιοκτησίας που εφαρμόζει η Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ μέσω εποικοδομητικού διαλόγου με τις διοικήσεις και στελέχη των εταιριών ζητώντας διευκρινίσεις για το πλάνο μείωσης του κινδύνου βιωσιμότητας σε βάθος εύλογου χρονικού διαστήματος.
Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφαλαίο επιλέγει να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG ήτοι βαθμολογία πάνω από 50 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Το Αμοιβαίο Κεφαλαίο ενσωματώνει τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής όπως περιγράφονται κατωτέρω (στην επόμενη ερώτηση) για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί την ορθή εταιρική διακυβέρνηση μέσω άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου του που απορρέουν από τη μετοχική ιδιότητα μέσω συμμετοχής και άσκησης ψήφου στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις προωθώντας πολιτικές ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και παρακολούθησης συγκεκριμένων δεικτών όπως φαίνεται κατωτέρω (σε επόμενη ερώτηση).

Η **επενδυτική στρατηγική** καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής είναι ο πλήρης αποκλεισμός επενδύσεων σε εταιρίες που παράγουν αμφιλεγόμενα όπλα, δηλαδή χημικά, βιολογικά, εμπρηστικά, και πυρηνικά όπλα.
Επιπρόσθετο δεσμευτικό στοιχείο είναι ο αποκλεισμός επενδύσεων σε οποιαδήποτε εταιρία της οποίας τα έσοδα που προέρχονται από έκθεση θερμικού άνθρακα υπερβαίνουν το 30% των συνολικών εσόδων της εταιρίας.
Δεσμευτικό στοιχείο είναι επίσης ο αποκλεισμός επενδύσεων σε εταιρίες που παραβιάζουν τις αρχές της διεθνής συνθήκης του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον κατά 65% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο, όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία τους με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον κατά 50% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύεται ότι τουλάχιστον το 80% του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου θα αξιολογείται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων ως προς τις βαθμολογίες και τις επιδόσεις ESG.

- ***Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;***

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό.

Οι **ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

- ***Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;***

Η ορθή εταιρική διακυβέρνηση αποτελεί σημαντική παράμετρο στην αξιολόγηση των εταιριών στις οποίες γίνονται επενδύσεις, καθώς αποτελεί το σύνολο των αρχών που διέπει τον τρόπο που ασκείται η διαχειριστική εξουσία των εταιριών. Για την αξιολόγηση της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης χρησιμοποιούμε τους παρακάτω δείκτες:

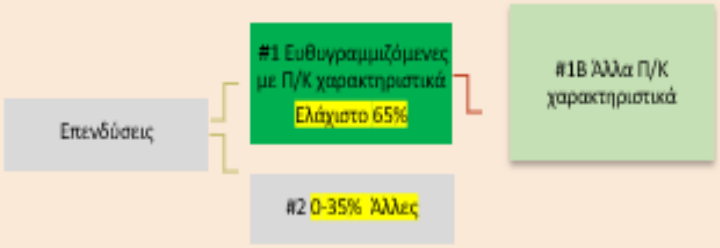
- Σύνθεση διοικητικού συμβουλίου
  - ✓ Ο Πρόεδρος ή ο αντιπρόεδρος είναι μη εκτελεστικά μέλη
  - ✓ Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη να υπερβαίνουν το 1/3 των μελών του ΔΣ
  - ✓ Η πλειοψηφία των μελών της επιτροπής ελέγχου να είναι ανεξάρτητα μέλη και ο πρόεδρος της επιτροπής ελέγχου είναι ανεξάρτητο μέλος
- Κριτήρια πολυμορφίας όπως ορίζει και το νομοθετικό πλαίσιο δηλαδή το 25% των μελών του ΔΣ να είναι γυναίκες.
- Ύπαρξη επιτροπής αποδοχών και υποψηφιοτήτων
- Πολιτική αποδοχών να συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρίας.

- Τη βαθμολογία της Sustainalytics για τον μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG.

Η εταιρία εφαρμόζει πολιτικές ενεργούς συμμετοχής στις εταιρίες που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω εποικοδομητικού διαλόγου με τις διοικήσεις και στελέχη των εταιριών ζητώντας διευκρινίσεις στα στοιχεία που δημοσιοποιούν ως προς τις επιδόσεις ESG ενθαρρύνοντας τη δημοσιοποίηση περισσότερων στοιχείων και τη βελτίωση των επιδόσεων στα κριτήρια ESG.
Επίσης η εταιρία συμμετέχει στις γενικές συνελεύσεις των εταιριών που επενδύει ασκώντας τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τη μετοχική ιδιότητα προωθώντας πολιτικές ορθής εταιρικής διακυβέρνησης.

Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια.



#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:
Την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Οι επενδύσεις που προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής όπως έχουν αναφερθεί ανωτέρω, αντιστοιχούν στο ποσοστό των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού με χαμηλό ως μέτριο ESG ρίσκο, όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics..
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον κατά 65% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο, όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία της Sustainalytics χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους.
Το υπόλοιπο 35% των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να περιλαμβάνει επενδύσεις σε:

i) εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας που έχουν βαθμολογία ρίσκου ESG υψηλότερη από 30 σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics
ii) μέχρι 10% του συνολικού ενεργητικού σε εταιρίες που δεν αξιολογούνται με βάση τα ανωτέρω ESG κριτήρια από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, Sustainalytics, λόγω ανεπαρκών στοιχείων αξιολόγησης, που όμως μπορεί να υπερβεί αυτό το ποσοστό στις νέες εισαγωγές μετοχών στο ΧΑΑ, καθώς οι πάροχοι δεδομένων ESG θέλουν κάποιο χρονικό διάστημα για να καλύψουν τις νέες μετοχές.
iii) τίτλους σταθερού εισοδήματος, τραπεζικές καταθέσεις και χρεόγραφα διαχείρισης διαθεσίμων.

Επενδύσεις	Ελάχ.	Μέγ.
#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά	65%	100%
#2 Άλλες	0%	35%

Οι ευθυγραμμιζόμενες με την ταξινομία δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών** (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία
- **των λειτουργικών δαπανών** (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

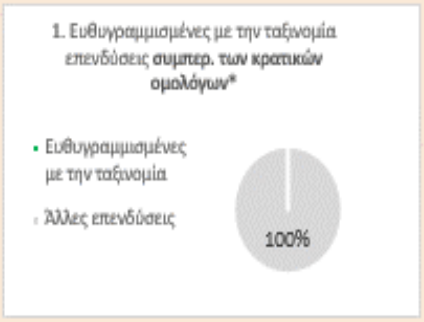
Το Α/Κ δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.

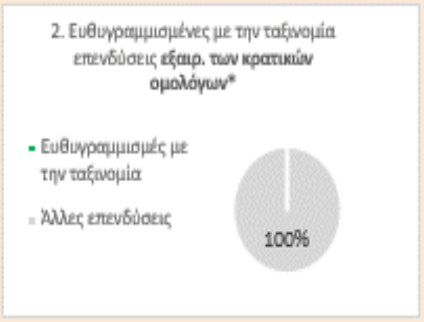
Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινομία της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.
Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινομία των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινομία σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινομία μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.





* *Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα*

Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Δεν εφαρμόζεται.

Πρόκειται για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικά στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ.

Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία της ΕΕ;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται.

Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Στην κατηγορία «#2 Άλλες», περιλαμβάνονται επενδύσεις απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και χρεόγραφα διαχείρισης διαθεσίμων, με σκοπό την διαχείριση της ρευστότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Δεν εφαρμόζονται κριτήρια ESG στις συγκεκριμένες κατηγορίες επενδύσεων, οπότε δεν υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις.
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε τίτλους σταθερού εισοδήματος. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε μετοχές εταιριών με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, καθώς και μέχρι 10% του συνολικού ενεργητικού σε εταιρίες που δεν αξιολογούνται με βάση τα ανωτέρω ESG κριτήρια από τον αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, Sustainalytics που χρησιμοποιεί η Εταιρία, που όμως μπορεί να υπερβεί αυτό το ποσοστό στις νέες εισαγωγές μετοχών στο ΧΑΑ, καθώς οι πάροχοι δεδομένων ESG θέλουν κάποιο χρονικό διάστημα για να καλύψουν τις νέες μετοχές.

Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Δεν έχει οριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

- ***Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;***

  Δεν εφαρμόζεται.
- ***Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;***

  Δεν εφαρμόζεται.
- ***Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;***

  Δεν εφαρμόζεται.
- ***Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;***

  Δεν εφαρμόζεται.

Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

www.eurobankam.gr

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

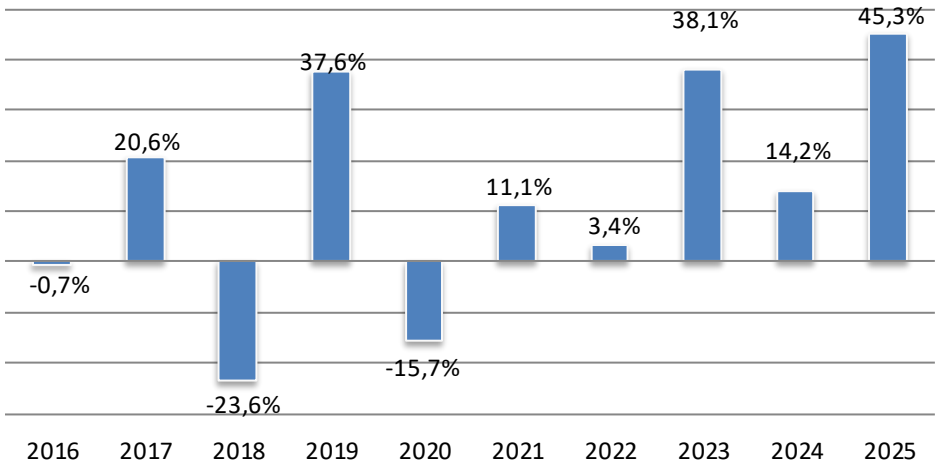
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Ο Δείκτης αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο ακόλουθος: Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



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

GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «**GF Global Equities Μετοχικό Εξωτερικού**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική επωνυμία «FUND ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 134/26–01–1993, ΦΕΚ Β΄ 92/23–02–1993). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 165/24-11-1993, 17/2-4-96, 35/21-8-1997, 154/09-12-1999, 230/13-03-2001 και 41/25-01-2005 και 4/880/04.02.2009 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β΄ 906/15.12.1993, ΦΕΚ Β΄623/25.7.96, ΦΕΚΒ΄1025/20.11.97, 2216/27.12.1999, 337/28.03.2001 και 135Β/03-02-2005 αντιστοίχως) και την Απ. ΕΚ 4/880/04.02.2009. Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας/επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009, Απ. ΕΚ 4/880/04.02.2009. Με την απόφαση 1/1491/9.10.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε τα αμοιβαία κεφάλαια «EUROBANK NTT Οικολογικό Μετοχικό Εξωτερικού», «EUROBANK EMERGING EUROPE Μετοχικό Εξωτερικού» και άλλαξε η ονομασία του από «EUROBANK GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.467.351,43 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1993.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο εξωτερικό. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και τίτλους σταθερού εισοδήματος, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά 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.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιδιώκουν υψηλά κέρδη συμμετέχοντας σε ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων εξωτερικού ευρείας κλαδικής διασποράς με δυναμικές προοπτικές ανάπτυξης.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων ΤΤ και υπήρξαν μεριδιούχοι των ΤΤ Α/Κ

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

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

α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, 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 αποκλειστικά με τις ακόλουθες προμήθειες :

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 4,00% 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 2,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική
Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η διαχείρισή του βασίζεται κυρίως σε μακροχρόνιες τοποθετήσεις των στοιχείων ενεργητικού και σε μικρό βαθμό σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις. Ο επενδυτικός χαρακτήρας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι γενικά μακροπρόθεσμος και δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού τοΑνάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

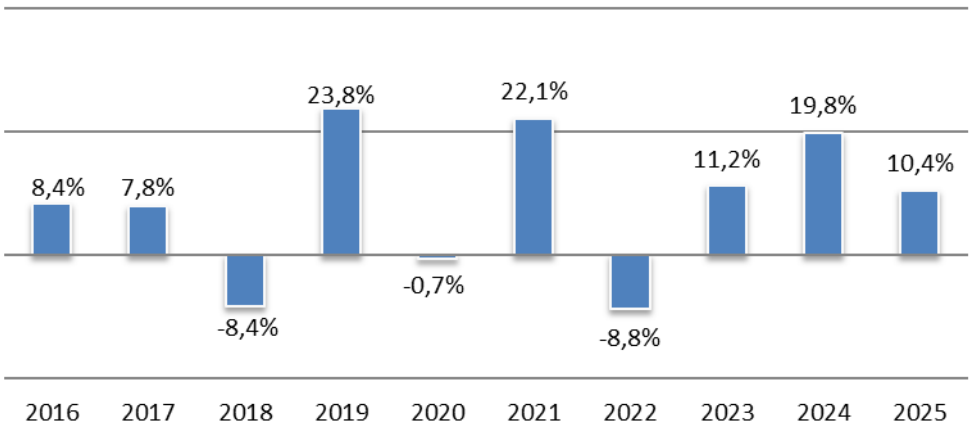
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 50% DJ Industrial Average + 40% Eurostoxx50 + 10% Nikkei 225.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου της κατηγορίας μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



<u>Σημείωση:</u> Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.
Τελευταία ημ/νία Αλλαγής επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009.

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

GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 223/22.04.2005, ΦΕΚ Β΄579/28.04.2005) και τροποποιήθηκε κατόπιν της υπ' αριθμ. 4/880/04.02.2009 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την απόφαση με αριθμό 1/1473/16.6.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «Eurobank Win Win Σύνθετο». Με την απόφαση 281/6.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από «EUROBANK BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» σε «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.200.000,00 ευρώ. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2005.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην επίτευξη μιας ισορροπημένης απόδοσης από υπεραξία κεφαλαίου και εισόδημα μέσα σε ένα μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων συμπεριλαμβανομένων των μεριδίων των Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, που επενδύουν με τη σειρά τους σε μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος ή/και ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις αλλά και παράγωγα προϊόντα. Μέσω των παραπάνω χρηματοπιστωτικών μέσων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αποκτά έκθεση και στον ευρύτερο κλάδο των εμπορευμάτων όπως ενέργεια, μέταλλα, αγροτικά και ζωικά προϊόντα.

.

2. Σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 10% του ενεργητικού του είναι τοποθετημένο σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επενδύουν πρωτίστως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και/ή ομόλογα, και τουλάχιστον 10% του ενεργητικού του είναι τοποθετημένο σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επενδύουν πρωτίστως σε μετοχές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων μέχρι του ορίου της παρ.1 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012, καθώς και σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς συμπεριλαμβανομένων των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου ενδεικτικά.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μετρίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετέχουν σε αμοιβαίο κεφάλαιο το χαρτοφυλάκιο του οποίου αποτελείται από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ευρείας διασποράς και ποικιλίας επενδυτικών στόχων, ενώ επιδιώκουν να επωφεληθούν από την ενεργητική διαχείριση αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων ΤΤ και υπήρξαν μεριδιούχοι των ΤΤ Α/Κ
- Interamerican, απευθύνεται αποκλειστικά σε πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο συνεργατών της Interamerican
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
- Eurobank Private Banking, απευθύνεται αποκλειστικά σε πελάτες που συνεργάζονται με τις μονάδες Private Banking της Eurobank

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

1. 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 2,00%, 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 εξής προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων:

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 3,00% 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 3,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων μετοχικού και ομολογιακού χαρακτήρα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

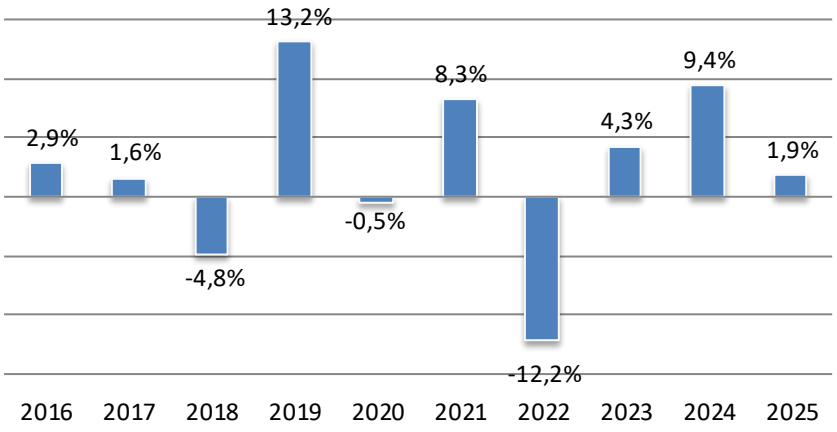
Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 40% MSCI AC World + 45% BofA ML EMU Broad Index + 10% Bloomberg Commodity Index (ex DJUBS Index) + 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.

Ανώτατο όριο αμοιβών και προμηθειών

ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	% ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	% ΜΕΓΙΣΤΗ ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	% ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ	% ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
BNP Paribas Disrpt Tech I C	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
BNP Paribas Euro Bond I C	0,30%	0,30%	0,00%	0,00%
BNP Paribas Euro Government Bd I C	0,25%	0,25%	0,00%	0,00%
BNP Paribas Glbl Cnvrt I C	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%
BNP Paribas Health Cr Innovtr I Cap	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
BNP Paribas Sst Glb Lw Vol Eq I Cap	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
BNPP Flexi I Commodities I USD Cap	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
Capital Group NewPers LUX Z	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
Eurizon Bond Corporate EUR Z Acc	0,30%	0,30%	0,00%	0,00%
Eurizon Fd II Euro Bond Z EUR Acc	0,25%	0,25%	0,00%	0,00%
Eurizon High Yield Short Term Z EUR	0,25%	0,25%	0,00%	0,00%
Eurizon Sustainable Japan Equity Z Acc	0,70%	0,70%	0,00%	0,00%
Eurobank (LF) Eq-Greek Eqs I	1,00%	1,50%	0,00%	0,00%
Eurobank I (LF) Greek Corp Bd Fd	0,50%	1,00%	0,00%	0,00%
Eurobank I (LF) Greek Gov Bd Fd	0,60%	1,00%	0,00%	0,00%
Fidelity Global Eq Inc ESG Y-Acc-EUR	0,80%	1,00%	0,00%	0,00%
Fidelity Latin America Y-Acc-USD	0,80%	1,00%	0,00%	0,00%
GS Comm Enhanced-I Cap USD	0,50%	0,50%	0,00%	0,00%
GS US CORE Equity I Inc USD Snap	0,50%	0,50%	0,00%	0,00%
JPM Emerging Mkts Opps C acc USD	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
JPM EU Government Bond C acc EUR	0,25%	0,25%	0,00%	0,00%
JPM Europe Dynamic C acc EUR	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
JPM Europe Strategic Gr C acc EUR	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
JPM Eurp Eq Abs Alp C perf acc EUR	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
JPM Global Cnvrts Cnsrv C (acc) USD	0,55%	0,55%	0,00%	0,00%
JPM US Growth C acc USD	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%
JPM US Value C acc USD	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%
Nordea 1 - Global Real Estate BI EUR	0,85%	0,85%	0,00%	0,00%
PIMCO GIS Cmdty Real Ret Instl USD Acc	0,74%	2,50%	0,00%	0,00%
Schroder ISF Commodity C Acc USD	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%
YIS EMU Government Bond Z	0,10%	0,10%	0,00%	0,00%

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



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

GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS METOXIKO
(διακριτική ονομασία «**GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS METOXIKO» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 223/22.04.2005, ΦΕΚ Β΄579/28.04.2005) και τροποποιήθηκε κατόπιν της υπ'αριθμ 4/880/04.02.2009 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την απόφαση 281/6.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άλαξε η ονομασία του από «EUROBANK EQUITY BLEND FUND OF FUNDS METOXIKO» σε «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS METOXIKO» με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.200.000,00 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2005.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, που επενδύουν πρωτίστως σε μετοχές. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων ή Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν προοπτική υψηλών αποδόσεων συμμετέχοντας σε αμοιβαίο κεφάλαιο το χαρτοφυλάκιο του οποίου αποτελείται από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ευρείας διασποράς, ενώ επιδιώκουν να επωφεληθούν από την ενεργητική διαχείριση αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 NTT, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που προέρχονται από το δίκτυο καταστημάτων TT και υπήρξαν μεριδιούχοι των TT A/K
- Eurobank Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
- Eurobank Private Banking, απευθύνεται αποκλειστικά σε πελάτες που συνεργάζονται με τις μονάδες Private Banking της Eurobank

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

1. 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 2,00%, 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 3,00% 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 3,00% 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 ανά κατηγορία μεριδίων 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων μετοχικού χαρακτήρα και δευτερευόντως σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ομολογιακού χαρακτήρα.
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 90% MSCI AC World + 10% L0EC Index.

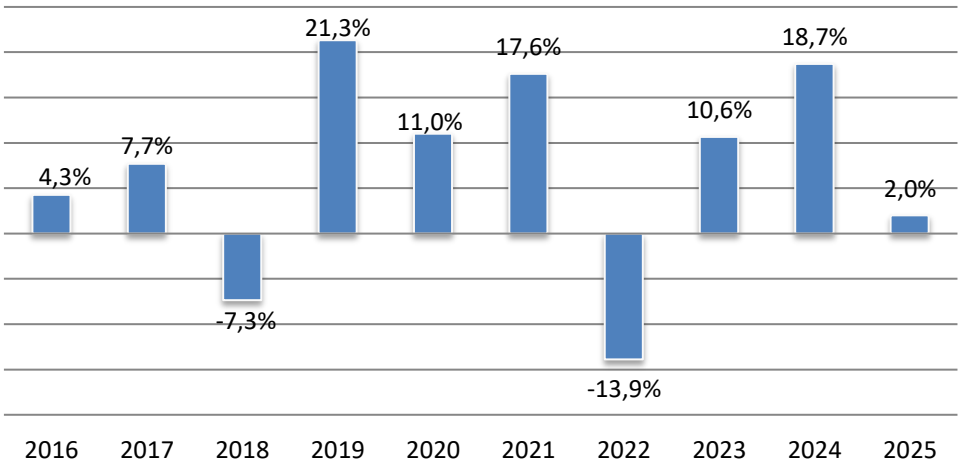
Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Ανώτατο όριο αμοιβών και προμηθειών

ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	% ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	% ΜΕΓΙΣΤΗ ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	% ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ	% ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
Amundi Fds US Pioneer I2 USD C	0,70%	0,70%	0,00%	0,00%
BGF World Financials D2	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
BNP Paribas Health Cr Innovtr I Cap	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
BNP Paribas InstiCash € 1D LVNAV IT1 Cp	0,07%	0,15%	0,00%	0,00%
Calamos Antetokounmpo US Sst Eqs Z $ Acc	0,85%	0,85%	0,00%	0,00%
Eurizon Sustainable Japan Equity Z Acc	0,70%	0,70%	0,00%	0,00%
Eurizon Top US Research Z Acc	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%
Eurobank (LF) Eq-Greek Eqs I	1,00%	1,50%	0,00%	0,00%
Eurobank I (LF) Equity- Global Eqs	1,12%	1,50%	0,00%	0,00%
Fidelity China Focus Y-Acc-USD	0,80%	1,00%	0,00%	0,00%
Franklin Technology I Acc USD	0,70%	0,70%	0,00%	0,00%
FTGF CB Infras Val PR USD Acc	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
Future of Defence ETF Acc	0,49%	0,49%	0,00%	0,00%
JPM Europe Dynamic C acc EUR	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
JPM Japan Equity C acc USD	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
JPM US Growth C acc USD	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%
JPM US Value C acc USD	0,60%	0,60%	0,00%	0,00%
MS INVF US Growth Z	0,70%	0,70%	0,00%	0,00%
Pictet-Short-Term Money Market USD I	0,12%	0,15%	0,00%	0,00%
Schroder ISF European Value C Acc EUR	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%
Schroder ISF US Large Cap C Acc USD	0,55%	0,55%	0,00%	0,00%
Xtrackers MSCI China ETF 1C	0,40%	0,40%	0,00%	0,00%

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



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

GREEK FUND TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity Ομολογιακό Εσωτερικού**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity Ομολογιακό Εσωτερικού» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 421/3.8.2022).

2. 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 23η Σεπτεμβρίου 2022. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. 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 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2022.

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, ΕΓΕΔ, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού ή εκδοτών που διατηρούν μεγάλη έκθεση στην Ελλάδα. 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 23η Σεπτεμβρίου 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 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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 μέρισμα (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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, ΕΓΕΔ, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού ή εκδοτών που διατηρούν μεγάλη έκθεση στην Ελλάδα και επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΥΨΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΜΕΤΡΙΟΣ

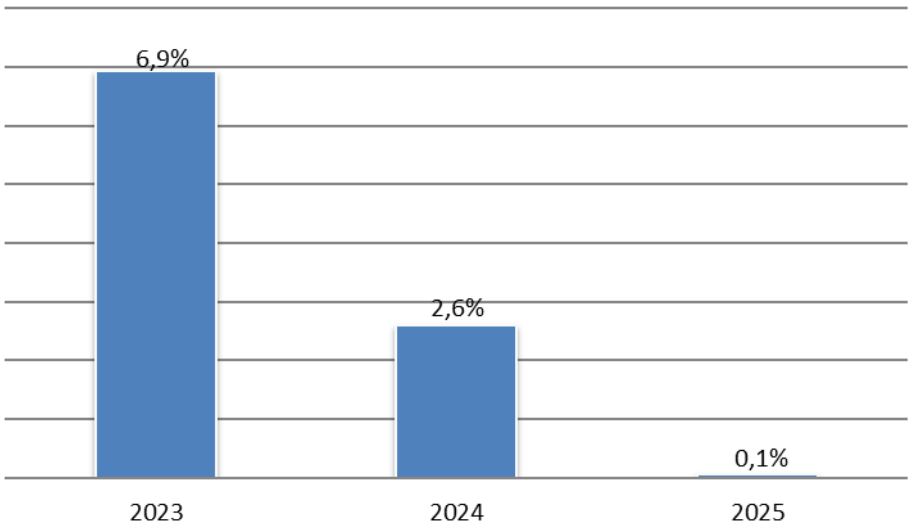
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο 50% Hellenic Corporate Bond Index (HCBTRI)+50% Ice BofA 5-7 Year Greece Government Index(G3GR).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



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

GREEK FUND GLOBAL PROTECT 90 ΣΥΝΘΕΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Global Protect 90 Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Global Protect 90 Σύνθετο» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 422/10.8.2022).

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανέρχεται σε 300,000.00 ευρώ. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κεφαλαιακής υπεραξίας και εισοδήματος σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω της έκθεσης που προσφέρει σε ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο, καθώς και η μόνιμη προστασία του 90% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που καταγράφεται σε οποιαδήποτε ημέρα αποτίμησης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την έναρξη της λειτουργίας του.

Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο, με τρόπο που περιορίζει τις ενδεχόμενες απώλειες από την έκθεση αυτή.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνάψει σύμβαση εξωχρηματιστηριακού παραγώγου μέσου (εφεξής «Σύμβαση Ανταλλαγής»), με σκοπό: (α) τη συμμετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην απόδοση ενός διεθνούς μικτού χαρτοφυλακίου και (β) την επίτευξη προστασίας του 90% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του (εφεξής «Επίπεδο Προστασίας»). Κάθε φορά που η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι μεγαλύτερη από το προηγούμενο ιστορικό υψηλό της, το «Επίπεδο Προστασίας» θα διαμορφώνεται στο 90% της νέας υψηλότερης καταγεγραμμένης καθαρής τιμής μεριδίου.

Συγκεκριμένα, μέσω της «Σύμβασης Ανταλλαγής», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προσφέρει μια κατάλληλα ισορροπημένη έκθεση σε διεθνείς μετοχικές αγορές, ομολογιακές αγορές και αγορές βραχυπρόθεσμων τοποθετήσεων διαθεσίμων (εφεξής «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο»). Η ανωτέρω έκθεση επιτυγχάνεται μέσω δεικτών, Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης ή Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ETFs). Το «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο» αναπροσαρμόζεται από τον διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο πλαίσιο ενεργητικής διαχείρισης.

Ο αντισυμβαλλόμενος της «Σύμβασης Ανταλλαγής», μέσω αλγορίθμου, θα ανακατανέμει τα στοιχεία ενεργητικού μεταξύ του «Δυναμικού Χαρτοφυλακίου» και μετρητών (εφεξής «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας»), με σκοπό την επίτευξη του προαναφερόμενου «Επιπέδου Προστασίας». Όταν η αξία του «Δυναμικού Χαρτοφυλακίου» υποχωρεί, λόγω πτωτικής πορείας των αγορών, θα μειώνεται η έκθεση στο «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο» και θα αυξάνεται αντίστοιχα, η έκθεση στο «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας».
Σε περίπτωση κατά την οποία, λόγω αρνητικής πορείας των αγορών, η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πλησιάσει πολύ το «Επίπεδο Προστασίας», η έκθεση στο «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο» ενδέχεται να μηδενιστεί («Cash-Lock Event»), χωρίς προοπτική επανεπένδυσης σε αυτό, διασφαλίζοντάς έτσι ότι το «Επίπεδο Προστασίας» δεν θα παραβιαστεί. Σε αυτή την περίπτωση, η «Σύμβαση Ανταλλαγής» τερματίζεται και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα μπορεί να επωφεληθεί από μια μελλοντική ανάκαμψη των αγορών. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν για το γεγονός και θα μπορούν να εξαγοράζουν τα μερίδιά τους, επωφελούμενοι από το επίπεδο προστασίας, έως ότου η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή τη λύση του, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει περισσότερο από 35% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα της Ελλάδας, ή/και της Γερμανίας ή και της Γαλλίας.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μετρίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να αποκτήσουν έκθεση σε ένα διεθνές μικτό χαρτοφυλάκιο, με τρόπο που περιορίζει τις ενδεχόμενες απώλειες από την έκθεση αυτή.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

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 4% 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσφέρει μια κατάλληλα ισορροπημένη έκθεση σε διεθνείς μετοχικές αγορές, ομολογιακές αγορές και αγορές βραχυπρόθεσμων τοποθετήσεων διαθεσίμων, μέσω σύναψης σύμβασης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου μέσου για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού.
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος μείωσης ενεργητικού, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου / παραγώγων, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Συναλλαγματικός	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Διακανονισμού:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Μείωσης Ενεργητικού	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αντισυμβαλλομένου / Παραγώγων:	ΥΨΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

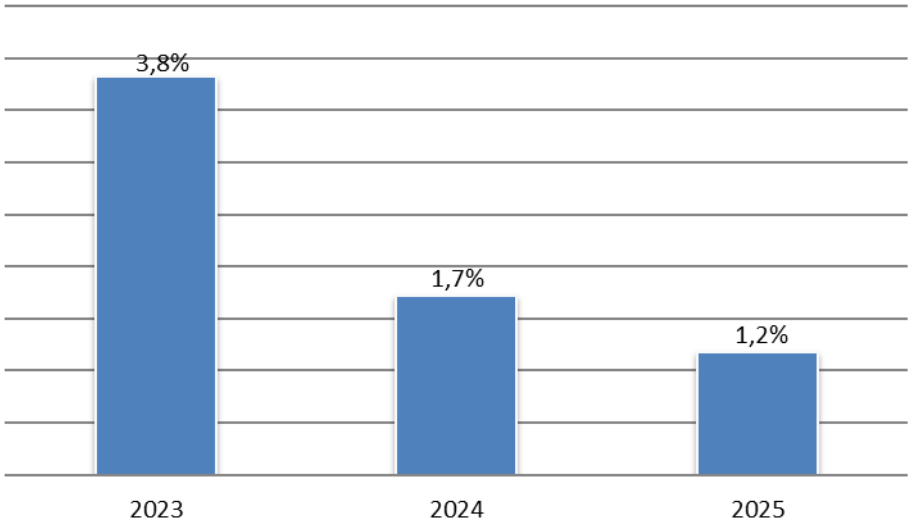
Ειδικότερα για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου / Παραγώγων, που χαρακτηρίζεται ως «Υψηλός», σε περίπτωση αδυναμίας του Αντισυμβαλλόμενου ενδέχεται να μην μπορεί να εκπληρωθεί η προστασία του 90% της υψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου που έχει επιτευχθεί από την έναρξη της λειτουργίας του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της προσεγγισης βάσει υποχρεώσεων (Commitment approach).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 200%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



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

GREEK FUND TARGET MATURITY II ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity II Ομολογιακό**»)

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 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 16η Δεκεμβρίου 2022. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. 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 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2022.

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 16η 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 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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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.

8. 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 μέρισμα (όπως ορίζεται στο άρθρο 13 «Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου» του παρόντος Κανονισμού.

9. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

10. 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΥΨΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΜΕΤΡΙΟΣ

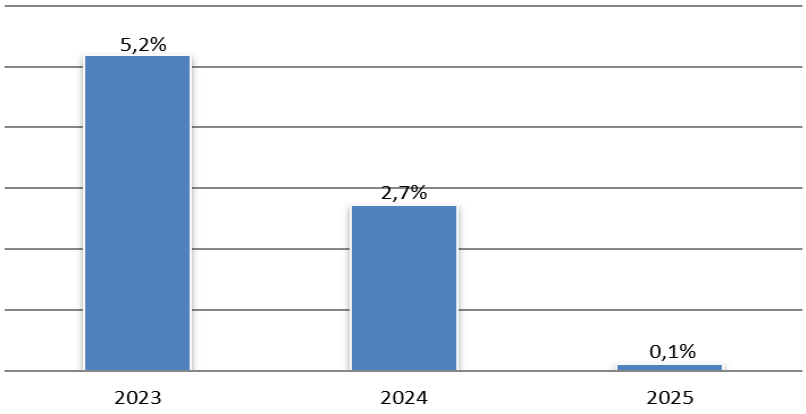
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο 25% HE00 Index, ICE BofA Euro High Yield Index, 25% HCBTRI Index, Hellenic Corporate Bond Index, 20% G0GR Index, ICE BofA Greece Government Index, 30% G2I0 Index, ICE BofA 3-5 Year Italy Government Index

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατηγορία μεριδίων Eurobank όπου υπάρχει ιστορικότητα



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

GREEK FUND TARGET MATURITY III ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity III Ομολογιακό**»)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity III Ομολογιακό» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 436/20.1.2023)

2. 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 το αργότερο την 28η Απριλίου 2023. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια πέντε ετών έως το 2028 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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 **28η Απριλίου 2028.** 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 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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 μέρισμα (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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

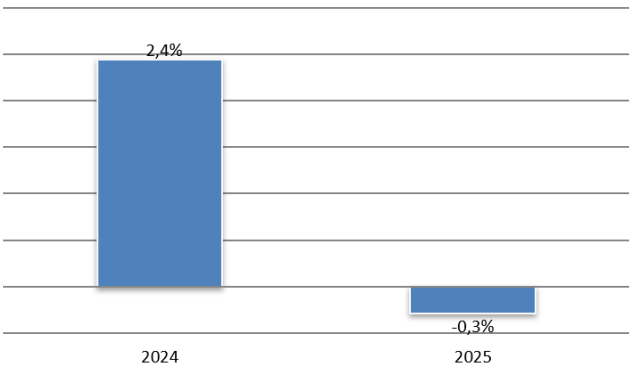
Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΥΨΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο 25% HE00 Index, ICE BofA Euro High Yield Index, 25% HCBTRI Index, Hellenic Corporate Bond Index, 20% G0GR Index, ICE BofA Greece Government Index, 30% G2I0 Index, ICE BofA 3-5 Year Italy Government Index

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



GREEK FUND TARGET MATURITY IV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity IV Ομολογιακό**»)

Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1.Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity IV Ομολογιακό» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 437/20.1.2023).

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 το αργότερο την 28η Απριλίου 2023. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

5.Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια δέκα ετών έως το 2033 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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 28η Απριλίου 2033. Η υπολειπόμενη χρονική διάρκεια των ομολογιακών αξιών κατά την έναρξη του αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται μεταξύ 7 και 11 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 υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιζητούν να επιτύχουν τακτικό εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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.

11. 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 μέρισμα (όπως ορίζεται στο άρθρο 13 «Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου» του παρόντος Κανονισμού.

12. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

13. 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

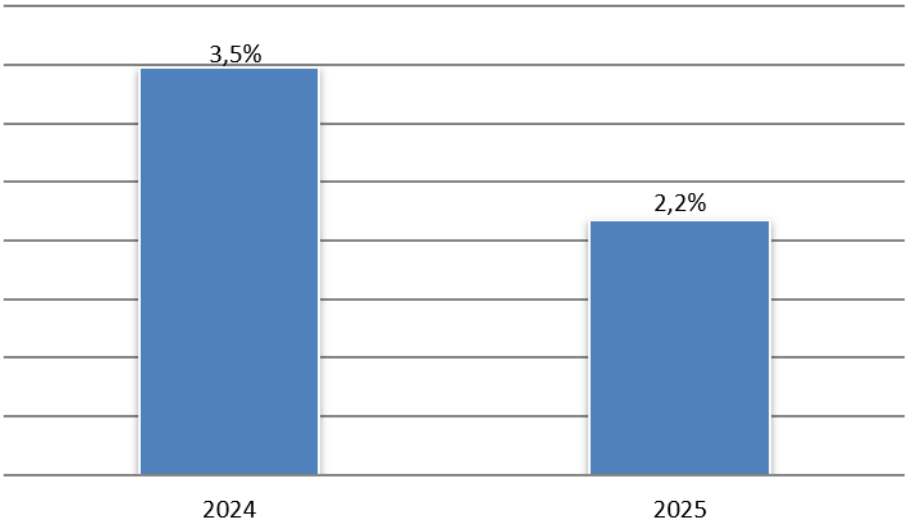
ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΥΨΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR).

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο 10% EMU4 Index (Ice BofA 7-10 Year Euro Broad Market Index),70% G4GR Index (Ice BoFA 7-10 Year Greece Government Index),20% G4I0 Index (Ice BofA 7-10 Year Italy Government Index).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



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

GREEK FUND TARGET MATURITY V ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity V Ομολογιακό**»)
Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity V Ομολογιακό» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 470/17.7.2023).

2. 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 το αργότερο την 31η Οκτωβρίου 2023. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια τριών ετών έως το 2026 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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 κρατικά ομόλογα του Ελλάδας, Ιταλίας, Γαλλίας και Κύπρου.. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την **31η Οκτωβρίου 2026.** Η υπολειπόμενη χρονική διάρκεια των ομολογιακών αξιών κατά την έναρξη του αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται **μεταξύ 2 και 4 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. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 μέρισμα (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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

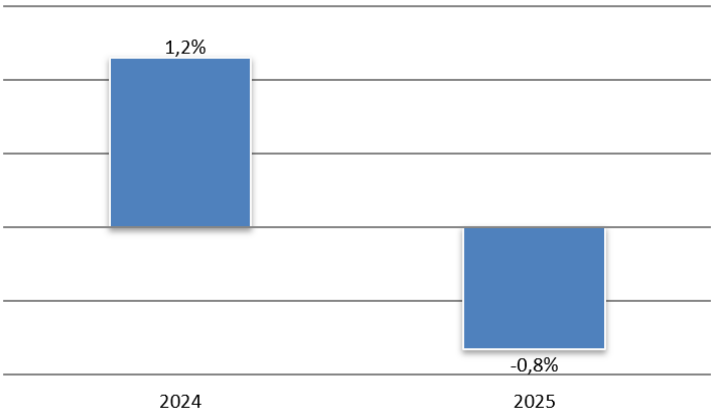
ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΧΑΜΗΛΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR).

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 25%(HCBTRI) + 20% (G0GR Index)+25% (HE00 Index)+ 30% ICE BofA 3-5 Year Italy Government Index (G2I0)

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



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

GREEK FUND TARGET MATURITY VI ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity VI Ομολογιακό**»)
Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity VI Ομολογιακό» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ.456/2.5.2023).

2. 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 το αργότερο την 31η Ιουλίου 2023. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια δέκα ετών έως το 2033 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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 κρατικά ομόλογα Ελλάδας, Ιταλίας, Γαλλίας και Κύπρου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 31η Ιουλίου 2033. Η υπολειπόμενη χρονική διάρκεια των ομολογιακών αξιών κατά την έναρξη του αμοιβαίου κεφαλαίου θα κυμαίνεται μεταξύ 7 και 11 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. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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.

8. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:

- Eurobank, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο καταστημάτων Eurobank

9. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

10. 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

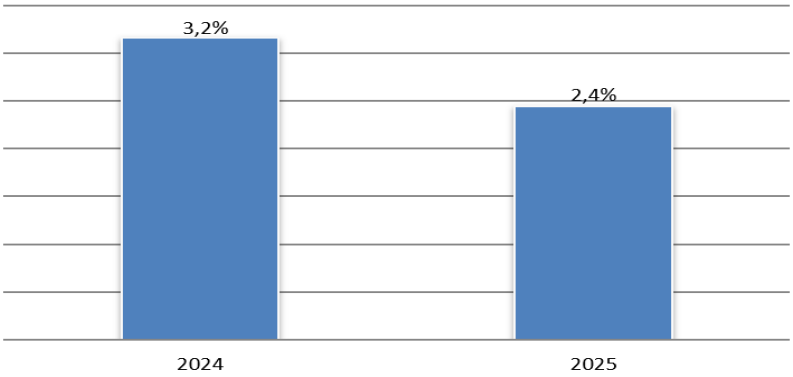
ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΧΑΜΗΛΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR).

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 10% (EMU4 Index) + 70% (G4GR Index) + 20% (G4I0 Index)

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



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

GREEK FUND TOP 30 SELECT ΣΥΝΘΕΤΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Top 30 Σύνθετο** »)
Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Top 30 Select Σύνθετο» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ.461 /24.5.2023).

2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανέρχεται σε 300,000.00 ευρώ. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον Επενδυτικό του Σκοπό ως εξής: πρωταρχικά, επενδύοντας κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από Ελληνικά Κρατικά Ομόλογα, τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλα Ευρωπαϊκά Κρατικά Ομόλογα, Εταιρικά Ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε Κρατικά Ομόλογα Ελλάδας, Ιταλίας, Γαλλίας, Γερμανίας, Κύπρου **(«Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο»).**

Δευτερευόντως, αξιοποιώντας την απόδοση της επενδυτικής στρατηγικής ενός ή περισσοτέρων εξω-χρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, συνδεδεμένης με απόδοση συγκεκριμένου μετοχικού δείκτη. Η λειτουργία των μέσων αυτών διέπεται από τους όρους του διεθνούς οργανισμού ISDA - International Swaps and Derivatives Association **(«Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου»).** Μέσω της Επενδυτικής Στρατηγική αυτής, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανταλλάσσει μέρος της απόδοσης του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου με την απόδοση του εξω-χρηματιστηριακού παραγώγου.

Η Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου δύναται να ξεκινήσει έως την 31η Ιουλίου 2023 και λήγει πέντε (5) έτη μετά την έναρξη της Επενδυτικής Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου (η «Περίοδος Επένδυσης»). Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης, θα αποφασίσει πριν από τη λήξη της «Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου», εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί, ή θα συνεχίσει με ένα νέο Επενδυτικό Σκοπό και Πολιτική ή εάν θα συνεισφέρει τα στοιχεία ενεργητικού του σε κάποιο άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο. Σε κάθε περίπτωση, μετά τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης, οι μεριδιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους χωρίς καμία επιβάρυνση.

Η απόδοση της «Επενδυτικής Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης βασίζεται σε ένα μηχανισμό αξιολόγησής της, σύμφωνα με τα παρακάτω σημεία α), β), γ) και δ):

α) Επιλέγεται ο Μετοχικός Δείκτης STOXX Europe ESG Leaders Select 30 Price Index (EUR) (κωδικός Bloomberg: SEESGSEP Index). Ο δείκτης STOXX Europe ESG Leaders Select 30 Price Index (EUR) (εφεξής αναφερόμενος ως «Δείκτης») αποτελείται από 30 Ευρωπαϊκές μετοχές εταιρειών των οποίων η επιλογή γίνεται με βάση:

- Την χαμηλή μεταβλητότητα
- Την υψηλή μερισματική απόδοση
- Υψηλό ESG score (δηλαδή σημειώνουν υψηλές επιδόσεις στην αξιολόγηση με κριτήρια περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης).

β) Ως «Ημερομηνία Αρχικής Παρατήρησης της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» ή «Ημερομηνία Έναρξης» (Strike date) ορίζεται η ημερομηνία έναρξης της Επενδυτικής Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου. Η «Ημερομηνία Τελικής Παρατήρησης της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» και ταυτόχρονα η «Ημερομηνία Λήξης της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» είναι η ημερομηνία λήξης της «Περιόδου Επένδυσης»

γ) Αν στην Ημερομηνία Τελικής Παρατήρησης της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου η απόδοση του υποκείμενου δείκτη είναι θετική αλλά μικρότερη ή ίση με 20% τότε η επενδυτική στρατηγική του παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου έχει απόδοση ίση με την απόδοση του δείκτη.

δ) Αν η απόδοση του δείκτη είναι μεγαλύτερη του 20% τότε η απόδοση της επενδυτικής στρατηγικής του παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου είναι σταθερή και ίση με 32.5%.

Αν η απόδοση του δείκτη είναι αρνητική, τότε η επενδυτική στρατηγική παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου έχει μηδενική απόδοση.

Η απόδοση που θα καρπωθεί ο Επενδυτής δεν εξαρτάται μόνον από την πορεία και απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου (όπως περιγράφεται ανωτέρω) αλλά εξαρτάται και από την πορεία και απόδοση του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου. Επομένως, η τελική απόδοση του Επενδυτή μπορεί να καταλήξει χαμηλότερα από τα οριζόμενα στις περιπτώσεις γ) και δ) ή ακόμα και αρνητική σε περίπτωση που το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο σημειώσει σημαντικές απώλειες.

Σημειώνεται ότι η λικτότητα των ομολογιακών τίτλων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά την έναρξη της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι αντίστοιχη της Περιόδου Επένδυσης του, και επιδιώκεται η αντιστοιχία αυτή να διατηρηθεί σε όλη τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης.

Επιπρόσθετα, ο συνδυασμός των ομολόγων που έχουν επιλεχθεί είναι τέτοιος ώστε να διασφαλίζεται ότι το εισόδημα που παρέχουν είναι τουλάχιστον επαρκές για να καλύψει το κόστος χρηματοδότησης του «Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» καθώς και όλα τα έξοδα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ως βασικό σενάριο θεωρείται ότι η συνδρομή του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στη λήξη θα είναι τόση ώστε να καλύπτονται τα προαναφερθέντα κόστη και έξοδα.

Σύμφωνα με το άρθρο 28(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 *σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων του Δείκτη Αναφοράς*, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει υιοθετήσει γραπτό σχέδιο όπου καθορίζονται οι ενέργειες που πρέπει να αναληφθούν σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε περίπτωση που ο προαναφερόμενος μετοχικός δείκτης αλλάξει ουσιαστικά ή παύσει να παρέχεται.

Ο Αντισυμβαλλόμενος/Οι αντισυμβαλλόμενοι των Συμβολαίων Ανταλλαγής θα επιλεγεί/γούν μεταξύ των παρακάτω πιστωτικών ιδρυμάτων: Barclays Bank PLC; BNP Paribas S.A.; Deutsche Bank A.G.; JPMorgan Chase Bank N.A.; Royal Bank of Scotland PLC; Société Générale S.A.; Eurobank S.A.; Credit Agricole S.A., HSBC Bank PLC, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC.

Το/τα όνομα/ονόματα του/των αντισυμβαλλομένου/αντισυμβαλλομένων και τα υπογεγραμμένα Συμβόλαια Ανταλλαγής θα είναι διαθέσιμα για έλεγχο, κατόπιν αιτήσεως του επενδυτή/των επενδυτών, κατά τη διάρκεια των εργάσιμων ωρών της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ο Αντισυμβαλλόμενος/Οι Αντισυμβαλλόμενοι των Συμβολαίων Ανταλλαγής, κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης, καταβάλλουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή εισπράττουν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τα ποσά που περιγράφονται στα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Οι χρηματοροές αυτές θα συμβάλλουν στην πραγματοποίηση της «Επενδυτικής Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου». Η Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου η αξία του Μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αυξάνεται (ή θα μειώνεται) σε συνάρτηση με την αποτίμηση τόσο του Χαρτοφυλακίου χρεογράφων, όσο και των Συμβολαίων Ανταλλαγής.

Η συνολική ονομαστική αξία (notional amount) των Συμβολαίων Ανταλλαγής κατά την «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στη συνέχεια θα προσαρμόζεται συνεχώς βασιζόμενη στην αποτίμηση των Συμβολαίων Ανταλλαγής που διατίθεται καθημερινά από τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλομένους, λαμβάνοντας υπόψη τις αιτήσεις συμμετοχών και εξαγορών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την επίτευξη του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (δηλαδή οι επενδυτές θα μπορούσαν να υποστούν απώλεια επί του επενδυμένου κεφαλαίου τους σε περίπτωση πτώχευσης των εκδοτών των αξιογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων ή σε περίπτωση σημαντικής πτώσης των τιμών των αξιογράφων που περιλαμβάνονται σε αυτό).

Με βάση τα ανωτέρω δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός θα επιτευχθεί.

2. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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 Institutional διακριτός τίτλος «Eurobank I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

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 3% 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 3% 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού,) ενώ παράλληλα αξιοποιεί την απόδοση της επενδυτικής στρατηγικής ενός εξω-χρηματιστηριακού παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου, συνδεδεμένης με απόδοση συγκεκριμένου μετοχικού δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

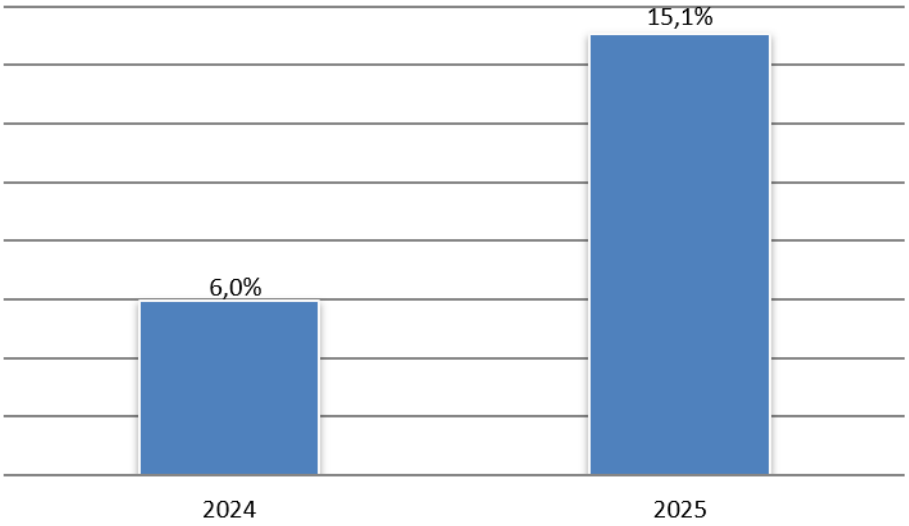
Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΧΑΜΗΛΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της προσεγγισης βάσει υποχρεώσεων (Commitment approach). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 300%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



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

GREEK FUND HELLAS INVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(διακριτική ονομασία «**GF Hellas Invest Μικτό Εσωτερικού**»)

Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «GF Hellas Invest Μικτό Εσωτερικού» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 3/987/31.5.2023).

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 Διαχειρίσεως 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 ανατίθενται από την ΑΕΔΑΚ 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 ανήλθε κατά τη σύστασή του σε 3.000.000,00 ευρώ, η δε τιμή του μεριδίου του κατά τον χρόνο σύστασής του ήταν 10 ευρώ. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανήλθε στις 11/4/2024 στο ποσό των 10,083,922.04ευρώ.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου -Ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του αποκλειστικά σε μετοχές, εταιρικά ομόλογα ή/και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία εισάγονται για διαπραγμάτευση ή διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, που λειτουργούν στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα, ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του επενδύεται σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε εταιρικά ομόλογα ή/και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, υπό τις ανωτέρω προϋποθέσεις. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομόλογα δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μετρίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν την διασπορά των επενδεδυμένων κεφαλαίων τους σε ποικίλες αξίες της ελληνικής αγοράς, αποβλέποντας σε ικανοποιητικές αποδόσεις σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Άρθρο 4 – Επιτρεπόμενες Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά και μόνο μετοχές, εταιρικά ομόλογα ή/και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία εισάγονται για διαπραγμάτευση ή διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, που λειτουργούν στην Ελλάδα.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει σε άλλους τίτλους, αξίες ή περιουσιακά στοιχεία οποιουδήποτε είδους ούτε να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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

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

1. 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 4% 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 2% 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.

Άρθρο 16- Πρόσθετες ειδικές ρυθμίσεις σε σχέση με την εφαρμογή του Ν. 5038/2023

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λειτουργεί κατά τρόπο ώστε να πληροί τις προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 99 παρ. 1 περίπτωση ζ) του ν. 5038/2023, προκειμένου να αποτελεί επιλέξιμη επένδυση για τη χορήγηση άδειας διαμονής στην Ελλάδα σε πολίτες τρίτων χωρών. Η λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η συμμετοχή σε αυτό επενδυτών- πολιτών τρίτων χωρών υπόκειται στους όρους και περιορισμούς του παρόντος άρθρου και του ν. 5038/2023, όπως ισχύει.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταχωρείται στον κατάλογο της παρ. 3 του άρθρου 99 του ν. 5038/2023, όπως ισχύει, ο οποίος καταρτίζεται με μέριμνα της Διεύθυνσης Άμεσων Ξένων Επενδύσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων.
3. Αρμόδιο για την παρακολούθηση και την αξιολόγηση της εφαρμογής των διατάξεων του ν. 5038/2023 σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι το Υπουργείο Μετανάστευσης και Ασύλου.
4. Ο Θεματοφύλακας ασκεί και τα προβλεπόμενα στον ν. 5038/2023, όπως εκάστοτε ισχύει, καθήκοντα και ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 99 παρ. 1 περίπτωση ζ)

του ν. 5038/2023 υποχρεώσεών του.
5. Η πραγματοποίηση των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με διαμεσολαβητή επιχείρηση επενδύσεων του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, η οποία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της περίπτωσης 4 του Παραρτήματος Ι του Τμήματος Α` του ανωτέρω νόμου (διαχείριση χαρτοφυλακίων), ή πιστωτικό ίδρυμα, με έδρα ή υποκατάστημα στην Ελλάδα, με τη δημιουργία μερίδας αυτού στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) της «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.».
6. Για το Αμοιβαίο Κεφαλαίο τηρείται στον Θεματοφύλακα μοναδικός και αποκλειστικής χρήσης λογαριασμός για τις πράξεις πραγματοποίησης των επενδύσεών του και των μετέπειτα συναλλαγών διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του και την είσπραξη μερισμάτων. Κατά τη μεταφορά των προς επένδυση ποσών στον ανωτέρω λογαριασμό, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δηλώνει στον Θεματοφύλακα τα στοιχεία των μεριδιούχων και των μεριδίων που σχετίζονται με αυτά.
7. Με την επιφύλαξη της επόμενης πρότασης της παρούσας παραγράφου, από τον ανωτέρω λογαριασμό που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τηρεί στον Θεματοφύλακα δεν εκταμιεύεται οποιοδήποτε ποσό και η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να επενδύει τα κεφάλαια σε μετοχές και ομόλογα, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 4 παρ. 1 του Κανονισμού, ώστε το μέσο ετήσιο υπόλοιπο του λογαριασμού να μην υπερβαίνει το είκοσι τοις εκατό (20%) της ονομαστικής αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εκταμίευση ποσού από τον παραπάνω λογαριασμό επιτρέπεται αποκλειστικά και μόνο για πραγματοποίηση επένδυσης σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση το άρθρο 3 του Κανονισμού, κάλυψη εξόδων διαχείρισης και διανομή μερισμάτων στους μεριδιούχους ή εξόφληση μεριδίων.
8. Σε περίπτωση που η επένδυση στα μερίδιά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται από επενδυτές που είναι πολίτες τρίτων χωρών προς το σκοπό της λήψης άδειας διαμονής στην Ελλάδα, η διάθεση των μεριδίων πραγματοποιείται δυνάμει του άρθρου 7(6) του ν. 4099/2012, χωρίς να λαμβάνονται πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν οι ως άνω επενδυτές αναφορικά με την επένδυση στα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς πάντοτε τα μερίδιά του διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου. Έγγραφη προειδοποίηση σε τυποποιημένη μορφή σχετικά με το ότι δεν συντρέχει υποχρέωση αξιολόγησης κατά πόσο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο τίθεται στην αίτηση συμμετοχής στα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
9. Τυχόν ρευστοποιήσεις των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και διεκπεραίωση αιτήσεων εξαγοράς εφόσον προέρχονται από επενδυτές- πολίτες τρίτων χωρών στο πλαίσιο του άρθρου 99 παρ. 1 περίπτωση ζ) του ν. 5038/2023 ικανοποιούνται αποκλειστικά και μόνο υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται σε διαρκή βάση οι όροι και προϋποθέσεις του άρθρου 99 του ν. 5038/2023 που διέπουν τη λειτουργία του.

10. Σε περίπτωση εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από επενδυτή- πολίτη τρίτης χώρας στο πλαίσιο του άρθρου 99 του ν. 5038/2023, η εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διεκπεραιώνεται αποκλειστικά και μόνο υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλοι οι όροι και προϋποθέσεις του άρθρου 99 του ν. 5038/2023 που διέπουν τη λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ειδικότερα, η διεκπεραίωση της εξαγοράς και η καταβολή του σχετικού προϊόντος ρευστοποίησης στον επενδυτή από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. προϋποθέτει ότι ο εξαγοράζων μεριδιούχος έχει προσκομίσει σε αυτή έγγραφο της αρμόδιας σύμφωνα με το άρθρο 99 του ν. 5038/2023 υπηρεσίας, στο οποίο αυτή βεβαιώνει ότι έχει λάβει γνώση για την επικείμενη ρευστοποίηση της επένδυσης. Τυχόν καθυστέρηση ή παράλειψη υποβολής στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. της ανωτέρω βεβαίωσης ότι η αρμόδια σύμφωνα με το άρθρο 99 του ν. 5038/2023 υπηρεσία έχει λάβει γνώση της επικείμενης ρευστοποίησης της επένδυσης, συνεπάγεται, αντίστοιχα, καθυστέρηση ή αδυναμία διενέργειας της εξαγοράς.
11. Η πραγματοποίηση και η διακράτηση της επένδυσης από τους μεριδιούχους (επενδυτές- πολίτες τρίτων χωρών στο πλαίσιο του άρθρου 99 παρ. 1 περίπτωση ζ) του ν. 5038/2023) και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πιστοποιούνται με την ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και με βεβαιώσεις που εκδίδονται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη συμμετοχή του πολίτη τρίτης χώρας σε αυτό, από την επιχείρηση επενδύσεων του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, η οποία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της περίπτωσης 4 του Παραρτήματος Ι του Τμήματος Α` του ιδίου νόμου ή το πιστωτικό ίδρυμα, με έδρα ή υποκατάστημα στην Ελλάδα, που τηρεί το λογαριασμό χειριστή για την κίνηση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και από τον Θεματοφύλακα που είναι υπεύθυνος για την κίνηση του λογαριασμού του.
12. Η πιστοποίηση της πραγματοποίησης και διακράτησης της επένδυσης στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο από επενδυτές -πολίτες τρίτων χωρών κατ' εφαρμογή του άρθρου 99 του ν. 5038/2023 διενεργείται με ευθύνη της Διεύθυνσης Άμεσων Ξένων Επενδύσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ελληνικές μετοχές, ελληνικά εταιρικά ομόλογα ή/και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία εισάγονται για διαπραγμάτευση ή διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, που λειτουργούν στην Ελλάδα

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

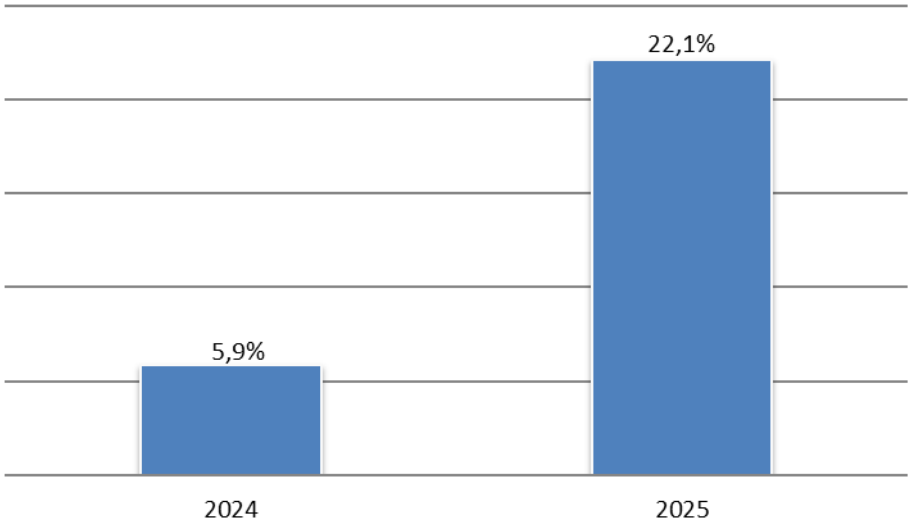
Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός	ΧΑΜΗΛΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 50% (ASE Index) + 25% (G0GR Index) + 25% (HCBTRI Index)

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 170. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



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

GREEK FUND TARGET MATURITY VII ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(διακριτική ονομασία «**GF Target Maturity VII Ομολογιακό**»)
Άρθρο 1 - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «Greek Fund Target Maturity VII Ομολογιακό» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ.496/27.10.2023).

2. 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 το αργότερο την 31η Μαρτίου 2024. Η τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανέρχεται σε 10 ευρώ.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια πέντε ετών έως το 2029 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31η Δεκεμβρίου 2024.

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 κρατικά ομόλογα Ελλάδας, Ιταλίας, Ισπανίας και Πορτογαλίας. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 31η Μαρτίου 2029. 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.

2. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

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 ενεργοποίηση της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησης 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.

11. 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 μέρισμα (όπως ορίζεται στο άρθρο 13 «Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου» του παρόντος Κανονισμού.

12. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

13. 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.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ (όπως κυβερνητικές ομολογίες, εταιρικά ομόλογα, εσωτερικού και εξωτερικού σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η εξής:

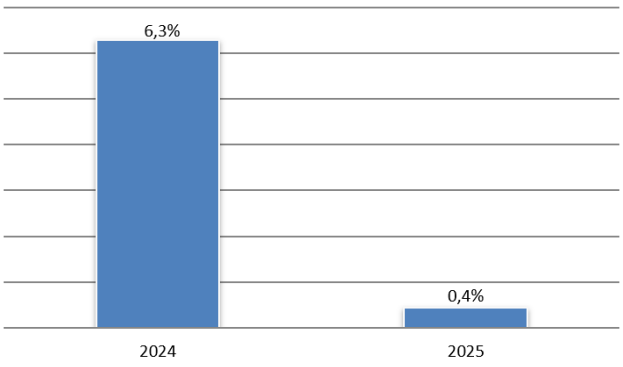
ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Αγοράς:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός	ΧΑΜΗΛΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR).

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 20% G0GR+30% G2I0+ 25% HCBTRI+25% HE00

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).



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

Το παρόν έντυπο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και των εκδοθεισών κατ' εξουσιοδότησή του αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 και 8/695/15.10.2014.

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352850

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