



ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ  
ΑΡ.Μ.Α.Ε.49112/06/Β/01/11 - ΦΕΚ 3335/5-6-2001  
ΕΔΡΑ: Χρήστου Λαδά 2, ΑΘΗΝΑ 105 61  
ΤΗΛΕΦΩΝΟ: 210 3396 860 – FAX: 210 3238 697  
email: info@atticawealth.gr & web site: www.atticawealth.gr  
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ATTICA BANK Α.Τ.Ε

## **ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

### **“ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ”**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 6116/14.8.1996  
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 143/22.3.2012

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
**ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ 54 106 79 ΑΘΗΝΑ**  
**ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 6067/06/Β/86/06**  
**ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ**  
**ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

## Άρθρο 1 - ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ και ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαχειρίζεται η Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισεως με την επωνυμία «ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», (καλούμενη εφεξής «Α.Ε.Δ.Α.Κ.»), που έχει την καταστατική της έδρα στην Αθήνα και συνεστήθη νόμιμα την 1/6/2001 κατόπιν της υπ' αριθμ. 49112/06/Β/01/11 αποφάσεως του Υπουργείου Ανάπτυξης, δημοσιευθείσης στο υπ' αριθμ. 3335/5-6-2001 ΦΕΚ. Το μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ανέρχεται σήμερα σε Ευρώ Δύο Εκατομμύρια Τριακόσιες Είκοσι Έξι Χιλιάδες Πενήντα Εννέα Λεπτά. (€2.326.059,00).
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει σκοπό τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις και τηρεί τους λογαριασμούς διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει πάρει άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και παρέχει επιπρόσθετα τις υπηρεσίες, που προβλέπονται από τις περιπτώσεις του Ν.3283/2004 του άρθρου 4 της παρα. 2 (α) και 2 (β), δηλαδή την διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στον Ν. 3606/2007 του άρθρου 5 όπως ισχύει και επενδυτικές συμβουλές για ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στον Ν.3606/2007, του άρθρου 5, όπως ισχύει.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται και μέσω αντιπροσώπων της. Ως αντιπρόσωποι δύνανται να ενεργούν μόνο πιστωτικά ιδρύματα, ασφαλιστικές εταιρίες, ανώνυμες εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή οποιαδήποτε άλλο είδος επιχείρησης που εκάστοτε ορίζει ο Νόμος.
4. Με την επιφύλαξη του άρθρου 46 του Ν.3283/2004, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων για κάθε αμέλεια σχετικά με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η Τράπεζα με την επωνυμία «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» (καλούμενη εφεξής «Θεματοφύλακας»), που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν.3283/2004 όπως εκάστοτε θα ισχύει.
6. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται απέναντι στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τους μεριδιούχους για κάθε αμέλεια ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του.
7. Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, με προηγούμενη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και με τη σύμφωνη γνώμη της Α.Ε.Δ.Α.Κ., τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα, εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. 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 φέρει ευθύνη εις ολόκληρον σχετικά με την ανωτέρω ανάθεση έναντι των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου και της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

8. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας οφείλουν να ενεργούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
9. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή ο Θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανείζονται όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί πάντως να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (back to back) σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.
10. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου, με την επιφύλαξη της εφαρμογής των άρθρων 21 έως και 25 του Ν.3283/2004.

## **ΑΡΘΡΟ 2 - ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο "ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ" (καλούμενο εφεξής "Αμοιβαίο Κεφάλαιο" ή "Α/Κ"), συγκροτήθηκε από την Α.Ε.Δ.Α.Κ την 14/8/1996 (ΦΕΚ 875/Β/17.09.1996) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004, όπως αυτός ισχύει και τον παρόντα Κανονισμό. Με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **"ΑΤΤΙΚΑ DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ"**.
2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν ένα εκατομμύριο εκατόν εβδομήντα τρεις χιλιάδες οκτακόσια ογδόντα ένα ευρώ και δεκατέσσερα λεπτά (€ 1.173.881,14), που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας δύο ευρώ και ενενήντα τριών λεπτών (€ 2,93) το καθένα.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου φυλάσσονται από Θεματοφύλακα.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας. 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ..
5. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ ή του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχίζει την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου και λήγει την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους.
7. Η διανομή των κερδών θα γίνεται εντός τριών μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης και θα αναγγέλλεται με δημοσίευση στον ημερήσιο τύπο. Δικαίωμα εισπράξεως κερδών έχουν όσοι είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης εντός της οποίας προέκυψαν τα κέρδη.
8. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει την εξαμηνιαία και ετήσια έκθεση του Α/Κ για κάθε διαχειριστική χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3283/04.

9. Η φορολογία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διέπεται από την εκάστοτε ισχύουσα Φορολογική Νομοθεσία. Σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις, το φορολογικό καθεστώς που διέπει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ρυθμίζεται από το άρθρο 33 του Ν.3283/2004 όπως εκάστοτε θα ισχύει. Σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές:

α. Η διάθεση και η εξαγορά μεριδίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.

β. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. προβαίνει σε καταβολή φόρου, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε 10% επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας προσαυξανόμενου κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5). Ο φόρος υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων.

γ. Η πρόσθετη αξία που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.

10. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. παραδίδει δωρεάν σε αυτούς που επιθυμούν να καταστούν μεριδιούχοι, ενημερωτικό δελτίο για το Α/Κ, που περιέχει τον Κανονισμό του Α/Κ και τα λοιπά στοιχεία που προβλέπονται στο νόμο. Από την αγορά του μεριδίου του Α/Κ τεκμαίρεται η αποδοχή από το μεριδιούχο του Κανονισμού του Α/Κ.

11. Ο Κανονισμός του Α/Κ τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον Θεματοφύλακα, μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

12. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται αμέσως στους μεριδιούχους, τους οποίους και δεσμεύουν. Οι μεριδιούχοι έχουν το δικαίωμα, εντός τριών μηνών από τη γνωστοποίηση σ' αυτούς της τροποποίησης του Κανονισμού, να ζητήσουν την εξαγορά του μεριδίου τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού όπως ίσχυαν προτού τροποποιηθεί. Εφόσον με νομοθετική διάταξη ή με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ορισθεί συγκεκριμένος τρόπος γνωστοποίησης των τροποποιήσεων του Κανονισμού στους μεριδιούχους (όπως π.χ. δια του τύπου) ο τρόπος αυτός θα ισχύσει αυτομάτως για τις γνωστοποιήσεις της παρούσας παραγράφου.

13. Μεριδιούχοι, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/10 των μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει τη συνέλευση το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερησίας διάταξης, που αναφέρεται στην παροχή πληροφοριών για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Α/Κ.

14. Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ, η διανομή του ενεργητικού του διενεργείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., υπό τον έλεγχο του Θεματοφύλακα. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων, στα σημεία όπου διετίθεντο τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

15. Αν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στο άρθρο 19 παρ. 3 του Ν.3283/2004, μειωθεί κατά έξι δέκατα (6/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων με σκοπό τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για τη λύση του αμοιβαίου κεφαλαίου εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 798 έως και 804 του Αστικού Κώδικα.
- Στην περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων σύμφωνα με το παραπάνω εδάφιο, αναστέλλεται η εξαγορά μεριδίων του Α/Κ μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής.

### **ΑΡΘΡΟ 3- ΣΚΟΠΟΣ–ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ–ΜΕΘΟΔΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ – ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ – ΚΙΝΔΥΝΟΙ**

1. Κύριος σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ είναι να προσφέρει στο μεριδιούχο ικανοποιητική απόδοση, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει. Επενδυτικό σκοπό του Α/Κ αποτελεί η επίτευξη των υψηλότερων δυνατών αποδόσεων με ανάληψη του χαμηλού, κατά το δυνατόν, επενδυτικού κινδύνου, μέσω της κατανομής του σε ένα ευρύ φάσμα επενδύσεων σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παγκόσμιας αγοράς, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 21 του Ν.3283/2004.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) της Ευρωζώνης ή και σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε μετοχές, ομόλογα, εμπορεύματα και μέσα χρηματαγοράς στην Ευρώπη, Η.Π.Α, Ασία, αναδυόμενες αγορές.
3. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα και σχετική ανοχή στον κίνδυνο, που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα ευέλικτο και μεγάλης διασποράς χαρτοφυλάκιο, προσδοκώντας ικανοποιητικές αποδόσεις, αναλαμβάνοντας υψηλό κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου.
4. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ καθώς και ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του είναι οι εκάστοτε οριζόμενοι στο Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο.
5. Στο πλαίσιο του σκοπού του η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει, ανά πάσα στιγμή, τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδρασή τους στη συνολική επενδυτική του πολιτική.
6. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκείται σύμφωνα με τους όρους της σχετικής απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Ν.3283/2004 όπως εκάστοτε θα ισχύουν.
7. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του νόμου, σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν.3283/2004. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιτρέπει, όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα

χρηματοοικονομικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές να μην συνδυάζονται με τα εν λόγω επενδυτικά όρια.

8. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο τρόπος επιλογής ιδίως των ΟΣΕΚΑ είναι αποτέλεσμα ανάλυσης μακροοικονομικών μεγεθών της Ελληνικής και διεθνούς οικονομίας και των επιμέρους οικονομικών κλάδων, θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών και αποδόσεων διαφόρων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., τεχνικής ανάλυσης, στατιστικής και ποσοτικής ανάλυσης της διακύμανσης των τιμών των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και της εφαρμογής διαχειριστικών μοντέλων αριστοποίησης σχέσης κινδύνου-απόδοσης, που έχει αναπτύξει η εταιρεία σύμφωνα με τη σύγχρονη θεωρία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.
9. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. καταρτίζει πίνακα επενδύσεων με την ποσοστιαία ανά ημερολογιακό τρίμηνο ημερήσια διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο εν λόγω πίνακας τίθεται στη διάθεση του κοινού στα γραφεία της Α.Ε.Δ.Α.Κ., καθώς και στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εντός δέκα ημερολογιακών ημερών από τη λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου.
10. Ο κίνδυνος της επένδυσης είναι υψηλός και εξαρτάται από τις διακυμάνσεις της χρηματιστηριακής αγοράς, καθώς το 65% τουλάχιστον του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ τοποθετείται σε Μεριδία ή σε μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α..
11. Συμβάσεις που συνάπτονται κατά παράβαση των διατάξεων των άρθρων 21 έως και 26 του Ν.3283/2004 όπως αυτές παρατίθενται στο παρόν άρθρο είναι έγκυρες.
12. Εάν το Α/Κ υπερβεί τα ανωτέρω επενδυτικά όρια με βάση τις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου 27 του Ν.3283/2004 ή για λόγους ανεξάρτητους από τη θέλησή του, υποχρεούται να εκποιήσει ότι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ορίων με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων. Το Α/Κ υποχρεούται να εκποιήσει ότι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ορίων, που τίθενται ανωτέρω, για λόγους ανεξάρτητους από τη θέλησή του εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την απόκτησή του.
13. Το νόμισμα με το οποίο διενεργούνται οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κυρίως το Ευρώ και το Δολάριο Η.Π.Α.. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Α/Κ θα επιτύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα, όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του, ούτε υπάρχει εξασφάλιση επί του ενεργητικού του. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος καθώς οι επενδύσεις δεν διενεργούνται μόνο σε Ευρώ.

#### **Άρθρο 4 – ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει πρωτίστως τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές ομολογιακών Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών Ο.Σ.Ε.Κ.Α., εκτός εάν οριστεί διαφορετικά από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσεως σε ομολογιακούς ή σε μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του, ή όσο εκάστοτε ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Δευτερευόντως το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του εδαφίου ε' της παρ. 1 του άρθρου 21 του Ν.3283/2004 καθώς και σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα της χρηματαγοράς. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του άρθρου 21 παρ. 1 (ε) του Ν.3283/2004

μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ή μετοχές οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, που δεν είναι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. κατά τη διάταξη του άρθρου 2 παρ. 2 του Ν.3283/2004, δεν υπερβαίνει το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής οι διατάξεις του ως άνω νόμου.

2. Το Α/Κ δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

#### **Άρθρο 5 – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων

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

β) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που διενεργούνται με βάση το στοιχείο ζ' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.

2. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με το στοιχείο ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των λοιπών επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου.

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

4. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου

α) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τα τρίτα κράτη που ορίζονται στο στοιχείο στ' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 3 και του στοιχείου β' της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:

- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων 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 το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου 6 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παρ. 1 του άρθρου 21 του Ν. 3283/2004, και

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο βα'.

7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

- α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και
- β) στον παρόντα Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιγράφονται τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις



εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του. Επισημαίνεται ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει ανά τον κόσμο σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που εκδίδουν ή εγγυώνται κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που εκδίδουν υπερεθνικοί και διεθνείς οργανισμοί.

8. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται σύμφωνα με το Ν.3283/2004 ως ενιαίος οργανισμός. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συμπεριλαμβάνει στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

9. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων του παρόντος άρθρου και των ορίων της παραγράφου 1 του άρθρου 4, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να προβαίνει στις ενέργειες που ορίζονται στο άρθρο 27 του Ν.3283/2004 και στις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του.

10. Οι περιορισμοί των παραγράφων 3, 5, 6, και 8 του παρόντος άρθρου ισχύουν από την 1η Νοεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 47 παρ. 1 του Ν.3283/2004.

#### **Άρθρο 6 – ΑΠΑΓΟΡΕΥΣΗ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ**

1. Δεν επιτρέπεται η απόκτηση μετοχών Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, συνεπεία της οποίας το συνολικό ποσοστό που θα κατέχεται από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Α.Ε.Δ.Α.Κ. επί του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%).
2. Δεν επιτρέπεται η απόκτηση μετοχών Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, συνεπεία της οποίας το συνολικό ποσοστό που θα κατέχεται από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Α.Ε.Δ.Α.Κ. επί του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%), εκτός αν η νομοθεσία του κράτους αυτού έχει θέσει άλλους περιορισμούς.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
  - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
  - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της παραγράφου 2 του άρθρου 2 του Ν. 3283/2004.

Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ', δ' και ε' της παρούσας παραγράφου μπορούν 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 αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών

επενδύσεων.

4. Οι περιορισμοί των παραγράφων 1, 2 και 3 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 5 του παρόντος Κανονισμού, καθώς και για μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η Εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις των άρθρων 21, 22, 26 και 27 του Ν.3283/2004.
5. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων του παρόντος άρθρου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να προβαίνει στις ενέργειες που ορίζονται στο άρθρο 27 του Ν.3283/2004 και στις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του.

#### **Άρθρο 7– ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης ημέρας, με μέριμνα της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
2. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό βαρύνουν το Α/Κ, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, όπως διαμορφώνονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, στο πλαίσιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

#### **Άρθρο 8 - ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Το ενεργητικό του Α/Κ διαιρείται σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια. 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. Η συμμετοχή στο αμοιβαίο κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον τα

μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο.

3. Με την επιφύλαξη του άρθρου 24α παράγραφος 1 του Ν.3283/2004 για τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων 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 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών κατά περίπτωση.
4. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών κατά περίπτωση. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του Ν.1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επόμενα του Αστικού Κώδικα, είτε, για τα αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 24α παράγραφος 3 του Ν.3283/2004, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.
5. Οι τίτλοι του Α/Κ μπορούν να ανήκουν σε περισσότερους από ένα δικαιούχους, μετά από έγγραφη δήλωσή τους και διέπονται από τις διατάξεις του Ν.5638/32 “περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό”.
6. Εκτός της περιπτώσεως εξαγοράς, οι τίτλοι μεταβιβάζονται μόνον αιτία θανάτου του δικαιούχου, και εν ζωή μόνον μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού σε ευθεία γραμμή.
7. Σε περίπτωση κλοπής, απώλειας ή καταστροφής τίτλου εφαρμόζονται ανάλογα οι διατάξεις των άρθρων 843-860 του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Η απώλεια, κλοπή ή καταστροφή της βεβαίωσης συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν παράγει καμία έννομη συνέπεια, ως προς τις σχέσεις του μεριδιούχου ή των μεριδιούχων με την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., ύστερα από αίτηση του μεριδιούχου ή ενός από τους συνδικαιούχους μεριδιούχους, εκδίδει νέα βεβαίωση σε αντικατάσταση της παλαιάς.

#### **Άρθρο 9- ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από οποιονδήποτε ενδιαφερόμενο απαιτούνται:
  - α) Γραπτή αίτηση προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε έντυπο που χορηγεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ..
  - β) Αποδοχή του Κανονισμού του Α/Κ.
  - γ) Ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να δεχθεί αντί μετρητών την πληρωμή της αξίας των προς διάθεση μεριδίων με κινητές αξίες κατά τους όρους του νόμου και των κατ’ εξουσιοδότηση αυτού εκάστοτε εκδιδόμενων αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
2. Είναι δυνατή η δωρεάν διανομή μεριδίων, μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Α/Κ.
3. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης αποκτήσεως μεριδίων στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή τον εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό της και προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου του Α/Κ της ίδιας ημέρας, υπό την

προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται κατά το άρθρο 7 του παρόντος.

4. Η έκδοση και διάθεση μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής στο Α/Κ αποφασίζονται ελευθέρως από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να καθορίζει με αποφάσεις της το ελάχιστο αποδεκτό ποσό για τη διάθεση μεριδίων.

#### **Άρθρο 10 - ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος. Για την εξαγορά, ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε έντυπο που χορηγείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Μαζί με την αίτηση παραδίδονται προς ακύρωση και οι τίτλοι των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι.
2. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου, όπως η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας, σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος.
3. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης για την εξαγορά των μεριδίων.
4. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί, με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστείλει την εξαγορά των μεριδίων, για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών. Η αναστολή αυτή μπορεί να παραταθεί κατ' ανώτατο όριο για άλλους τρεις (3) μήνες. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της δημοσιεύονται σε δύο (2) ημερήσιες πολιτικές και σε δύο (2) ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες της Αθήνας. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Η απόφαση περί αναστολής εξαγοράς των μεριδίων, η λήξη ισχύος ή η ανάκλησή της γνωστοποιείται άμεσα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στις αρμόδιες αρχές των κρατών-μελών, εφόσον διατίθενται μερίδια και σε άλλα κράτη-μέλη.
5. Κατά τη διάρκεια της αναστολής που αποφασίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 4 του παρόντος άρθρου, καθώς και κατά τη διάρκεια της αναστολής που αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του Ν.3283/2004, δεν επιτρέπεται και δεν γίνεται δεκτή η υποβολή από τους μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.

#### **Άρθρο 11 – ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ, 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:
  - α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων, μέχρι 5% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
  - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων, μέχρι 3% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.
2. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις παρακάτω δαπάνες (προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα):

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει :

- i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
  - ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
  - iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.
- Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και του EURIBOR δωδεκαμήνου πλέον 250 μονάδες βάσης (ήτοι 2,5%). 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 δια την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Ως “EURIBOR” δωδεκαμήνου ορίζεται το επιτόκιο στο οποίο προσφέρονται δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη του ημερολογιακού έτους για το οποίο πρόκειται να εφαρμοσθεί, διατραπεζικές προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ εντός της ζώνης του Ευρώ από μία τράπεζα «πρώτης τάξεως» σε μια άλλη στις 11:00 ώρα Βρυξελλών σύμφωνα με το Κώδικα Δεοντολογίας “EURIBOR”, για χρονικό διάστημα που αρχίζει την πρώτη ημέρα της δωδεκάμηνης περιόδου αναφοράς και για διάστημα ίσης διάρκειας με την περίοδο αυτή. Το ως άνω επιτόκιο εμφανίζεται στην οθόνη REUTERS ή BLOOMBERG με την ένδειξη “EURIBOR” Ειδικά για την πρώτη διαχειριστική χρήση, ως EURIBOR δωδεκαμήνου λαμβάνεται το ανωτέρω επιτόκιο όπως προσφέρεται δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την ημέρα σύστασης του Α/Κ. 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. Κατ’ εξαίρεση, για την πρώτη διαχειριστική χρήση, στη θέση της καθαρής τιμής μεριδίου του προηγούμενου έτους, θα λαμβάνεται υπόψη η καθαρή τιμή μεριδίου της ημέρας έγκρισης του κανονισμού. Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β ) 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 Α/Κ, μέχρι 0,5% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3283/2004.

δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν.3283/2004 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

**Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2012**

**Η Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**