



ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ.Ε.ΜΗ: 4307701000- ΦΕΚ 3335/5-6-2001
ΕΔΡΑ: Χρήστου Λαδά 2, ΑΘΗΝΑ 105 61
ΤΗΛΕΦΩΝΟ: 210 3396 860 – FAX: 210 3238 697
email: info@atticawealth.gr, website: www.atticawealth.gr
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΑΤΤΙΚΑ BANK

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

“ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 582/28.7.2005
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 285/11.1.2018

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 328-330, 17675 ΚΑΛΛΙΘΕΑ
Γ.Ε.ΜΗ: 237901000

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

Άρθρο 1 - ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ - ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”**, (καλούμενη εφεξής “Εταιρία Διαχείρισης”), με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ: **4307701000** έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα (εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Χρήστου Λαδά 2) και συνεστήθη νόμιμα την 1.6.2001 (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/212/9.3.2001 (ΦΕΚ 3335/5.6.2001)). Η Εταιρία Διαχείρισης έχει σκοπό τη διαχείριση Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (εφεξής “ΟΣΕΚΑ”) και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως ισχύει.
2. Η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ ανατίθεται από την Εταιρία Διαχείρισης, κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε έναν Θεματοφύλακα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την ταμειακή παρακολούθηση και διαχείριση των κινήσεων των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις οδηγίες της Εταιρίας Διαχείρισης. Η Εταιρία Διαχείρισης οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των οδηγιών της από τον Θεματοφύλακα.
3. Καθήκοντα Θεματοφύλακα για τον ΟΣΕΚΑ ασκεί η Τράπεζα με την επωνυμία **«ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»** (καλούμενη εφεξής «Θεματοφύλακας»), που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα (εδρεύει στην Καλλιθέα, επί της οδού Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330) και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36^α, 37 και 38 του νόμου 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.
4. Ο Θεματοφύλακας συνυπογράφει τον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, τις εκθέσεις και τις καταστάσεις της παραγράφου 2 του άρθρου 79 του νόμου 4099/2012 και α) διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά και η ακύρωση των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότηση του και του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ, β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότηση του και του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ, γ) εκτελεί τις εντολές της ΑΕΔΑΚ, εκτός εάν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότησή του και τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του ΟΣΕΚΑ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότηση του και τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ.
5. Ο θεματοφύλακας διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών του ΟΣΕΚΑ.
6. Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους, η ΑΕΔΑΚ και ο θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

7. Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, τη φύλαξη μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε τρίτα πρόσωπα μόνο εφόσον: α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του νόμου, β) ο θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και γ) ο θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου στον οποίο έχει αναθέσει μέρος των καθηκόντων του και των διευθετήσεων στις οποίες έχει προβεί ο τρίτος σε σχέση με τα θέματα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Ως τρίτα πρόσωπα νοούνται πιστωτικά ιδρύματα και άλλοι οργανισμοί που παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής και υπόκεινται σε κανόνες εποπτείας τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα. Ο Θεματοφύλακας και το τρίτο πρόσωπο φέρουν ευθύνη αλληλεγγύως και εις ολόκληρον έναντι των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ και της Εταιρίας Διαχείρισης.

Οι λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36 μπορούν να ανατεθούν από τον θεματοφύλακα σε τρίτο μόνον όταν ο τρίτος, ανά πάσα στιγμή κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί:

- α) διαθέτει τις κατάλληλες δομές και την κατάλληλη τεχνογνωσία για την εκτέλεση των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί
 β) υπόκειται σε κανόνες προληπτικής ρύθμισης, συμπεριλαμβανομένων των κανόνων για τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, σε εποπτεία στην αρμόδια δικαιοδοσία και σε εξωτερικό περιοδικό έλεγχο, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι στην κατοχή του.
 γ) διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών του θεματοφύλακα από τα δικά του και από τα περιουσιακά στοιχεία του θεματοφύλακα με τέτοιο τρόπο ώστε να μπορούν οποτεδήποτε να αναγνωριστούν ότι ανήκουν σε πελάτες του συγκεκριμένου θεματοφύλακα
 δ) λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα ώστε, σε περίπτωση αφερεγγυότητας του τρίτου, τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που φυλάσσονται από τον τρίτο να μην είναι διαθέσιμα προς διανομή μεταξύ των πιστωτών του τρίτου ή προς ρευστοποίηση επί ωφέλεια τους
 ε) συμμορφώνεται προς τις γενικές υποχρεώσεις και απαγορεύσεις που καθορίζονται στις παραγράφους 3,6 και 8 του άρθρου 36 και στο άρθρο 38 του Ν. 4099/2012.

Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον θεματοφύλακα ή οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό δεν επαναχρησιμοποιούνται εκτός εάν η επαναχρησιμοποίηση των στοιχείων διενεργείται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, εκτελεί τις εντολές της ΑΕΔΑΚ, είναι προς όφελος του ΟΣΕΚΑ και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει ο ΟΣΕΚΑ στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.

8. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ για την απώλεια από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, 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.

9. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την ΑΕΔΑΚ τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της ΑΕΔΑΚ. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της ΑΕΔΑΚ κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του 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 ΑΕΔΑΚ οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του ΟΣΕΚΑ σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.
10. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της ΑΕΔΑΚ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων και δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της ΑΕΔΑΚ ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

ΑΡΘΡΟ 2 - ΟΣΕΚΑ

1. Ο ΟΣΕΚΑ “**ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**” (προηγούμενη ονομασία “ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”) συστάθηκε στην Ελλάδα την 28.07.2005 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 582/28.7.2005, ΦΕΚ 1105/Β/4.8.2005).
2. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του ήταν 3,00 Ευρώ.
3. Ο ΟΣΕΚΑ που έχει τη μορφή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις που πηγάζουν από τη διαχείρισή του και ως προς τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρία Διαχείρισης του.
4. Ο ΟΣΕΚΑ είναι αορίστου διάρκειας.
5. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και για τη λειτουργία του απαιτείται η άδειά της σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, η οποία ισχύει σε όλα τα κράτη-μέλη.
6. Η διαχειριστική χρήση του ΟΣΕΚΑ έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών με ημερομηνία τέλους χρήσης είτε την 30^η Ιουνίου είτε την 31^η Δεκεμβρίου έκαστου έτους.
7. Οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ 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 τον ΟΣΕΚΑ. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους ήταν κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα της χρήσης, κατά την οποία προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή των κερδών γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης αφότου λάβει χώρα σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως η νομοθεσία κάθε φορά ορίζει.

8. Η Εταιρία Διαχείρισης συντάσσει για τον ΟΣΕΚΑ το έντυπο «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές», ενημερωτικό δελτίο, ετήσια έκθεση για κάθε διαχειριστική χρήση και εξαμηνιαία έκθεση που καλύπτει τους πρώτους έξι (6) μήνες κάθε διαχειριστικής χρήσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 75 του νόμου 4099/2012. Η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση του ΟΣΕΚΑ διατίθενται στους επενδυτές με τον τρόπο που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο, καθώς και στο έντυπο «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές». 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.
9. Ο κανονισμός του ΟΣΕΚΑ αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του ενημερωτικού του δελτίου και τροποποιείται από κοινού από την Εταιρία Διαχείρισης και τον Θεματοφύλακα.
10. Η τροποποίηση του κανονισμού εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και γνωστοποιούνται 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 βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την τροποποίηση.
11. Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τον ΟΣΕΚΑ ρυθμίζεται από το άρθρο 103 του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε θα ισχύει.
12. Επιτρέπεται η διασυννοριακή και εγχώρια συγχώνευση ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 έως και 55 του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε θα ισχύει.
13. Επιτρέπεται η διάσπαση του ΟΣΕΚΑ σε περισσότερους σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 56 του νόμου 4099/2012, όπως εκάστοτε θα ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 3- ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ - ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ

1. Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η αύξηση της αξίας του, η οποία μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε μέσω ανατιμήσεως των τίτλων στους οποίους τοποθετείται είτε μέσω πραγματοποίησεως κερδών κεφαλαίου, είτε μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων και μερισμάτων.

2. Η επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ ασκείται σύμφωνα με τους όρους της σχετικής απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του νόμου 4099/2012 όπως εκάστοτε θα ισχύουν.
3. Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε μετοχές, σε ομόλογα, σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα εκτός Ελλάδος.

Πιο συγκεκριμένα, ο ΟΣΕΚΑ επενδύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού του ενεργητικού σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού του ενεργητικού σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Ο ΟΣΕΚΑ στοχεύει στην εξισορροπημένη τοποθέτηση των κεφαλαίων κυρίως μεταξύ μετοχικών αξιών και ομολογιακών αξιών, κυρίως στις αγορές των ευρωπαϊκών χωρών και δευτερευόντως στις Η.Π.Α. και τις υπόλοιπες χώρες.

4. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.
5. Η Εταιρία Διαχείρισης ασκεί ενεργητική διαχείριση του ΟΣΕΚΑ, με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο.
6. Η Εταιρία Διαχείρισης για τον ΟΣΕΚΑ 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 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.
7. Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του και εντός των ορίων που καθορίζονται στις σχετικές διατάξεις των άρθρων 58 έως και 65 του νόμου 4099/2012 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του, 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 διατάξεις του άρθρου 61 του νόμου 4099/2012. Όταν ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 61 του νόμου 4099/2012. Η Εταιρία

Διαχείρισης διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνουν τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

8. Ο δείκτης αναφοράς του ΟΣΕΚΑ καθώς και ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του είναι οι εκάστοτε οριζόμενοι στο έγγραφο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και στο Ενημερωτικό Δελτίο.
9. Ο κίνδυνος της επένδυσης χαρακτηρίζεται μεσαίος προς υψηλός και έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένο.
10. Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε μετοχές και ομόλογα που αποτιμώνται σε διάφορα νομίσματα με αποτέλεσμα να υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος.
11. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο ΟΣΕΚΑ θα επιτύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα, όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του, ούτε υπάρχει εξασφάλιση επί του ενεργητικού του.

Άρθρο 4 – ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ

1. Οι επενδύσεις του ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία:
 - α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παρ. 10 του άρθρου 2 του νόμου 3606/2007, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παρ. 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ.
 - β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους - μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
 - γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
 - δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ως άνω περιπτώσεων α', β' και γ' και η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.
 - ε) Μεριδία ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του παρόντος νόμου 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 νόμου 4099/2012, ανεξαρτήτως εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος - μέλος, εφόσον:

- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία, την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,
 - εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ,
 - εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις και
 - εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
- στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος - μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.
- ζ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α', β' και γ', ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματοπιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ, όπως αυτός καθορίζεται στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα,
 - ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και
 - ζγ) τα εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του ΟΣΕΚΑ.

- η) Μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ' του άρθρου 3 του νόμου 4099/2012, ήτοι τα επαρκούς ρευστότητας μέσα που συνήθως αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην χρηματαγορά, των οποίων η αξία μπορεί να προσδιοριστεί ανά πάσα στιγμή, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους και εφόσον τα μέσα αυτά:
- ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους -μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή
 - ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις α', β' ή γ', ή
 - ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας ή
 - ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις ως άνω υποπεριπτώσεις ηα', ηβ' ή ηγ' και εφόσον ο εκδότης είναι:
 - i) εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν. 2190/1920 και την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών ή
 - ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου ή
 - iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου και να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
3. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

Άρθρο 5 – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ-ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση:
- α) μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

- β) μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
2. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
3. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 63 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του νόμου 4099/2012, το σύνολο των επενδύσεων του ΟΣΕΚΑ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ίδιου νόμου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από τον ΟΣΕΚΑ.
4. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου
- α) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ 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 τα τρίτα κράτη που αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη.
- β) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών πρέπει να επενδύονται κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια 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 των δεδουλευμένων τόκων.
- Εάν ο ΟΣΕΚΑ επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β', που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ τηρούμενου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 και 2 και του στοιχείου β' της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, ο ΟΣΕΚΑ 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 παραγωγών χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.
- 6.
- α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2, 3, 4, και 5 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης β' της παρούσας παραγράφου 6 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.
 - β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παρ. 1 του άρθρου 59 του νόμου 4099/2012, ή
 - ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού ΟΣΕΚΑ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:
- α) ο ΟΣΕΚΑ κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, και
 - β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι οι εξής: κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη-μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί όπως WORLD BANK GROUP, EUROPEAN INVESTMENT BANK, EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY, EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT, EUROPEAN UNION, AFRICAN DEVELOPMENT BANK, ASIAN DEVELOPMENT BANK, INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK.
8. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ, ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται σύμφωνα με το νόμο 4099/2012 ως ενιαίος οργανισμός για τους σκοπούς των ορίων του παρόντος άρθρου. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου.

9. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του νόμου 4099/2012 και με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 64 του ίδιου νόμου, Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών της παραγράφου 1 περίπτωση ε του άρθρου 59 του ίδιου νόμου, εφόσον αυτό περιλαμβάνεται στον κύριο επενδυτικό σκοπό του, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα. Ο ΟΣΕΚΑ 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 ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του.
10. Σε περίπτωση υπέρβασης των επενδυτικών ορίων η Εταιρία Διαχείρισης υποχρεούται να προβαίνει στις ενέργειες που ορίζονται στο άρθρο 65 του νόμου 4099/2012.

Άρθρο 6 – ΑΠΑΓΟΡΕΥΣΗ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΕΠΙΡΡΟΗΣ

1. Η Εταιρία Διαχείρισης, για τον σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας 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.
2. Η Εταιρία Διαχείρισης, για τον σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας 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 αν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
3. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
 - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των 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 παραγράφου 1 του άρθρου 59 του νόμου 4099/2012.

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

4. Οι περιορισμοί των παραγράφων 1 και 2 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 7 του άρθρου 61 του νόμου 4099/2012, καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις των άρθρων 59, 61, 64 και 65 του νόμου 4099/2012.

5. Σε περίπτωση υπέρβασης των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου η Εταιρία Διαχείρισης υποχρεούται να προβαίνει στις ενέργειες που ορίζονται στο άρθρο 65 του νόμου 4099/2012.

Άρθρο 7– ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Η Εταιρία Διαχείρισης αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
2. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον νόμο 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με τον ΟΣΕΚΑ γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισης.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
4. Το καθαρό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.

Άρθρο 8 - ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ

1. Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ διαιρείται αν πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του νόμου 4099/2012, 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.
2. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ δύναται 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 εταιρίας 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.
3. Η συμμετοχή στον ΟΣΕΚΑ αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισης ή, εφόσον τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ είναι εισηγμένα σε

οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 88 του νόμου 4099/2012, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων. Εάν τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισης σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του νόμου 4099/2012.

4. Εξαιρουμένων των μεριδίων ΟΣΕΚΑ 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 προηγούμενης παραγράφου που τηρεί η Εταιρία Διαχείρισης.
5. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρία Διαχείρισης. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισης για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν.1818/1951 (Α' 149) και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα, είτε, για τους ΟΣΕΚΑ του άρθρου 88 του νόμου 4099/2012, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.
6. Οι διατάξεις του νόμου 5638/1932 «περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό» (Α' 307) εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια του ΟΣΕΚΑ.

Άρθρο 9- ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Για την απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ, απαιτούνται τα παρακάτω:
 - α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχείρισης, με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές»,
 - γ) καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Εταιρία Διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περίπτωσης ιε' του άρθρου 3 του νόμου 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν.3606/2007 (Α' 195).
2. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να διανέμει δωρεάν μερίδια του ΟΣΕΚΑ στους μεριδιούχους του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχείρισης αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του ΟΣΕΚΑ.
3. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
4. Η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να διαθέτει μερίδια του ΟΣΕΚΑ απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών

παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης.

5. Τα πρόσωπα της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου 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 σε συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, προκειμένου να εκτιμήσουν κατά πόσον ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για τον μεριδιούχο. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους ΟΣΕΚΑ 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 το προηγούμενο εδάφιο, ότι ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ δεν είναι κατάλληλος 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 κατά το πρώτο εδάφιο πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, τα πρόσωπα της παραγράφου 4 οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι για το λόγο αυτόν δεν δύνανται να κρίνουν κατά πόσον ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος γι' αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.
6. Τα πρόσωπα της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου μπορούν να διαθέτουν μερίδια ΟΣΕΚΑ χωρίς να έχουν λάβει τις πληροφορίες της προηγούμενης παραγράφου, εφόσον τα μερίδια του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ 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 ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για τον μεριδιούχο. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.
7. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής στον ΟΣΕΚΑ αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισης, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος κανονισμού ή των καταστατικών του εγγράφων. Η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να καθορίζει με αποφάσεις της το ελάχιστο αποδεκτό ποσό για τη διάθεση μεριδίων.

Άρθρο 10 - ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Η εξαγορά των μεριδίων ΟΣΕΚΑ είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος.
2. Για την εξαγορά, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισης, με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
3. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 11 του νόμου 4099/2012, με βάση την αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ της ημέρας του προηγούμενου εδαφίου. Η αξία των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
4. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αίτησης της Εταιρίας Διαχείρισης και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ 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 ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης 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 ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

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

Άρθρο 11 – ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

1. Οι μεριδιούχοι του ΟΣΕΚΑ επιβαρύνονται με τις παρακάτω προμήθειες:
 - Προμήθεια διάθεσης μεριδίων, μέχρι 3% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
 - Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων, μέχρι 3% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ επιβαρύνεται με τις παρακάτω δαπάνες (προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα):
 - Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος κανονισμού, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει :

 - i) την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισης,
 - ii) την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
 - iii) την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.
 - Μεταβλητή αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς, όπως ορίζεται στο έγγραφο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και στο Ενημερωτικό Δελτίο, της ίδιας περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους από αυτήν στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους διά την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς υπολογίζεται αμοιβή μέχρι και 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε δέκα μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά. Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή και τα κυκλοφορούντα μερίδια που προκύπτουν από την αποτίμηση της αμέσως προηγούμενης ημέρας. Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή /και του διαχειριστή του ΟΣΕΚΑ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

- Προμήθεια θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,3% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά τρίμηνο
- Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.
- Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.
- Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.
- Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.
- Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ.

Άρθρο 12 – ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ – ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

1. Ο ΟΣΕΚΑ λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασης του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
 - β) μετά το πέρας της διάρκειας του, εφόσον ο κανονισμός ή τα καταστατικά του έγγραφα προβλέπουν καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτά τροποποιηθούν ώστε να παραταθεί η διάρκεια του ΟΣΕΚΑ ή να καταστεί αόριστης διάρκειας.
 - γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον κανονισμό ή στα καταστατικά του έγγραφα περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του.
 - δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
 - ε) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του,
 - στ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους,
 - ζ) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης.
2. Σε περίπτωση λύσης του ΟΣΕΚΑ το καθαρό ενεργητικό διανέμεται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία

Διαχείρισης, τον Θεματοφύλακα και τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή του ΟΣΕΚΑ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

- Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στο άρθρο 9 παρ. 11 του νόμου 4099/2012, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισης τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του άρθρου 10 του νόμου 4099/2012 με θέμα τη λύση του. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αναστέλλεται η εξαγορά μεριδίων του ΟΣΕΚΑ. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του ΟΣΕΚΑ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.
- Μεριδιούχοι, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισης τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιαδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του ΟΣΕΚΑ. Η Εταιρία Διαχείρισης υποχρεούται να συγκαλέσει τη συνέλευση το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως.

Αθήνα, 28 Νοεμβρίου 2017

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Αθανάσιος Τσάδαρης

Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Γιώργος Παζιωτόπουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Γεώργιος Φονιάς

Επικεφαλής Τομέα

Κωνσταντίνα Σπυριδάκη

Υποδιευθύντρια

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