



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε

ΙΟΥΛΙΟΣ 2019

ΑΡΘΡΟ 1
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισεως με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και έδρα την Αθήνα, η οποία θα ονομάζεται εφεξής «Α.Ε.Δ.Α.Κ.», έχει την πλήρη διαχείριση, διοίκηση και έλεγχο του εν συνεχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και του παρόντος Κανονισμού. Έχει ως αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ευθύνεται για την παρακολούθηση της ορθής εκτελέσεως των οδηγιών της από το Θεματοφύλακα, με την επιφύλαξη της διατάξεως της παρ. 5 του παρόντος άρθρου.
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).
3. Ο Θεματοφύλακας είναι ή πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος - μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα, ή ΑΕΠΕΥ που εδρεύει στην Ελλάδα ή ΕΠΕΥ που εδρεύει σε άλλο κράτος - μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα και έχει λάβει άδεια από Εποπτική Αρχή να ασκεί καθήκοντα Θεματοφύλακα.
4. Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ALPHA BANK» με έδρα την Αθήνα.
5. Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, η ακύρωση των μεριδίων και ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπροσθέτως, ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Ο Θεματοφύλακας, επίσης, διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες, και ότι τα κέρδη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
6. Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι οι ταμειακές ροές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνονται σύμφωνα με τις παρ. 5 έως 9 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012. Ο θεματοφύλακας δεν αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες του που αναφέρονται στις παρ. 4 και 5 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012, παρά μόνο την φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και πάντα σύμφωνα με τους περιορισμούς που τίθενται από το άρθρο 36α του ν. 4099/2012.
7. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή. Σε περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων για οποιοσδήποτε άλλες ζημίες υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του.
8. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε.Δ.Α.Κ. υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.
9. Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων.

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

10.Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

11.Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας δεν επιτρέπεται να δανείζονται ή και να λαμβάνουν εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή τη σταθεροποίηση της Κ.Α.Ε. ανά μερίδιο, κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 35 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, ως εκάστοτε ισχύει, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου "back-to-back").

12.Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται:

α) να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου. Ωστόσο, επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α', γ' και στ' της παρ. 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο, και β) να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσω χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στις περιπτώσεις α', γ' και στ' της παρ. 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.

13.Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Α.Ε.Δ.Α.Κ., τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί κατόπιν αιτήματος της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς Θεματοφύλακας του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Και στις δύο περιπτώσεις, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της.

ΑΡΘΡΟ 2 ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την επωνυμία «ALPHA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» το οποίο θα ονομάζεται εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό Ευρώ 293.470,28 και καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο της συστάσεώς του, Ευρώ 2,93, λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας. Η επωνυμία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται, εφεξής, από «ALPHA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» σε «ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία των Πρότυπων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (άλλως ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ).

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ..

3. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
4. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών, εκτός εάν πρόκειται για την πρώτη διαχειριστική χρήση, η οποία μπορεί να οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών. Ως ημερομηνία τέλους χρήσης ορίζεται η 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Στο τέλος του α' εξαμήνου συντάσσεται η εξαμηνιαία έκθεση και στο τέλος χρήσης, η ετήσια έκθεση, οι οποίες ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, που διορίζονται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., και των οποίων οι παρατηρήσεις προσαρτώνται στις εκθέσεις. Η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση διατίθενται στους επενδυτές μέσω της ιστοσελίδας της Α.Ε.Δ.Α.Κ., οι οποίοι μπορούν να λάβουν δωρεάν αντίγραφο τους σε έντυπη μορφή, κατόπιν αιτήματός τους.
5. Η πράξη σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α., όπως εκάστοτε ισχύουν.
6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων.
7. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του εν ισχύ Κώδικα Φ.Π.Α.
8. Ο παρόν Κανονισμός τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον Θεματοφύλακα. 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
9. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Ως σταθερό μέσο, εννοείται κάθε μέσο το οποίο παρέχει στον επενδυτή τη δυνατότητα να αποθηκεύει πληροφορίες απευθυνόμενες προσωπικά σε αυτόν, κατά τρόπο ώστε να μπορεί να ανατρέξει σε αυτές μελλοντικά επί χρονικό διάστημα επαρκές για τους σκοπούς που εξυπηρετούν οι πληροφορίες και το οποίο επιτρέπει την ακριβή αναπαραγωγή των αποθηκευμένων πληροφοριών. 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.
10. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται με σκοπό την ενημέρωση των επενδυτών στην έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου και του εντύπου Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, των οποίων τα ουσιαστικά στοιχεία επικαιροποιούνται άμεσα όταν μεταβληθούν. Τα έντυπα αυτά περιέχουν τα απαραίτητα στοιχεία που επιτρέπουν στους επενδυτές να κατανοούν την φύση και τους κινδύνους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και ως εκ τούτου να λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις έχοντας τεκμηριωμένη γνώμη.
11. Δεδομένου ότι ο μεριδιούχος προ της συμμετοχής του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο παραλαμβάνει το έντυπο Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές το οποίο παραπέμπει μεταξύ άλλων στον παρόντα Κανονισμό από και δια της αγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τεκμαίρεται η αποδοχή από το μεριδιούχο του παρόντος Κανονισμού.

12. Επιτρέπεται η διασυννοριακή ή η εγχώρια συγχώνευση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και η διασπασή του σε περισσότερα αμοιβαία κεφάλαια σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

13. Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαφορετική από μια επένδυση σε καταθέσεις και το αρχικό επενδύσιμο κεφάλαιο των επενδυτών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές φέρουν τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 3 ΣΚΟΠΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεων αναλόγων με τα επιτόκια της χρηματαγοράς, δίνοντας έμφαση στη διατήρηση κεφαλαίου και την παροχή υψηλού βαθμού ρευστότητας. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και μέσα χρηματαγοράς.

2. Απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές που επιδιώκουν αποδόσεις ανάλογες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και υψηλή ρευστότητα, αναλαμβάνοντας χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο.

3. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο έντυπο Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές.

ΑΡΘΡΟ 4 ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους όρους του παρόντος κανονισμού και του Ευρωπαϊκού Κανονισμού (ΕΕ) 1131/2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου:

α) μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και πληρούν τους όρους της παραγράφου 2

β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα οι οποίες πληρούν τους όρους της παραγράφου 3

γ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα τα οποία πληρούν τους όρους της παραγράφου 4

δ) συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους της παραγράφου 5

ε) συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες πληρούν τους όρους της παραγράφου 6

στ) μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ τα οποία πληρούν τους όρους της παραγράφου 7.

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/ΕΚ

β) παρουσιάζει ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά:

i) έχει νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή του

ii) έχει εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών

Κατά παρέκκλιση από το στοιχείο β), 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 επαναγοράς 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.

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/ΕΚ 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. Η συμφωνία επαναγοράς είναι επιλέξιμη από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) χρησιμοποιείται προσωρινώς, το πολύ για επτά εργάσιμες ημέρες, μόνο για διαχείριση ρευστότητας και όχι για επενδυτικούς σκοπούς διαφορετικούς από εκείνους του στοιχείου γ)

β) ο αντισυμβαλλόμενος ο οποίος λαμβάνει τα στοιχεία ενεργητικού που μεταβιβάζει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως εξασφάλιση στο πλαίσιο της συμφωνίας επαναγοράς απαγορεύεται να πωλεί, να επενδύει, να δεσμεύει ή άλλως να μεταβιβάζει τα εν λόγω στοιχεία χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

γ) τα μετρητά που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συμφωνίας επαναγοράς μπορούν:
i) να τοποθετούνται σε καταθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 50 παράγραφος 1 στοιχείο στ) της οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή

ii) να επενδύονται στα στοιχεία ενεργητικού που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, αλλά δεν επενδύονται με άλλον τρόπο στα επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, δεν μεταβιβάζονται και δεν επαναχρησιμοποιούνται με άλλον τρόπο

δ) τα μετρητά που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως τμήμα της συμφωνίας επαναγοράς δεν υπερβαίνουν το 10% των περιουσιακών του στοιχείων

ε) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τη σύμβαση ανά πάσα στιγμή με προειδοποίηση το πολύ δύο εργάσιμων ημερών.

6. Η συμφωνία αγοράς και επαναπώλησης είναι επιλέξιμη από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τη σύμβαση ανά πάσα στιγμή κατόπιν προειδοποίησης το πολύ δύο εργάσιμων ημερών

β) η αγοραία αξία των περιουσιακών στοιχείων που ελήφθησαν στο πλαίσιο της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης είναι ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον ίση με την αξία των μετρητών που καταβλήθηκαν. Τα περιουσιακά στοιχεία που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως μέρος της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης είναι μέσα της χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και πληρούν τις απαιτήσεις της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου.

Τα περιουσιακά στοιχεία που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως μέρος της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης δεν πωλούνται, επανεπενδύονται, δεσμεύονται ή άλλως μεταβιβάζονται.

Τα περιουσιακά στοιχεία που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως μέρος της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης είναι επαρκώς διαφοροποιημένα με μέγιστη έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη της τάξης του 15% της ΚΑΕ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εκτός αν τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία έχουν τη

μορφή μέσω της χρηματαγοράς που πληρούν τις απαιτήσεις της παραγράφου 15 του παρόντος άρθρου. Επιπλέον, τα περιουσιακά στοιχεία που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης εκδίδονται από φορέα ο οποίος είναι ανεξάρτητος από τον αντισυμβαλλόμενο και δεν αναμένεται να εμφανίσει υψηλή συσχέτιση με την απόδοση του αντισυμβαλλομένου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που συνάπτει συμφωνία αγοράς και επαναπώλησης διασφαλίζει ότι είναι σε θέση να αποσύρει ανά πάσα στιγμή το συνολικό ποσό των μετρητών είτε σε δεδουλευμένη βάση είτε εφαρμόζοντας τη μέθοδο της αποτίμησης σε αγοραίες τιμές. Όταν τα μετρητά μπορούν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή με αποτίμηση σε αγοραίες τιμές, η αξία της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης βάσει των τιμών της αγοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της ΚΑΕ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αγοράσει τα μερίδια ή τις μετοχές οποιουδήποτε άλλου ΑΚΧΑ (ΑΚΧΑ-στόχος) υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

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

β) το ΑΚΧΑ-στόχος δεν κατέχει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

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

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

Μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ είναι επιλέξιμα για επένδυση από ΑΚΧΑ εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ΑΚΧΑ-στόχος έχει εγκριθεί δυνάμει του Κανονισμού 1131/2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

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

γ) αν ένα ΑΚΧΑ επενδύει τουλάχιστον το 10% των περιουσιακών του στοιχείων σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ:

i) στο ενημερωτικό δελτίο του εν λόγω ΑΚΧΑ γνωστοποιείται το μέγιστο επίπεδο των τελών διαχείρισης που μπορούν να επιβληθούν στο ίδιο το ΑΚΧΑ και στα άλλα ΑΚΧΑ στα οποία επενδύει και

ii) στην ετήσια έκθεσή του αναφέρεται το μέγιστο ποσοστό των τελών διαχείρισης που επιβάλλονται στο ίδιο το ΑΚΧΑ και στα άλλα ΑΚΧΑ στα οποία επενδύει.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές βραχυπρόθεσμων ΑΚΧΑ και πρότυπων ΑΚΧΑ.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αναλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες:

α) επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία πλην αυτών της παραγράφου 1

β) ανοικτή πώληση οποιωνδήποτε από τα ακόλουθα μέσα: μέσω της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων, ABCP και μεριδίων ή μετοχών άλλων ΑΚΧΑ

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

ε) δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.

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

10. 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.

11. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 10 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 επενδύει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων δεν υπερβαίνει το 40% της αξίας των περιουσιακών του στοιχείων.

12. 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.

13. Το συνολικό ποσό των μετρητών που παρέχονται στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης δεν υπερβαίνει το 15% των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

14. Παρά τα επιμέρους όρια των παραγράφων 10 και 12, 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.

15. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 10 στοιχείο α), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιτρέψει σε ΑΚΧΑ 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 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 ανωτέρω εφαρμόζεται μόνον εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ΑΚΧΑ κατέχει μέσα της χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις από τον εκδότη·

β) το ΑΚΧΑ περιορίζει τις επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση στο ανώτατο όριο του 30% των περιουσιακών του στοιχείων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας και να επενδύσει περισσότερο από το 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους

μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

16. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατέχει περισσότερο από το 10% των μέσων της χρηματαγοράς που εκδίδονται από έναν μεμονωμένο φορέα. Το όριο δεν εφαρμόζεται όσον αφορά την κατοχή μέσων χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα 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.

17. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ως πρότυπο ΑΚΧΑ, συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με όλες τις απαιτήσεις του άρθρου 25 του Κανονισμού 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, και κυρίως τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) το χαρτοφυλάκιο του πρέπει να έχει ανά πάσα στιγμή σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες

β) το χαρτοφυλάκιο του πρέπει να έχει ανά πάσα στιγμή σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες

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 ΑΚΧΑ δεν πρέπει να αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων ημερήσιας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα το εν λόγω ΑΚΧΑ 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 ΑΚΧΑ δεν πρέπει να αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων εβδομαδιαίας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα το εν λόγω ΑΚΧΑ 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 ΑΚΧΑ μπορούν να περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμανσης, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον μπορούν να εξαγοράζονται και να διακανονίζονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών. Εάν γίνει υπέρβαση των ορίων της παρούσας παραγράφου 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 ή μετόχων του.

18. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 εξωχρηματοπιστωτικών παραγώγων και

γ) κοινοποιεί τακτικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς 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.

19. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που συνδέονται με μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα μέσα, εφόσον οι τεχνικές και τα μέσα αυτά 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 χρηματοοικονομικών παράγωγων 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 παρόν Κανονισμό και στο ενημερωτικό του δελτίο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και εντός των ορίων που καθορίζονται από την ισχύουσα νομοθεσία, 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 μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται ανωτέρω.

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 παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

20. Βάσει των ανωτέρω περιγραφόμενων επενδύσεων στις οποίες δύναται να προβεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν έχει θεσπίσει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων της χρηματαγοράς, όπως αυτή περιγράφεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, καθώς οι επενδύσεις αυτές εξαιρούνται της σχετικής υποχρέωσης, βάσει του άρθρου 10, παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου.

21. Κατ'εφαρμογή του άρθρου 36, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. θέτει τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα, στη διάθεση των επενδυτών, όλες τις σχετικές πληροφορίες, αναλυτική περιγραφή των οποίων παρέχεται στο Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 5 ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να εκδώσει μερίδια σε διάφορες κατηγορίες (συγκεντρωτικά οι «Κατηγορίες» και κάθε μια ξεχωριστά η «Κατηγορία») σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 6 του νόμου 4099/2012, οι οποίες μπορεί να έχουν: (i) διαφορετικές προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετικές προμήθειες διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (iv) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (v) οποιαδήποτε άλλα χαρακτηριστικά, τα οποία προσδιορίζονται εκάστοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο με την αντίστοιχη τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα μερίδια της ίδιας Κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει την πλήρη διακριτική ευχέρεια να καθορίζει εάν ένας επενδυτής πληροί ή όχι τις προϋποθέσεις για επένδυση σε συγκεκριμένη Κατηγορία μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε Κατηγορία μεριδίων. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας Κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας Κατηγορίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μπορεί να διατίθεται σε τρεις (3) Κατηγορίες μεριδίων ως ακολούθως:

1. Classic
2. Privilege
3. Institutional

με τα κάτωθι χαρακτηριστικά:

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

-Κατηγορία «Classic» («C»): Τα μερίδια της κατηγορίας «Classic» απευθύνονται και διατίθενται σε όλους τους επενδυτές.

- Κατηγορία «Privilege» («P»): Τα μερίδια της κατηγορίας «Privilege» απευθύνονται και διατίθενται σε πελάτες Private και Personal Banking του κάθε διανομέα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

-Κατηγορία «Institutional» («I»): Τα μερίδια της κατηγορίας «Institutional» απευθύνονται και διατίθενται α) σε θεσμικούς επενδυτές (πιστωτικά ιδρύματα, εσωτερικού και εξωτερικού, ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρείες, ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ κλπ.) και β) σε επενδυτές που τα αποκτούν στο πλαίσιο παροχής της κύριας επενδυτικής υπηρεσίας της Διαχείρισεως Χαρτοφυλακίου που έχουν συνάψει με παρόχους αντίστοιχων επενδυτικών υπηρεσιών, όπως πιστωτικά ιδρύματα, Ε.Π.Ε.Υ. και Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αυτομάτως θα ενταχθούν στην Κατηγορία μεριδίων «Classic», όταν αυτή θα ενεργοποιηθεί, και εν συνεχεία αυτοί που επιθυμούν να επιλέξουν οποιαδήποτε άλλη εκ των διαθεσίμων Κατηγοριών μεριδίων, εφόσον αφενός η αντίστοιχη Κατηγορία μεριδίων έχει ενεργοποιηθεί και αφετέρου πληρούν τις καθοριζόμενες προϋποθέσεις, θα εντάσσονται στην εν λόγω Κατηγορία μεριδίων, μόνο μετά από γραπτή αίτησή τους και κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΑΕΔΑΚ.

Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τα δικαιώματα και τα χαρακτηριστικά των Κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο.

3. 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. Εάν τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται εκάστοτε στο νόμο.

4. Σε περίπτωση κλοπής, απώλειας ή καταστροφής τίτλου μεριδίων που είχε εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 1969/1991, εφαρμόζονται ανάλογα οι διατάξεις του άρθρου 843 επ. του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Η απώλεια, κλοπή ή καταστροφή της βεβαιώσεως συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν παράγει καμμία έννομη συνέπεια, ως προς τις σχέσεις του ή των μεριδιούχων με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Αυτή, ύστερα από σχετική αίτηση του μεριδιούχου ή ενός από τους συνδικαιούχους μεριδιούχους, εκδίδει νέα βεβαίωση, σε αντικατάσταση της παλαιάς.

5. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

6. Η σύσταση ενεχύρου επί των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. 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 σχετικές διατάξεις του Αστικού Κώδικα, είτε, για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο του οποίου τα μερίδια είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

7. Οι διατάξεις του ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» (Α' 307) εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 6 ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Για την απόκτηση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, απαιτούνται τα παρακάτω:

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

α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ, με τρόπο που καθορίζεται από την ίδια την Α.Ε.Δ.Α.Κ., ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψηφίου μεριδιούχου,

β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» προ της υποβολής της αιτήσεως για την απόκτηση μεριδίων, και

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

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διανείμει δωρεάν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους μεριδιούχους του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

3. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή τα εξουσιοδοτημένα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. πρόσωπα για την διάθεση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να εκτιμήσουν κατά πόσον είναι κατάλληλο για αυτόν. Το ίδιο ισχύει και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει. Εφόσον κρίνει η Α.Ε.Δ.Α.Κ., βάσει των πληροφοριών αυτών, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι κατάλληλο για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλει να τον προειδοποιήσει σχετικά. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις ανωτέρω πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή τα εξουσιοδοτημένα από αυτήν πρόσωπα οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι για το λόγο αυτό δεν δύνανται να κρίνουν κατά πόσον το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για αυτόν. Επίσης, εάν τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατεθούν κατόπιν πρωτοβουλίας του υποψήφιου ή υφιστάμενου μεριδιούχου, τότε δεν είναι υποχρεωτική η λήψη των ανωτέρω πληροφοριών υπό την προϋπόθεση της προηγούμενης έγγραφης προειδοποίησης του υποψηφίου ή υφιστάμενου μεριδιούχου ότι για το λόγο αυτό η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν υποχρεούται να αξιολογήσει την καταλληλότητα του συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τον υφιστάμενο ή υποψήφιο μεριδιούχο. Όλες οι ανωτέρω προειδοποιήσεις μπορεί να δοθούν σε τυποποιημένη μορφή.

5. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Κανονισμού.

ΑΡΘΡΟ 7 ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μετά από αίτηση που υποβάλλει ο μεριδιούχος και με τρόπο που καθορίζει η Α.Ε.Δ.Α.Κ., είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος.

2. Στην αίτηση αναγράφεται κατά την διακριτική ευχέρεια του μεριδιούχου είτε ο αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων είτε το ποσό που επιθυμεί να εισπράξει. Εφόσον έχει εκδοθεί τίτλος για τα εξαγοραζόμενα μερίδια, αυτός παραδίδεται από το μεριδιούχο μαζί με την υποβολή της αιτήσεως και ακυρώνεται αμέσως από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Εάν, μετά την εξαγορά, υφίσταται υπόλοιπο μεριδίων, τα οποία αντιπροσωπεύονται στον ίδιο τίτλο μεριδίων, στο όνομα του ίδιου δικαιούχου (μερική εξαγορά μεριδίων), η Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκδίδει νέο τίτλο μεριδίων, για τα εναπομείναντα μερίδια.

3. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού, με βάση

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

την αξία του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ημέρας υποβολής της αίτησης. Η αξία των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία 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 σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς των 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.. 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 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

ΑΡΘΡΟ 8 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε καθημερινή βάση, σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και υπό το πρίσμα του άρθρου 29 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου.

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, ακολουθείται η περιγραφόμενη διαδικασία και τα κριτήρια που διαλαμβάνονται στο άρθρο 29 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου.

4. Όταν δεν είναι δυνατή η χρήση της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή τα στοιχεία της αγοράς είναι ανεπαρκώς 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 ΑΚΧΑ βάσει όλων των επικαιροποιημένων βασικών παραγόντων που διαλαμβάνονται στο άρθρο 29 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου.

5. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 2, 3 και 4, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν επίσης να αποτιμώνται με τη χρήση της μεθόδου αποσβεσμένου κόστους.

6. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 2 και 4, επιπλέον της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές κατά τις παραγράφους 2 και 3 και της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών κατά την παράγραφο 4, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των οποίων η εναπομένουσα διάρκεια δεν υπερβαίνει τις 75 ημέρες μπορούν επίσης να αποτιμώνται με τη χρήση της μεθόδου αποσβεσμένου κόστους. Η μέθοδος αποσβεσμένου κόστους χρησιμοποιείται μόνο για την αποτίμηση περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χαμηλής μεταβλητότητας σε περιστάσεις στις οποίες η τιμή του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου που υπολογίζεται σύμφωνα με τις παραγράφους 2, 3 και 4 δεν αποκλίνει από την τιμή του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου που υπολογίζεται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου κατά περισσότερες από 10 μονάδες βάσης. Σε περίπτωση μιας τέτοιας απόκλισης, η τιμή του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου υπολογίζεται σύμφωνα με τις παραγράφους 2, 3 και 4.

7. Αποτίμηση που έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 2, 3, 4, 5 και 6 του παρόντος άρθρου γνωστοποιείται στις αρμόδιες αρχές.

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.
Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 5715/Β/61/13.02.91 Φ.Ε.Κ. 121/Β/4.3.91

8. α) Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον παρόντα νόμο δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση τέλους χρήσης. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον εκάστοτε ισχύοντα νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνουν ή να υπολείπονται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

9. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε καθημερινή τουλάχιστον βάση.

ΑΡΘΡΟ 9
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ – ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΟΥ
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

Οι πάσης φύσεως αμοιβές, προμήθειες και λοιπά έξοδα που αναφέρονται στον παρόν Κανονισμό βαρύνουν είτε το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε τους μεριδιούχους του. Σ' αυτές περιλαμβάνονται οι εν συνεχεία ή/και όσες τυχόν άλλες οριστούν με διάταξη νόμου ή εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι:

α) η προμήθεια διαχείρισεως στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων, των νομικών ή λοιπών συμβούλων, ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα, καταβάλεται μετά τη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα και υπολογίζεται στη μέση ημερήσια αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η προμήθεια διαχειρίσεως ορίζεται στο ακόλουθο πίνακα για κάθε Κατηγορία μεριδίων (share class).

Κατηγορίες Μεριδίων (classes)	Classic	Privilege	Institutional
Μέγιστο ετήσιο ποσοστό προμήθειας διαχείρισεως	0,50%	0,50%	0,25%

β) η 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέχρι 0,20% ετησίως, η οποία καταβάλεται στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα και υπολογίζεται στη μέση ημερήσια αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

γ) οι δαπάνες που σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, όπως η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών, τα έξοδα και οι προμήθειες συναλλαγών καθώς και οι προμήθειες των μελών των οργανωμένων αγορών, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

δ) τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον ν. 4099/2012 δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

ε) τα έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ALPHA ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ Κ.Α.Ε.
Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 5715/Β/61/13.02.91 Φ.Ε.Κ. 121/Β/4.3.91

στ) οι εισφορές προς τις Εποπτικές Αρχές και οι τυχόν φόροι, τέλη και συναφείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από την κείμενη νομοθεσία και αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανά Κατηγορία μεριδίων (share class) είναι:

Κατηγορίες Μεριδίων (classes)	Classic	Privilege	Institutional
Μέγιστη Προμήθεια Διάθεσης	1,00%	1,00%	0,50%
Μέγιστη Προμήθεια Εξαγοράς	1,00%	1,00%	0,50%

ΑΡΘΡΟ 10
ΔΙΑΝΟΜΗ ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται στους μεριδιούχους αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν κατηγοριοποίηση των μεριδιούχων σε Κατηγορίες μεριδίων που διανέμουν προσόδους.

2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

ΑΡΘΡΟ 11
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΚΑΙ ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασης του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

β) μετά το πέρας της διάρκειάς του, εάν προβλέπεται από τον παρόν Κανονισμό ότι είναι καθορισμένης διάρκειας,

γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον παρόν Κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,

δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,

ε) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του,

στ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους,

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

ζ) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

3. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., τον Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4099/2012, 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, 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.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.