

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Έναρξη ισχύος : από 29 Ιανουαρίου 2025

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Κανονισμός

ΑΡΘΡΟ 1. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (πρώην ΔΙΕΘΝΙΚΗ Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ανώνυμος Εταιρεία, η οποία εν συνέχεια μετονομάστηκε σε ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων), στο εξής καλούμενη “Εταιρεία”, έχει ως σκοπό τη διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και επιπροσθέτως τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, την παροχή επενδυτικών συμβουλών και τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 5.000.000 ευρώ και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.
2. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, και τηρεί τους λογαριασμούς διαχειρίσεώς του.
3. Η Εταιρεία μπορεί να διαθέτει μερίδια του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, Ε.Π.Ε.Υ. και ανωνύμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).
4. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Ο θεματοφύλακας:

- α) διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και του παρόντος Κανονισμού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,
- β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και του παρόντος Κανονισμού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,
- γ) εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και τον παρόντα Κανονισμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,
- δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και
- ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και τον παρόντα Κανονισμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α..

5. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή στην Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Ο θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου.

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

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

Ο θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., της Εταιρείας και αυτού του ιδίου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

11. Ο θεματοφύλακας μπορεί να αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 36α του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.
 - α) Ο θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρεία τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρείας. Ο θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Εταιρείας, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
 - β) Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Ο θεματοφύλακας που υπέβαλε την

παραίτηση του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα.

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

ΑΡΘΡΟ 2. Ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

1. Ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» έχει τη μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 4 του Ν. 4099/2012, στο εξής καλούμενο «Αμοιβαίο Κεφάλαιο».
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε από την Εταιρεία το έτος 2023 με αρχικό ενεργητικό 300.000 ΕΥΡΩ, με την ονομασία «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - Ομολογιακό» βάσει της απόφασης υπ' αριθμόν. 466/13.06.2023 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στη συνέχεια ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται με ισχύ από 29.01.2025 με κύριες αλλαγές που αφορούν ιδίως στα εξής:
 - στην διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από ορισμένου χρόνου σε αορίστου
 - στην κατηγορία από Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού με ταυτόχρονη αλλαγή του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής του πολιτικής, καθώς και
 - στην ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - Ομολογιακό» σε «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, όπως ισχύει και τον παρόντα Κανονισμό.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Εταιρεία.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αόριστης διάρκειας. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, με ημερομηνία τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους.
5. Το σύνολο του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανήκει εξ αδιαιρέτου στους μεριδιούχους ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων τους.
6. Σύμφωνα με τα άρθρα 75 και 77 του Ν. 4099/2012, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και διατίθενται στους επενδυτές με τον τρόπο που καθορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Η ετήσια έκθεση τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη κάθε χρήσης και η εξαμηνιαία έκθεση εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη του εξαμήνου.

7. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρείας ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
8. Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ενδεικτικά, πράξη σύστασης, εισφορά κεφαλαίου, διάθεση και εξαγορά μεριδίων) ορίζονται στο άρθρο 103 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.
9. α) Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Εταιρεία και τον Θεματοφύλακα και εγκρίνεται στη συνέχεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ισχύει έναντι των μεριδιούχων από την γνωστοποίηση σε αυτούς των τροποποιήσεων. Οι τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.

β) Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού δεσμεύουν τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση του στοιχείου α) της παραγράφου 9 του παρόντος άρθρου, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.

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

δ) Επιτρέπεται η διάσπαση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε περισσότερα αμοιβαία κεφάλαια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 56 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει.
10. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση. Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαφορετική από μια επένδυση σε καταθέσεις. Το κεφάλαιο που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι δυνατόν να παρουσιάσει διακυμάνσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητας του ή για τη σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά μερίδιο. Τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού κεφαλαίου επωμίζεται ο επενδυτής.

ΑΡΘΡΟ 3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς.
2. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο α) και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1 στοιχείο γ) του Άρθρου 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων της χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο ζ) του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.
3. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του καθαρού ενεργητικού του σε:

α) Μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από 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 ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

β) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

γ) Χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα.

δ) Μεριδία ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει τη δυνατότητα να επενδύει από 35% έως και 100% του ενεργητικού του σε ελληνικά μέσα χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να επενδύει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από χώρες όπως η Γερμανία, η Ιταλία, η Πορτογαλία, η Ισπανία, η Κύπρος, η Γαλλία, η Ολλανδία και το Βέλγιο. Αυτές οι επενδύσεις μπορούν επίσης να περιλαμβάνουν μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τους τράπεζες, καθώς και από διεθνείς οργανισμούς όπως το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, και άλλους συναφείς οργανισμούς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προτίθεται να επενδύει σε:

- επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP)
- συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131
- συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131

Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται χαμηλός.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ)¹ έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ)² έως δώδεκα (12) μήνες.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που στοχεύουν σε αποδόσεις ανάλογες με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

ΑΡΘΡΟ 4. ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

¹ «σταθμισμένη μέση ληκτότητα» ή «ΣΜΛ» νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επιτόκιο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο.

² «σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής» ή «ΣΜΔΖ» νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο.

α) μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων 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, 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

β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

γ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα

δ) μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Χρηματαγοράς.

2. Ένα μέσο της χρηματαγοράς είναι επιλέξιμο προς επένδυση από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αν πληροί όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) εμπίπτει 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/EK

β) παρουσιάζει ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά:

- έχει νόμιμη λήξη³ 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή του
- έχει εναπομένουσα διάρκεια⁴ 397 ή λιγότερων ημερών

Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο β) του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται επίσης να επενδύει σε μέσα της 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 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς.

3. Κατάθεση σε πιστωτικό ίδρυμα είναι επιλέξιμη για επένδυση από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η κατάθεση είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή

β) η κατάθεση καθίσταται ληξιπρόθεσμη το πολύ σε 12 μήνες

γ) το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, αν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται ισοδύναμοι εκείνων του ενωσιακού δικαίου σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 107 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

³ «νόμιμη λήξη» νοείται η ημερομηνία επιστροφής του κεφαλαίου ενός τίτλου στο ακέραιο για την οποία δεν υπάρχει δυνατότητα επιλογής.

⁴ «εναπομένουσα διάρκεια» νοείται ο εναπομένων χρόνος έως τη νόμιμη λήξη ενός τίτλου.

4. Παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο είναι επιλέξιμο για επένδυση από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εάν αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά όπως αναφέρεται στο άρθρο 50 παράγραφος 1 στοιχείο α), β) ή γ) της οδηγίας 2009/65/EK ή αν είναι εξωχρηματιστηριακό παράγωγο και υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το υποκείμενο του παράγωγου μέσου αποτελείται από τα επιτόκια, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, νομίσματα ή δείκτες που εκπροσωπούν μία από τις εν λόγω κατηγορίες

β) 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

γ) 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

δ) 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.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αγοράσει τα μερίδια ή τις μετοχές οποιουδήποτε άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς (αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - στόχος) υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) δεν μπορεί περισσότερο από το 10% των περιουσιακών στοιχείων του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς - στόχου, σύμφωνα με τον κανονισμό κεφαλαίου ή τις καταστατικές πράξεις του, να επενδυθεί συνολικά σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς.

β) το αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - στόχος δεν κατέχει μερίδια ή μετοχές στο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - αγοραστή.

Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς του οποίου έχουν αγοραστεί μετοχές και μερίδια δεν επενδύει στο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - αγοραστή καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία το αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - αγοραστής κατέχει σε αυτό μερίδια ή μετοχές.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αγοράσει τα μερίδια ή τις μετοχές άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς εφόσον δεν έχει επενδυθεί περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια και μετοχές ενός μόνο αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί συνολικά να επενδύει περισσότερο από το 17,5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς.

Μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς είναι επιλέξιμα για επένδυση από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - στόχος έχει εγκριθεί δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131

β) αν το αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς - στόχος τελεί υπό τη διαχείριση, είτε άμεσα είτε μέσω διατάκτη, του ίδιου διαχειριστή με τον διαχειριστή του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς - αγοραστή ή υπό τη διαχείριση οποιασδήποτε άλλης εταιρείας με την οποία συνδέεται ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς - αγοραστή με κοινή διαχείριση ή κοινό έλεγχο ή με ουσιώδη άμεση ή έμμεση διακράτηση, ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς - στόχου ή η εν λόγω άλλη εταιρεία απαγορεύεται να επιβάλλει τέλη εγγραφής ή προμήθειας εξαγοράς για την επένδυση του αμοιβαίου

κεφαλαίου χρηματαγοράς - αγοραστή στα μερίδια ή στις μετοχές του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς - στόχου

γ) αν ένα αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς επενδύει τουλάχιστον το 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς:

- i) στο ενημερωτικό δελτίο του εν λόγω αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς γνωστοποιείται το μέγιστο επίπεδο των τελών διαχείρισης που μπορούν να επιβληθούν στο ίδιο το αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς και στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς στα οποία επενδύει και
- ii) στην ετήσια έκθεσή του αναφέρεται το μέγιστο ποσοστό των τελών διαχείρισης που επιβάλλονται στο ίδιο το αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς και στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς στα οποία επενδύει.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές βραχυπρόθεσμων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς και πρότυπων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς.

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα σύμφωνα με το άρθρο 50 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/65/EK.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αναλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες:

- α) επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία πλην αυτών της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού
- β) ανοικτή πώληση οποιωνδήποτε από τα ακόλουθα μέσα: μέσων της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων, ABCP και μεριδίων ή μετοχών άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς
- γ) άμεση ή έμμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα, μεταξύ άλλων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν, δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά
- δ) σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς
- ε) δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει:

- α) άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα της χρηματαγοράς, που εκδίδονται από τον ίδιο φορέα
- β) άνω του 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, εκτός εάν η δομή του τραπεζικού τομέα του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων πιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πραγματοποιεί καταθέσεις σε άλλο κράτος μέλος, οπότε έως και 15% των περιουσιακών του στοιχείων μπορεί να κατατίθεται στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

9. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 8 στοιχείο α), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα της χρηματαγοράς, που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, εφόσον η συνολική αξία αυτών των μέσων χρηματαγοράς, που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε κάθε

εκδοτικό φορέα στον οποίο επενδύουν άνω του 5% των περιουσιακών τους στοιχείων δεν υπερβαίνει το 40% της αξίας των περιουσιακών τους στοιχείων.

10. Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που προκύπτει από συναλλαγές σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 4 δεν υπερβαίνει το 5% των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
11. Παρά τα επιμέρους όρια των παραγράφων 8 και 10, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδυάζει, εάν αυτό θα οδηγούσε σε επενδύσεις άνω του 15% των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό, οποιαδήποτε από τα ακόλουθα:
 - α) επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδονται από τον εν λόγω οργανισμό
 - β) καταθέσεις στον εν λόγω οργανισμό
 - γ) εξωχρηματιστηριακά χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου για έκθεση στον εν λόγω οργανισμό.

Κατά παρέκκλιση από την απαίτηση διαφοροποίησης που προβλέπεται ανωτέρω, εάν η δομή της χρηματοπιστωτικής αγοράς του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει επαρκή βιώσιμα πιστωτικά ιδρύματα, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η εν λόγω απαίτηση διαφοροποίησης, και εάν δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε άλλο κράτος μέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να συνδυάζει τα είδη επενδύσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως γ) για επενδύσεις που δεν υπερβαίνουν το 20% των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο φορέα.

12. Η Εταιρεία δεν έχει θεσπίσει και δεν εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεδομένου ότι, σύμφωνα με το άρθρο 3 παραγράφος 2 στοιχείο α) του παρόντος Κανονισμού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, για την υλοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε μέσα χρηματαγοράς συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από 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 ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, δηλαδή, σε μέσα για τα οποία, με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται διαδικασία αξιολόγησης του εκδότη και της ποιότητας του μέσου.

ΑΡΘΡΟ 5. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 8, στοιχείο α), του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου μέχρι το 100% των περιουσιακών του στοιχείων 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.

Το παραπάνω εδάφιο εφαρμόζεται μόνον εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει μέσα της χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις από τον εκδότη
 - β) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μέσα της χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση μέχρι το ανώτατο όριο του 30% των περιουσιακών του στοιχείων
 - γ) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στον Κανονισμό του κάνει ρητή μνεία όλων των αναφερόμενων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου διοικήσεων, ιδρυμάτων και οργανισμών που εκδίδουν ή εγγυώνται ατομικώς ή αλληλεγγύως μέσα της χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων
 - δ) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιλαμβάνει εμφανή δήλωση στο Ενημερωτικό Δελτίο του και στις ανακοινώσεις εμπορικής προώθησης εφιστώντας την προσοχή στη χρήση της παρέκκλισης αυτής και υποδεικνύοντας όλες τις διοικήσεις, όλα τα ιδρύματα και όλους τους οργανισμούς που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου οι οποίοι εκδίδουν ή εγγυώνται ατομικώς ή αλληλεγγύως μέσα της χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ως πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς, συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:
- α) το χαρτοφυλάκιο του πρέπει να έχει ανά πάσα στιγμή ΣΜΛ που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες
 - β) το χαρτοφυλάκιο του πρέπει να έχει ανά πάσα στιγμή ΣΜΔΖ που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, με την επιφύλαξη του δεύτερου και του τρίτου εδαφίου
 - γ) τουλάχιστον το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του πρέπει να αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας. Ένα πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς δεν πρέπει να αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων ημερήσιας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα το εν λόγω αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς να επενδύει λιγότερο από το 7,5% του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης
 - δ) τουλάχιστον το 15% των περιουσιακών στοιχείων του πρέπει να αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προηγούμενη προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών. Ένα πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς δεν πρέπει να αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων εβδομαδιαίας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα το εν λόγω αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς να επενδύει λιγότερο από το 15% του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης
 - ε) για τον σκοπό του υπολογισμού που αναφέρεται στο στοιχείο δ), μέσα της χρηματαγοράς ή μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων χρηματαγοράς μπορούν να περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμανσης, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 7,5% των περιουσιακών

στοιχείων του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς, εφόσον μπορούν να εξαγοράζονται και να διακανονίζονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών.

3. Εάν γίνει υπέρβαση των ορίων του παρόντος άρθρου για λόγους που εκφεύγουν του ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ως αποτέλεσμα της άσκησης δικαιωμάτων εγγραφής ή εξαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί ως πρωταρχικό στόχο του τη διόρθωση της κατάστασης αυτής, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη του το συμφέρον των μεριδιούχων.

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

α) χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει, ανά πάσα στιγμή, τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου

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

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

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

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

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

ε) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4099/2012, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις παραγράφους 1 έως 3 του παρόντος άρθρου του Κανονισμού (άρθρο 61 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει). Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις παραγράφους 1 έως 3 του παρόντος άρθρου του Κανονισμού.

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

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

5. α) Η Εταιρεία, για το σύνολο των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

β) Η Εταιρεία, για το σύνολο των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους έχει θέσει άλλους περιορισμούς.

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

β) Κατά παρέκκλιση του στοιχείου α) της παρούσας παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων αυτών μπορεί να συνίσταται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

β) Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα, αναφερόμενα στην παράγραφο 1 στοιχείο α), γ) και δ) του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού (περιπτώσεις ε), ζ) και η) της παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει), τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.

8. Η Εταιρεία και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσων χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, αναφερόμενων στην παράγραφο, στοιχείο α), γ) και δ) του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού (περιπτώσεις ε), ζ) και η) της παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει).

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

ΑΡΘΡΟ 6. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η Εταιρεία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, του άρθρου 11 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, του άρθρου 29 του Κανονισμού ΕΕ

2017/1131, όπως ισχύει και λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2. Τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές, όποτε είναι δυνατόν.

3. Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης σε αγοραίες τιμές:

α) η αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με βάση την πλέον συνετή τιμή προσφοράς και ζήτησης, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να εκκαθαριστεί σε μέση αγοραία τιμή

β) χρησιμοποιούνται μόνο καλής ποιότητας δεδομένα της αγοράς, τα οποία αξιολογούνται βάσει όλων των ακόλουθων παραγόντων:

i. του αριθμού και της ποιότητας των αντισυμβαλλομένων

ii. του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

iii. του μεγέθους της έκδοσης και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει

4. Όταν δεν είναι δυνατή η χρήση της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή τα στοιχεία της αγοράς είναι ανεπαρκούς ποιότητας, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται συντηρητικά με χρήση της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών.

Το υπόδειγμα υπολογίζει με ακρίβεια την πραγματική αξία του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει όλων των ακόλουθων επικαιροποιημένων βασικών παραγόντων:

α) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου

β) του μεγέθους και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει

γ) του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου επιτοκίου και του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο

5. Αποτίμηση που έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 2, 3 και 4 γνωστοποιείται στις αρμόδιες αρχές.

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

β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή

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

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

ΑΡΘΡΟ 7. ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

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

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

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της εταιρείας διαχείρισης, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας, ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώριση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων. Εάν τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου που αναφέρεται παραπάνω μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρεία σε τρίτο, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

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

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μεταβιβάζονται αιτία θανάτου του δικαιούχου, εν ζωή δε μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία ή τυχόν τρίτος, κατά τα οριζόμενα ανωτέρω.

Τα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ενεχυρίζονται σε εξασφάλιση απαιτήσεως κατά τους όρους των παρ. 1, 2 του άρθρου 3 του Α.Ν. 1818/1951 “περί τροποποίησης και συμπληρώσεως διατάξεων που αφορούν στην ονομαστικοποίηση των μετοχών και το χρηματιστήριο αξιών” (ΦΕΚ 149Α) και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία ή τυχόν τρίτος, κατά τα οριζόμενα ανωτέρω. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρεία για εξαγορά των μεριδίων.

ΑΡΘΡΟ 8. ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

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

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

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

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

2. Το ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθορίζεται στο ποσό των € 50.

3. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρεία σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

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

6. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του Ν. 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

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

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

ΑΡΘΡΟ 9. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. α) Με την επιφύλαξη της διατάξεως της παρ. 2 του άρθρου αυτού, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη, ύστερα από αίτηση του μεριδιούχου να προβαίνει σε εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων κατά την ημέρα υποβολής της σχετικής αίτησης εξαγοράς. Αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται στην Εταιρεία ή στα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικά οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει με τρόπο, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου μέσω εντύπου που παρέχεται από την Εταιρεία και περιλαμβάνει απαραίτητα, πέραν των άλλων στοιχείων, τον αριθμό των μεριδίων που προσφέρονται για εξαγορά.

β) Το αντίτιμο των εξαγοραζομένων μεριδίων καταβάλλεται στον μεριδιούχο το αργότερο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αιτήσεως εξαγοράς στην Εταιρεία ή στα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικά οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει, σε μετρητά.

γ) Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς εφαρμόζεται η διαδικασία των προηγούμενων εδαφίων της παρούσας παραγράφου, ακυρώνονται τα μερίδια και γίνεται νέα καταχώριση στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο για τον αριθμό των μεριδίων που δεν προσφέρονται για εξαγορά, χωρίς καμία επιπρόσθετη επιβάρυνση με προμήθεια από την Εταιρεία για τη νέα έκδοση.

2. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Εταιρείας και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της.

Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
4. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε άλλα κράτη - μέλη, η Εταιρεία γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών - μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 ή 3 ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.

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

1. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις παρακάτω προμήθειες:
 - i) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας τους.
 - ii) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας τους.
2. Το Ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις παρακάτω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα:
 - i) Προμήθεια διαχείρισης που ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως, υπολογιζόμενη επί των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 6 του Κανονισμού. Η προμήθεια διαχείρισης λογίζεται καθημερινά και καταβάλλεται στην Εταιρεία σε μηνιαία βάση εντός των πέντε πρώτων ημερών του μηνός που έπεται του υπό θεώρηση μήνα.

Στην προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρείας, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
 - ii) Προμήθεια θεματοφυλακής που ανέρχεται μέχρι 0,2% ετησίως, υπολογιζόμενη επί των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η προμήθεια θεματοφυλακής λογίζεται καθημερινά και καταβάλλεται στον Θεματοφύλακα σε μηνιαία βάση εντός των πέντε πρώτων ημερών του μηνός που έπεται του υπό θεώρηση μήνα.

Στη προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα καθώς και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη θεματοφυλακή στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - iii) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών - λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, η οποία λογίζεται ημερησίως και καταβάλλεται ανά εξάμηνο.
 - iv) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και λογίζονται εφάπαξ κατά την ημέρα συναλλαγής.
 - v) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από τον Ν. 4099/2012 όπως ισχύει, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - vi) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - vii) Οι εισφορές προς τις Εποπτικές Αρχές και οι τυχόν φόροι, τέλη χαρτοσήμου και συναφείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από την κείμενη νομοθεσία και αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

ΑΡΘΡΟ 11. ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

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

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

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

- α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
- β) μετά το πέρας της διάρκειάς του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,
- γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό του περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
- 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 Εταιρείας ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή
- ζ) κατόπιν απόφασης της Εταιρείας

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

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

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύνανται να απαιτεί από την Εταιρεία τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη

συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Γ. ΜΕΡΤΙΚΑΣ

Μ. ΠΑΚΤΙΤΗΣ

Α. ΣΟΦΙΚΙΤΗΣ

Μ. ΤΣΑΓΚΑΡΑΚΗΣ

Υποδιευθυντής

Υποδιευθυντής

Διευθυντής
Επενδύσεων Ο.Σ.Ε.

Διευθυντής Ανάπτυξης
Δικτύων, Προϊόντων &
Marketing

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