

# 3K Αμοιβαία Κεφάλαια

**ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**

**Φεβρουάριος 2015**

**3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία**  
**Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων**  
(Αρ.ΓΕΜΗ 1003501000, Απ. ΥΠΕΘΟ Κ2-7642/15.10.1990)

Καρνεάδου 25-29, 106 75 Αθήνα  
Τηλ.: 210 74 19 800 • Fax: 210 74 19 847  
Web: [www.ingim.gr](http://www.ingim.gr)

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο έχει συνταχθεί με βάση το ν.4099/2012 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Σας ενημερώνουμε ότι με την υπ' αρ. 233/9-01-2015 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υπ' αρ. 8165/23-01-2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, που καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 23/01/2015 με αριθμό καταχώρησης 296427, η επωνυμία της Εταιρίας από «**ING Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» μεταβλήθηκε σε «**3K INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» και ο διακριτικός τίτλος της σε «**3K INVESTMENT PARTNERS**». Τα λοιπά στοιχεία της Εταιρίας (ΑΦΜ, ΓΕΜΗ, έδρα και λοιπά νομικά στοιχεία) παραμένουν ως έχουν. Για επιπλέον ενημέρωση ή διευκρινήσεις μπορείτε να επικοινωνείτε στο τηλέφωνο της Εταιρίας 210-7419800 τις εργάσιμες ώρες.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο και τα συνημμένα σε αυτό παραρτήματα περιέχουν όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για τη συμμετοχή επενδυτών σε αμοιβαία κεφάλαια, τα οποία διαχειρίζεται η ανώνυμη εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων 3K Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Στο παρόν ενημερωτικό δελτίο προσαρτώνται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτού οι κανονισμοί των αμοιβαίων κεφαλαίων που βρίσκονται υπό τη διαχείριση της 3K Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο, η τελευταία δημοσιευθείσα ετήσια έκθεση και/ή η τελευταία δημοσιευθείσα εξαμηνιαία έκθεση και τα έντυπα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» των αμοιβαίων κεφαλαίων τα οποία διαχειρίζεται η 3K Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ. αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο ([www.ingim.gr](http://www.ingim.gr)) και διανέμονται δωρεάν κατόπιν αίτησης στην έδρα της Εταιρίας (διεύθυνση «3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Καρνεάδου 25-27-29, 10675 Αθήνα, Ελλάδα»), καθώς και από τους πιστοποιημένους για τη διάθεση Αμοιβαίων Κεφαλαίων συνεργάτες της ING Ελληνική Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής και των λοιπών δικτύων διάθεσης.

Κάθε πληροφορία ή δήλωση που δεν περιέχεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο, και στους κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του, δεν δεσμεύει την Εταιρία.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή παρότρυνση για την πραγματοποίηση επενδύσεων όταν τα πρόσωπα που προβαίνουν σε τέτοια προσφορά ή παρότρυνση δεν είναι εξουσιοδοτημένα σχετικά.

## Περιεχόμενα

<i>Περιεχόμενα</i> .....	3
<b>1 Γενική Περιγραφή</b> .....	<b>5</b>
<b>Ορισμοί</b> .....	<b>6</b>
<b>2 Η εταιρία διαχείρισης</b> .....	<b>9</b>
2.1 <i>Γενικά</i> .....	9
2.1.1 <b>Διοικητικό Συμβούλιο</b> .....	<b>9</b>
2.1.2 <b>Στελέχωση Εταιρίας / Αρμοδιότητες</b> .....	<b>10</b>
2.1.3 <b>Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕΚΑ</b> .....	<b>10</b>
2.1.4 <b>Επενδυτική Επιτροπή χαρτοφυλακίων ιδιωτών πελατών</b> .....	<b>10</b>
2.1.5 <b>Ορκωτοί Ελεγκτές</b> .....	<b>10</b>
2.1.6 <b>Μέτοχοι</b> .....	<b>10</b>
2.1.7 <b>Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου</b> .....	<b>11</b>
2.1.8 <b>Διαχείριση Αμοιβαίων κεφαλαίων</b> .....	<b>11</b>
2.1.9 <b>Εξυπηρέτηση μεριδιούχων</b> .....	<b>12</b>
2.2 <i>Θεματοφύλακας</i> .....	13
2.2.1 <b>Γενικά</b> .....	<b>13</b>
2.2.2 <b>Καθήκοντα Θεματοφύλακα</b> .....	<b>13</b>
2.2.3 <b>Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτους</b> .....	<b>13</b>
2.2.4 <b>Ευθύνη Θεματοφύλακα</b> .....	<b>14</b>
<b>3 Διαχείριση κινδύνων, μέθοδοι διαχείρισης και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα</b> .....	<b>14</b>
3.1 <i>Επενδύσεις στον ίδιο όμιλο</i> .....	15
3.2 <i>Επενδύσεις σε τρίτα Κράτη και Δημόσιους Διεθνείς Οργανισμούς</i> .....	15
3.3 <i>Επενδυτικοί Στόχοι και Κίνδυνοι ανά Αμοιβαίο Κεφαλαίο</i> .....	16
3.3.1 <b>3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ</b> .....	<b>16</b>
3.3.2 <b>3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b> .....	<b>17</b>
3.3.3 <b>3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b> .....	<b>19</b>
<b>Η απόδοση του δείκτη αναφοράς δύναται να διαφέρει σημαντικά από την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο δεν στοχεύει στην παρακολούθησή του.</b> .....	<b>19</b>
3.4 <i>Τα μερίδια</i> .....	20
3.4.1 <b>Γενικά</b> .....	<b>20</b>
3.4.2 <b>Απόδειξη Συμμετοχής</b> .....	<b>20</b>
3.4.3 <b>Δικαιώματα κατόχου επί μεριδίων</b> .....	<b>20</b>
3.4.4 <b>Ονομαστική αξία μεριδίων</b> .....	<b>21</b>
3.5 <i>Διαδικασία Συμμετοχής</i> .....	21
3.5.1 <b>Τιμή διάθεσης μεριδίων</b> .....	<b>22</b>
3.6 <i>Εξαγορά μεριδίων</i> .....	23
3.6.1 <b>Διαδικασία Εξαγοράς</b> .....	<b>23</b>
3.6.2 <b>Τιμή εξαγοράς</b> .....	<b>24</b>
3.6.3 <b>Αναστολή εξαγοράς μεριδίων</b> .....	<b>24</b>
3.7 <i>Market Timing – Late Trading</i> .....	24
<b>4 Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ιστορική απόδοση</b> .....	<b>25</b>
4.1 <i>Το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου και η καθαρή τιμή μεριδίου</i> .....	25
4.1.1 <b>Γενικά</b> .....	<b>25</b>

<b>4.1.2 Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού.....</b>	<b>26</b>
<b>Η ΑΕΔΑΚ αποτιμά από 1.1.2010 τα στοιχεία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται στις εκάστοτε ισχύουσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. ....</b>	
4.2	Ιστορική απόδοση.....26
<b>5</b>	<b>Προμήθειες - Έξοδα - Αμοιβές ..... 27</b>
5.1	Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων.....27
<b>5.1.1</b>	<b>Προμήθεια διάθεσης μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου ..... 27</b>
<b>5.1.2</b>	<b>Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου..... 27</b>
5.2	Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων 28
<b>5.2.1</b>	<b>Αμοιβές Εταιρίας Διαχείρισης ..... 28</b>
<b>5.2.2</b>	<b>Προμήθεια θεματοφυλακής..... 29</b>
<b>5.2.3</b>	<b>Άλλες Δαπάνες και έξοδα ..... 30</b>
<b>6</b>	<b>Φορολογία ..... 30</b>
6.1	Φορολογία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....30
6.2	Φορολογία των μεριδούχων.....31
6.3	Δάνεια, Πιστώσεις.....32
<b>6.3.1</b>	<b>Δάνεια ..... 32</b>
<b>6.3.2</b>	<b>Πιστώσεις ..... 32</b>

## 1 Γενική Περιγραφή

Η 3K Investment Partners A.E.Δ.Α.Κ. (στο εξής "Εταιρεία"), η οποία διαχειρίζεται τα αμοιβαία κεφάλαια στα οποία αναφέρεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο, αποτελεί ανώνυμη εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και διέπεται από το ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Καθήκοντα θεματοφύλακα των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Πριν την υποβολή αίτησης συμμετοχής σε αμοιβαία κεφάλαια, συνιστάται προσεκτική ανάγνωση του Εντύπου Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και των κανονισμών των αμοιβαίων κεφαλαίων, που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του, και λήψη υπόψη της τελευταίας Ετήσιας ή Εξαμηνιαίας έκθεσης των αμοιβαίων κεφαλαίων. Στο παρόν ενημερωτικό δελτίο προσαρτώνται και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του οι κανονισμοί των αμοιβαίων κεφαλαίων. Αντίτυπα αυτών των εντύπων βρίσκονται αναρτημένα στην ιστοσελίδα της εταιρίας 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ ([www.ingim.gr](http://www.ingim.gr)) και διατίθενται στα γραφεία της Εταιρίας και τα κατά τόπους καταστήματα του δικτύου διάθεσης της ING Ελληνική Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής, καθώς και στα κατά τόπους καταστήματα των λοιπών δικτύων διάθεσης. Η υποβολή αιτήσεων συμμετοχής είναι δυνατή μόνο βάσει των όρων και διαδικασιών που περιγράφονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί καμιά ενέργεια, προβλεπόμενη από τον νόμο του 1940 ("Investment Company Act" ή "νόμος για τις εταιρίες επενδύσεων"), από τις τροποποιήσεις του, από τον νόμο του 1933 σχετικά με τις κινητές αξίες, από τις τροποποιήσεις του ή από οποιονδήποτε άλλο νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώρηση της Εταιρίας ή των αμοιβαίων κεφαλαίων που αυτή διαχειρίζεται ενώπιον της "Securities and Exchange Commission" (αμερικανικής "επιτροπής κεφαλαιαγοράς"). Συνεπώς, το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να εισαχθεί, διαβιβαστεί ή διανεμηθεί στις ΗΠΑ ή σε εδάφη ή κτήσεις τους ή να επιδοθεί σε οποιοδήποτε "πρόσωπο των ΗΠΑ" (US person) (σε μόνιμους κατοίκους ΗΠΑ, εταιρίες ή συνεταιρισμούς ΗΠΑ ή οποιαδήποτε άλλα νομικά πρόσωπα που έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των ΗΠΑ ή διέπονται από αυτή).

Επίσης, τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων που η Εταιρία διαχειρίζεται δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε και να εξαγοράζονται από "πρόσωπα των ΗΠΑ". Ενδεχόμενη αθέτηση των ανωτέρω περιορισμών αποτελεί παραβίαση της αμερικανικής νομοθεσίας για τις κινητές αξίες.

**Ορισμοί**

<b><u>Κινητές αξίες</u></b>	<p>α) Οι μετοχές εταιριών και άλλοι τίτλοι που ισοδυναμούν με μετοχές εταιριών</p> <p>β) Οι ομολογίες, τα ομόλογα και τα λοιπά είδη χρεωστικών τίτλων, όπως καθορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.</p> <p>γ) Κάθε άλλος διαπραγματεύσιμος τίτλος που παρέχει δικαίωμα απόκτησης τέτοιων κινητών αξιών με εγγραφή ή με ανταλλαγή, εξαιρουμένων των τεχνικών και μέσων που αναφέρονται στο άρθρο 60 του ν. 4099/2012.</p>
<b><u>Μέσα χρηματαγοράς</u></b>	Τα επαρκούς ρευστότητας μέσα που συνήθως αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη χρηματαγορά και των οποίων η αξία μπορεί να προσδιοριστεί επακριβώς ανά πάσα στιγμή. Τα μέσα χρηματαγοράς είναι δυνατόν να εξειδικευθούν με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
<b><u>Θεματοφύλακας</u></b>	<p>Το πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα και στο οποίο έχουν ανατεθεί τα καθήκοντα που αναφέρονται στο άρθρο 36 και το οποίο υπόκειται στις διατάξεις των άρθρων 36 έως 38 του ν. 4099/2012.</p> <p>Ως θεματοφύλακας για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η 3Κ Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει οριστεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.</p>
<b><u>Εταιρία διαχείρισης</u></b>	Η εταιρία της οποίας η κύρια δραστηριότητα συνίσταται στη διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έχουν τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και εταιριών επενδύσεων και η οποία δύναται να παρέχει επιπροσθέτως τις υπηρεσίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 12 του ν. 4099/2012.
<b><u>Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)</u></b>	Η εταιρία διαχείρισης η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα σύμφωνα με τις προβλεπόμενες στο ν. 4099/2012 διατάξεις.
<b><u>Κράτος - μέλος καταγωγής εταιρίας διαχείρισης</u></b>	Το κράτος μέλος στο οποίο βρίσκεται η καταστατική έδρα της εταιρίας διαχείρισης.
<b><u>Κράτος - μέλος υποδοχής εταιρίας διαχείρισης</u></b>	Το κράτος - μέλος, εκτός του κράτους - μέλους καταγωγής, στο οποίο η εταιρία διαχείρισης διαθέτει υποκατάστημα ή παρέχει υπηρεσίες υπό καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών.
<b><u>Ο.Σ.Ε.Κ.Α.</u></b>	Ως Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ορίζονται οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες οι οποίοι υπάγονται στο Νόμο 4099/2012 και δύναται να έχουν την μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή Ανώνυμης Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (Α.Ε.Ε.Μ.Κ.)
<b><u>Κράτος - μέλος</u></b>	Το κράτος - μέλος στο οποίο ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. έχει λάβει άδεια

<b><u>καταγωγής Ο.Σ.Ε.Κ.Α.</u></b>	σύστασης ή λειτουργίας, σύμφωνα με το άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ..
<b><u>Κράτος - μέλος υποδοχής Ο.Σ.Ε.Κ.Α.</u></b>	Το κράτος - μέλος, εκτός του κράτους - μέλους καταγωγής, στο οποίο διατίθενται τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ.
<b><u>Εποπτεύουσα Αρχή</u></b>	Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
<b><u>Στενοί δεσμοί</u></b>	Οι δεσμοί οι οποίοι ορίζονται στο άρθρο 3 στ. ι) του ν. 4099/2012.
<b><u>Ειδική συμμετοχή</u></b>	Η συμμετοχή, άμεση ή έμμεση, σε εταιρία διαχείρισης η οποία αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου ή η οποία επιτρέπει την άσκηση σημαντικής επιρροής στη διοίκηση της εταιρίας διαχείρισης στην οποία υπάρχει η συμμετοχή.
<b><u>Μητρική επιχείρηση</u></b>	Η μητρική επιχείρηση κατά την έννοια των άρθρων 42 <sup>ε</sup> παρ.5 και 96 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.
<b><u>Θυγατρική επιχείρηση</u></b>	Η θυγατρική επιχείρηση κατά την έννοια των άρθρων 42 <sup>ε</sup> παρ. 5 και 96 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920. Κάθε θυγατρική επιχείρηση της θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών.
<b><u>Ίδια κεφάλαια</u></b>	Τα ίδια κεφάλαια που ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, βάσει των άρθρων 72 και 81 του ν.3601/2007.
<b><u>Η Εταιρία</u></b>	<p>Η Εταιρία 3K Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία αποτελεί ανώνυμη εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το ν. 1969/1991 και λειτουργεί σύμφωνα με το ν. 4099/2012, όπως ισχύει.</p> <p>Η 3K Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Υπηρεσίας του Υπουργείου Ανάπτυξης και έχει λάβει αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 1003501000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 22671/06/Β/90/27). Πληροί δε όλες τις προβλεπόμενες από το νόμο 4099/2012 προϋποθέσεις για τη σύσταση και λειτουργία ανώνυμης εταιρίας διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων.</p>
<b><u>Αμοιβαία Κεφάλαια</u></b>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρία. Οι μεριδιούχοι του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.</p> <p>Τα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρία</p>

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

	<p>αναφέρονται στο κεφάλαιο 2. του παρόντος ενημερωτικού δελτίου και περιγράφονται αναλυτικά στο κεφάλαιο 3 του παρόντος.</p> <p>Κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο που βρίσκεται υπό τη διαχείριση της Εταιρίας εφαρμόζει τη δική του επενδυτική πολιτική και διακρίνεται για τους ειδικότερους επενδυτικούς του στόχους.</p>
<b><u>Επενδυτική πολιτική και στόχοι</u></b>	<p>Η επενδυτική πολιτική που εφαρμόζεται για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο περιγράφεται αναλυτικά στον κανονισμό του και συνοπτικά πιο κάτω στο υπό 4.6. Επενδυτικοί Στόχοι και κίνδυνοι ανά αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Πεποίθηση της Εταιρίας είναι ότι η επενδυτική πολιτική που υιοθετεί για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιτρέψει στα αμοιβαία κεφάλαια να επιτύχουν τους επιθυμητούς στόχους, χωρίς όμως να είναι σε θέση να το εγγυηθεί.</p> <p>Κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ευρύ φάσμα κινητών αξιών και/ή άλλων μέσων χρηματαγοράς, όπως αυτά ορίζονται στο νόμο 4099/2012 και περιγράφονται στο κεφάλαιο 2 του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.</p> <p>Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να ρυθμίζει λεπτομέρειες ή τεχνικά θέματα σχετικά με την εφαρμογή των ανωτέρω επενδυτικών πολιτικών.</p>
<b><u>Μετοχές της Εταιρίας</u></b>	<p>Οι μετοχές της 3K Investment Partners Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκδίδονται μόνο ως ονομαστικές μετοχές.</p>

## 2 Η εταιρία διαχείρισης

### 2.1 Γενικά

Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία 3K INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και διακριτικό τίτλο 3K Investment Partners (στο εξής «Εταιρία») αποτελεί ανώνυμη εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, η οποία έχει συσταθεί βάσει του νόμου 1969/1991 και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως ισχύει.

Η Εταιρία συστήθηκε με αρχική επωνυμία “NATIONALE NEDERLANDEN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” με την υπ’ αρ. 49/25.07.1990 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υπ’ αρ. Κ2-7642/15.10.1990 απόφαση του Υπουργείου Εμπορίου (ΦΕΚ 3842/18.10.1990). Την 15.10.1990 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Υπηρεσίας του Υπουργείου Εμπορίου και έλαβε αριθμό Μητρώου (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 22671/06/Β/90/27.

Με την υπ’ αρ. 22/386/10.12.2002 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την (ΦΕΚ 921/03.02.2003) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η επωνυμία της μετατράπηκε σε ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ με διακριτικό τίτλο ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Με την υπ’ αρ. Κ2-7973/30-6-05 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Με την υπ’ αρ. 397/21-06-2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την Κ2 – 9532/29-6/2006 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η επωνυμία της μετατράπηκε σε ING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ με διακριτικό τίτλο ING Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Με την υπ’ αρ. Κ5-182.12/12-02-2013 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων η Εταιρία έλαβε αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1003501000.

Τέλος με την υπ’ αρ. 233/9-01-2015 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υπ’ αρ. 8165/23-01-2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, που καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 23/01/2015 με αριθμό καταχώρησης 296427, η επωνυμία της Εταιρίας από «ING Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» μεταβλήθηκε σε «3K INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και ο διακριτικός τίτλος της σε “3K INVESTMENT PARTNERS”.

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε 100 έτη από την ίδρυση.

Έδρα της Εταιρίας ορίζεται η διεύθυνση Καρνεάδου αρ. 25, 27 & 29 στην Αθήνα.

#### 2.1.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του ΔΣ της Εταιρίας παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

<b>Γεώργιος Κουφόπουλος</b>	<b>Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος</b>
<b>Ιωάννης Ζάννας</b>	<b>Αντιπρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος</b>

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

Γεράσιμος Βασιλείου	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΈΛΟΣ
Θεόδωρος Λιζάρδος	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΈΛΟΣ
Άννα Μαργαρίτη	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΈΛΟΣ
Νικόλαος Καμπάνης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Ταχταλίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος

### 2.1.2 Στελέχωση Εταιρίας / Αρμοδιότητες

Όνομα	Ιδιότητα
Γεώργιος Κουφόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος και Διευθυντής Επενδυτικών Εργασιών
Γεράσιμος Βασιλείου	Διευθυντής Οικονομικών & Διοικητικών Υπηρεσιών
Θεόδωρος Λιζάρδος	Προϊστάμενος Υποστήριξης Πωλήσεων & Marketing
Ελένη Χείλαρη	Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Διαχείρισης Κινδύνων
Κατερίνα Μαντζιάρα	Εσωτερικός Ελεγκτής

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και πιο πάνω αναφερόμενα Στελέχη αυτής δεν ασκούν έξω-εταιρικές δραστηριότητες.

### 2.1.3 Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕΚΑ

Όνομα	Ιδιότητα
Γεώργιος Κουφόπουλος	Πρόεδρος
Μαριάννα Αυθίνου	Μέλος
Θεόδωρος Λιζάρδος	Μέλος

### 2.1.4 Επενδυτική Επιτροπή χαρτοφυλακίων ιδιωτών πελατών

Όνομα	Ιδιότητα
Γεώργιος Κουφόπουλος	Πρόεδρος
Άννα Μαργαρίτη	Μέλος
Γεράσιμος Βασιλείου	Μέλος

### 2.1.5 Ορκωτοί Ελεγκτές

Καθήκοντα ορκωτών ελεγκτών για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρία ασκούν οι:

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ), Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

### 2.1.6 Μέτοχοι

Μοναδικός Μέτοχος της Εταιρείας είναι η **3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρεία**

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

### 2.1.7 Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ανέρχεται σε 1.455.198,00 Ευρώ και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο σε μετρητά. Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας την 31.12.2013 ανήλθε σε 2.144.668,83 Ευρώ.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ονομαστικές και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, κατά την έννοια της παρ. 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007.

### 2.1.8 Διαχείριση Αμοιβαίων κεφαλαίων

Αποκλειστικός σκοπός της Εταιρίας είναι η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, εγκεκριμένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012, καθώς και επιπροσθέτως η ανάληψη της διαχείρισης Ο.Σ.Ε.Κ.Α. κατά την έννοια της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει, και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων για τους οποίους δεν επιτρέπεται η διάθεση μεριδίων τους σε άλλα κράτη μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012. Ειδικότερα, η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων περιλαμβάνει τις εξής λειτουργίες :

⇒ τη διαχείριση επενδύσεων,

⇒ τη διοίκηση των αμοιβαίων κεφαλαίων: νομικές υπηρεσίες, υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων, υπηρεσίες εξυπηρέτησης πελατών, αποτίμηση του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων και καθορισμό της αξίας των μεριδίων τους (περιλαμβανομένων τυχόν φορολογικών επιβαρύνσεων), έλεγχο της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων, τήρηση μητρώου μεριδιούχων, διανομή εσόδων, έκδοση και εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, διεκπεραίωση εγγράφων και αποστολής εντύπων και βεβαιώσεων, τήρηση αρχείων, και τη διαφήμιση των αμοιβαίων κεφαλαίων και την προώθηση των μεριδίων τους.

Η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επιπρόσθετα, σύμφωνα με το καταστατικό της, καθώς έχει λάβει σχετική άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο 4099/2012, και τις ακόλουθες υπηρεσίες:

⇒ 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 στο άρθρο 5 του ν.3606/2007, όπως ισχύει, επενδυτικές συμβουλές για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του ν.3606/2007, όπως ισχύει,

⇒ φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρία πραγματοποιεί επενδύσεις σε κινητές αξίες και/ή άλλα ρευστά μέσα χρηματαγοράς, όπως αυτά περιγράφονται και καθορίζονται στο νόμο 4099/2012. Κατά την άσκηση της επενδυτικής πολιτικής των αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρία ενεργεί πάντοτε κατά τρόπο τέτοιο ώστε οι επενδυτικοί κίνδυνοι να κατανέμονται και οι μεριδιούχοι να ωφελούνται από τα αποτελέσματα της διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η Εταιρία προσφέρει στους επενδυτές τη δυνατότητα να επιλέγουν ανάμεσα στα τρία αμοιβαία κεφάλαια που βρίσκονται υπό τη διαχείρισή της. Κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο έχει δικό του επενδυτικό στόχο και δική του επενδυτική πολιτική.

Για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο, οι επενδύσεις πραγματοποιούνται σε διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών και/ή άλλα ρευστά μέσα χρηματαγοράς, όπως ορίζονται και περιγράφονται στον νόμο 4099/2012 καθώς και αναλυτικότερα στο παρόν ενημερωτικό δελτίο και τα παραρτήματά του.

Για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο η Εταιρία τηρεί αρχείο, στο οποίο καταγράφονται όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του. Η επενδυτική πολιτική και οι επενδυτικοί στόχοι κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου περιγράφονται αναλυτικά στο κεφάλαιο 4 του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Η Εταιρία οφείλει να ενεργεί πάντοτε εντός των ορίων των επενδυτικών στόχων και της επενδυτικής πολιτικής που ισχύει για κάθε αμοιβαίο.

Η Εταιρία έχει δικαίωμα να αποφασίζει οποτεδήποτε την ανάληψη της διαχείρισης νέων αμοιβαίων κεφαλαίων. Σε αυτή την περίπτωση, το ενημερωτικό δελτίο θα ενημερώνεται και θα τροποποιείται κατάλληλα, ώστε να περιλαμβάνει αναλυτικές πληροφορίες και στοιχεία και για τα νέα αμοιβαία κεφάλαια.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο αφορά τα εξής αμοιβαία κεφάλαια, τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρία :

**3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ** (έγκριση ονομασίας αποφ. Ε.Κ. 235/4.2.2015) το οποίο συστήθηκε στις 17.03.2006 και έλαβε αριθμό αδείας συστάσεως Ε.Κ 29/634/08.02.2006 (Φ.Ε.Κ 264/02.03.2006).

Η αρχική ονομασία του Α/Κ κατά την ημερομηνία συστάσεως ήταν ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ. Στις 2/3/2006 μετονομάστηκε (Αποφ.Ε.Κ. 29/634/8.2.2006, ΦΕΚ 264/2.3.2006) σε ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και κατόπιν στις 11/7/2011 (Απόφαση 108/11.7.2011 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) σε ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ.

**3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ** (έγκριση ονομασίας αποφ. Ε.Κ. 235/4.2.2015), το οποίο συστήθηκε στις 17.03.2006 και έλαβε αριθμό αδείας συστάσεως Ε.Κ. 29/634/08.02.2006 (Φ.Ε.Κ. 264/02.03.2006).

Η αρχική ονομασία του Α/Κ κατά την ημερομηνία συστάσεως ήταν ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ. Στις 2/3/2006 μετονομάστηκε (Αποφ.Ε.Κ. 29/634/8.2.2006, ΦΕΚ 264/2.3.2006) σε ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ.

**3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ** (έγκριση ονομασίας αποφ. Ε.Κ. 235/4.2.2015), το οποίο συστήθηκε στις 17.03.2006 και έλαβε αριθμό αδείας συστάσεως Ε.Κ. 29/634/08.02.2006 (ΦΕΚ. 264/02.03.2006).

Η αρχική ονομασία του Α/Κ κατά την ημερομηνία συστάσεως ήταν ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ. Στις 2/3/2006 μετονομάστηκε (Αποφ.Ε.Κ. 29/634/8.2.2006, ΦΕΚ 264/2.3.2006) σε ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και κατόπιν στις 11/7/2011 (Απόφαση 108/11.7.2011 της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) σε ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ.

#### ΣΗΜΕΙΩΣΗ:

Στις 6 Μαΐου του 2011 δύο αμοιβαία κεφάλαια της ING ΑΕΔΑΚ το **Α/Κ ING Δυναμικών Επιχειρήσεων Μετοχικό Εσωτερικού** και το **Α/Κ ING Global Μετοχικό Εξωτερικού** απορροφήθηκαν από το Α/Κ ING Μετοχικό Εσωτερικού μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Απόφαση 2/1029/31.3.2011 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

### 2.1.9 Εξυπηρέτηση μεριδιούχων

Η εξυπηρέτηση μεριδιούχων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, οι οποίοι αποκτούν μερίδια μέσω του δικτύου πιστοποιημένων πωλητών Αμοιβαίων Κεφαλαίων της ING Ελληνική Ανώνυμη Ασφαλιστική Ζωής, έχει ανατεθεί στην ING Ελληνική Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής. Για το σκοπό αυτό λειτουργεί στο τμήμα «Customer Contact Center» της ING Ελληνική Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής, ακολουθώντας το πρόγραμμα εργασιών του και αργιών του, τηλεφωνικό κέντρο στο τηλέφωνο 801 100 200 300 για την εξυπηρέτηση των πελατών των αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και υπηρεσία αυτοπρόσωπης εξυπηρέτησης.

Οι μεριδιούχοι οι οποίοι έχουν αποκτήσει μερίδια μέσω άλλων συνεργαζόμενων με την 3K Investment Partners A.E.Δ.Α.Κ. δικτύων διάθεσης, εξυπηρετούνται από τα δίκτυα αυτά.

## 2.2 Θεματοφύλακας

### 2.2.1 Γενικά

Καθήκοντα θεματοφύλακα των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. η οποία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Αμερικής 4.

### 2.2.2 Καθήκοντα Θεματοφύλακα

Τα καθήκοντα του θεματοφύλακα συνίστανται στη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία. Συγκεκριμένα, ο θεματοφύλακας ευθύνεται για την ταμειακή παρακολούθηση και διαχείριση των κινήσεων των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τις οδηγίες της Εταιρίας, εκτός εάν αυτές έρχονται σε αντίθεση με το νόμο και τον κανονισμό που διέπει τα αμοιβαία κεφάλαια. Η Εταιρία οφείλει σε κάθε περίπτωση να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των οδηγιών της από το θεματοφύλακα.

Ο θεματοφύλακας συνυπογράφει τον κανονισμό των αμοιβαίων κεφαλαίων, τις εκθέσεις και τις καταστάσεις του άρθρου 79 παρ. 2 του ν. 4099/2012 και εξασφαλίζει ότι:

- η διάθεση, η έκδοση, η εξαγορά, η καταβολή της αξίας των εξαγοραζόμενων μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων και η ακύρωση τους πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του και του κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων,
- η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων, ο υπολογισμός της καθαρής αξίας των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του και του κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων,
- οι οδηγίες της Εταιρίας εκτελούνται, εκτός εάν αυτές είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του ν. 4099/2012 ή του κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων,
- το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων καταβάλλεται προς αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες,
- τα κέρδη των αμοιβαίων κεφαλαίων διανέμονται προς τους μεριδιούχους του σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του και του κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων.

### 2.2.3 Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτους

Ο θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, αφού προηγουμένως ενημερώσει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και με τη σύμφωνη γνώμη της Εταιρίας, τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων σε τρίτα πρόσωπα, εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό των αμοιβαίων κεφαλαίων. Ως τρίτα πρόσωπα νοούνται πιστωτικά ιδρύματα ή άλλοι οργανισμοί παρέχοντες υπηρεσίες θεματοφυλακής, που εδρεύουν στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος και υπόκεινται σε κανόνες εποπτείας τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα.

Βάσει του ανωτέρω δικαιώματος, ο θεματοφύλακας έχει, δυνάμει εγγράφων συμβάσεων, αναθέσει την φύλαξη αλλοδαπών τίτλων στους κάτωθι θεματοφύλακες εξωτερικού:

**Euro Clear Bank SA**, με έδρα τις Βρυξέλλες.

**BNP Paribas Securities Services**, με έδρα την Γαλλία.

**Piraeus Bank Romania**, με έδρα τη Ρουμανία

### 2.2.4 Ευθύνη Θεματοφύλακα

Ο θεματοφύλακας και τα τρίτα πρόσωπα φέρουν ευθύνη αλληλεγγύως και εις ολόκληρον έναντι των μεριδιούχων των αμοιβαίων κεφαλαίων και της Εταιρίας.

## 3 Διαχείριση κινδύνων, μέθοδοι διαχείρισης και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρία Διαχείρισης 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.

Η Εταιρία Διαχείρισης διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος, στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

Η Εταιρία συντάσσει, πίνακα επενδύσεων με την μέση ποσοστιαία ανά ημερολογιακό τρίμηνο διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται. Ο πίνακας επενδύσεων τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρίας και υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εντός δέκα (10) ημερών από τη λήξη του ημερολογιακού τριμήνου μαζί με τον αναλυτικό πίνακα επενδύσεων των αμοιβαίων κατά την τελευταία ημέρα του τριμήνου αναφοράς. Η Εταιρία οφείλει εντός της ίδιας προθεσμίας να καταχωρεί τους πίνακες επενδύσεων στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

Η Εταιρία ασκεί ενεργητική διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Ο τρόπος επιλογής των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύουν τα αμοιβαία κεφάλαια είναι αποτέλεσμα της αξιολόγησης των παραμέτρων που προκύπτουν από τις αναλύσεις τόσο των οικονομικών στοιχείων των εταιριών στις αξίες των οποίων τα αμοιβαία τυχόν επενδύουν όσο και των μακροοικονομικών μεγεθών ανάλογα με το σκοπό του αμοιβαίου, και της εφαρμογής διαχειριστικών μοντέλων αριστοποίησης σχέσης κινδύνου-απόδοσης, που έχει αναπτύξει η εταιρεία σύμφωνα με τη σύγχρονη θεωρία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

Είτε πρόκειται για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου των αμοιβαίων κεφαλαίων είτε για την αντιστάθμιση των κινδύνων του χαρτοφυλακίου των αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του αμοιβαίου κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους, όπως αυτοί ορίζονται στον κανονισμό του και στο ενημερωτικό του δελτίο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του νόμου 4099/2012, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 61 του ν. 4099/2012, του παρόντος ενημερωτικού δελτίου και του κανονισμού των αμοιβαίων κεφαλαίων, και σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες κανονιστικές ρυθμίσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων.

Όταν το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 61 του ν. 4099/2012.

Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (**Commitment Approach**).

Η Εταιρεία Διαχείρισης κοινοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ανά τρίμηνο και με τον τρόπο που η τελευταία καθορίζει με απόφασή της τους τύπους των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τους υποκείμενους κινδύνους, τα ποσοτικά όρια και την επιλεγείσα μέθοδο εκτίμησης των κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο που αυτή διαχειρίζεται.

### 3.1 Επενδύσεις στον ίδιο όμιλο

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 ως ενιαίος οργανισμός. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Η Εταιρεία συμμετέχει στον όμιλο 3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρεία

Επενδύει στον όμιλο με ποσοστό που δεν υπερβαίνει το ποσοστό που προβλέπεται από το Νόμο. Η Εταιρεία έχει θέσει σε εφαρμογή συστήματα και διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου προκειμένου να ελέγχει ότι τηρούνται τα συγκεκριμένα επενδυτικά όρια.

Επίσης γίνεται ειδική μνεία για την τρέχουσα κατάσταση επενδύσεων στα πλαίσια του ανωτέρου ομίλου και στις εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, καθώς και στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων.

### 3.2 Επενδύσεις σε τρίτα Κράτη και Δημόσιους Διεθνείς Οργανισμούς

Στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα γίνεται αναφορά, σε εμφανή θέση, στην άδεια σύστασης ή λειτουργίας που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στα κράτη και στους δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

Τα κάτωθι αμοιβαία κεφάλαια δύναται να επενδύσουν ή έχουν επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού τους, σε κινητές αξίες που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένες από τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή διεθνείς δημόσιους οργανισμούς στους οποίους συμμετέχει τουλάχιστον ένα κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης :

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Κράτος ή δημόσιος διεθνής οργανισμός
1. 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ	Κράτος της Ευρωπαϊκής Ένωσης
2. 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	Κράτος της Ευρωπαϊκής Ένωσης

### 3.3 Επενδυτικοί Στόχοι και Κίνδυνοι ανά Αμοιβαίο Κεφαλαίο

#### 3.3.1 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ

(ΑΠΟΦΑΣΗ 29/634/08.02.2006/Ε.Ε. της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, ΤΕΥΧΟΣ Β')

Τα μερίδια του 3Κ Α/Κ ΜΙΚΤΟ διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων Θ η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα: (α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων και (β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους. Επιπλέον, ως προς τις χρεώσεις οι οποίες σύμφωνα με τον Κανονισμό του 3Κ Α/Κ ΜΙΚΤΟ βαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, τα μεν έξοδα για τα οποία προκύπτει σαφώς η κατηγορία των μεριδιούχων για τους οποίους πραγματοποιούνται θα χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί, ενώ τα λοιπά έξοδα θα βαρύνουν και τις δύο κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη των υψηλότερων δυνατών αποδόσεων από τη διαχείριση ενός ισορροπημένα διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου μετοχών ομολόγων και μέσων της χρηματαγοράς.

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015 ως δείκτης αναφοράς του Α/Κ ορίστηκε ο σύνθετος δείκτης :  
50% Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και  
50% Δείκτης BGRE Index (Bloomberg Greece Sovereign Bond Index)

Η απόδοση του δείκτη αναφοράς δύναται να διαφέρει σημαντικά από την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο δεν στοχεύει στην παρακολούθησή του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% σε χρεωστικούς τίτλους, ενώ το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή χρεωστικούς τίτλους ή καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του ενεργητικού του.

Το κομμάτι των χρεωστικών τίτλων του χαρτοφυλακίου απαρτίζεται στο μεγαλύτερο μέρος του από χρεωστικούς τίτλους με εκδότες ή εγγυητές, κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει δευτερευόντως και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ).

*Ο Επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνεται υψηλός, καθώς σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου επενδύεται σε μετοχές, οι οποίες ενδέχεται να παρουσιάσουν ιδιαίτερα μεγάλες διακυμάνσεις, υπάρχει όμως πάντοτε η δυνατότητα διαφοροποίησης της επένδυσης σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και μέσα χρηματαγοράς, που επιτρέπουν και την αξιοποίηση επενδυτικών ευκαιριών από τις μεταβολές επιτοκίων. Βασικός τρόπος υπολογισμού του κινδύνου είναι αυτός του Συνθετικού Δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Αποφ.Ε.Κ. 12/638/11.2.2013) ο οποίος λαμβάνει υπόψη τις εβδομαδιαίες ιστορικές αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου των τελευταίων πέντε ετών.*

Οι ουσιώδεις κίνδυνοι που συνδέονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι οι ακόλουθοι:

- Ο κίνδυνος αγοράς (κίνδυνος υποχώρησης των τιμών της αγοράς και η συνακόλουθη υποχώρηση των τιμών κάποιων από τις κινητές αξίες του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου) είναι υψηλός

- Ο πιστωτικός κίνδυνος, δηλαδή ο κίνδυνος αδυναμίας κάποιου εκδότη χρεωστικού τίτλου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, σε ότι αφορά τις συμπεριλαμβανόμενες επενδύσεις, είναι χαμηλός.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλός. Ο κίνδυνος ρευστότητας εμφανίζεται όταν μια συγκεκριμένη επένδυση είναι δύσκολο να ρευστοποιηθεί δημιουργώντας έτσι πιθανή δυσκολία στην ρευστοποίηση των μεριδίων σας.

*Η ΑΕΔΑΚ έχει θεσπίσει και τηρεί κατάλληλες και αποτελεσματικές διαδικασίες προκειμένου να μπορεί να υπολογίζει και να διαχειρίζεται ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί το αμοιβαίο. Σαν αρχή το αμοιβαίο δεν επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα το δε χαρτοφυλάκιό του έχει ικανή διασπορά ώστε να μην επηρεάζεται άμεσα από τυχόν διακυμάνσεις των τιμών των κινητών αξιών και να μην εξαρτάται σε μεγάλο ποσοστό από ένα συγκεκριμένο εκδότη τίτλων.*

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και με τα αποτελέσματα των μετοχικών και ομολογιακών.

**\*Σημείωση:**

*A) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε τροποποιηθεί ως προς την επενδυτική του πολιτική με απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Αποφ.232/30.12.2014).*

*B) Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015 ως δείκτης αναφοράς του Α/Κ ορίστηκε:*

*50% Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και*

*50% Δείκτης BGRE Index (Bloomberg Greece Sovereign Bond Index)*

*σε αντικατάσταση του προηγούμενου ο οποίος αποτελείτο κατά:*

*50% Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και*

*50% Δείκτης Bofa Merrill Lynch Greece Government Index.*

*και εφαρμοζόταν από 1/07/2013 έως 30/12/2014 σε αντικατάσταση του προηγούμενου ο οποίος αποτελείτο κατά :*

*50% Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη Χρηματιστηρίου Αθηνών και*

*50% Δείκτης Merrill Lynch EMU Direct Governments 3 - 5 χρόνια.*

*και εφαρμοζόταν από 01/08/2011 έως 30/06/2013*

*Προ της 01/08/2011 δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου ήταν ο σύνθετος δείκτης, ο οποίος αποτελείτο κατά, 50% από τον Γενικό Δείκτη Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και 50% από τον Δείκτη Ομολόγων Ελλάδος Merrill Lynch ( GOGR).*

### **3.3.2 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

*(ΑΠΟΦΑΣΗ 29/634/08.02.2006/Ε.Ε. της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, ΤΕΥΧΟΣ Β')*

Τα μερίδια του 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων Θ η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα: (α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων και (β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους. Επιπλέον, ως προς τις χρεώσεις οι οποίες σύμφωνα με τον Κανονισμό του 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ βαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, τα μεν έξοδα για τα οποία προκύπτει σαφώς η κατηγορία των μεριδιούχων για τους οποίους πραγματοποιούνται θα χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί, ενώ τα λοιπά έξοδα θα βαρύνουν και τις δύο κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ Μετοχικό Εσωτερικού, αποτελεί η επίτευξη υπεραξιών μέσω της επένδυσης κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.).

Για την υλοποίηση του σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του ενεργητικού του σε μετοχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Δευτερευόντως δύναται να επενδύει μέρος του ενεργητικού του, σε ποσοστό έως 35%, σε μετοχές εταιριών χωρών του εξωτερικού επιδιώκοντας την μεγιστοποίηση των αποδόσεών του. Δύναται επίσης να επενδύει σε πολύ μικρότερα ποσοστά και σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ).

Από την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2013 ως δείκτης αναφοράς (benchmark) του Α/Κ ορίστηκε ο Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη Χρηματιστηρίου Αθηνών. \*

Η απόδοση του δείκτη αναφοράς δύναται να διαφέρει σημαντικά από την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο δεν στοχεύει στην παρακολούθησή του.

*Ο Επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνεται υψηλός, καθώς το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κατά κύριο λόγο σε μετοχές, οι οποίες ενδέχεται να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις. Βασικός τρόπος υπολογισμού του κινδύνου είναι αυτός του Συνθετικού Δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Αποφ.Ε.Κ. 12/638/11.2.2013) ο οποίος λαμβάνει υπόψη τις εβδομαδιαίες ιστορικές αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου των τελευταίων πέντε ετών.*

Οι ουσιώδεις κίνδυνοι που συνδέονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι οι ακόλουθοι:

- Ο κίνδυνος αγοράς (κίνδυνος υποχώρησης των τιμών της αγοράς και η συνακόλουθη υποχώρηση των τιμών κάποιων από τις κινητές αξίες του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου) είναι υψηλός δεδομένου ότι οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργούνται σε μετοχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και χρηματιστηρίων του εξωτερικού, οι οποίες δύναται να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις.

- Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αδυναμίας κάποιου εκδότη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, σε ότι αφορά τις συμπεριλαμβανόμενες επενδύσεις, είναι χαμηλός, διότι το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει ελάχιστα ή καθόλου σε χρεωστικούς τίτλους.

- Ο κίνδυνος ρευστότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλός. Ο κίνδυνος ρευστότητας εμφανίζεται όταν μια συγκεκριμένη επένδυση είναι δύσκολο να ρευστοποιηθεί δημιουργώντας έτσι πιθανή δυσκολία στην ρευστοποίηση των μεριδίων σας.

Η ΑΕΔΑΚ έχει θεσπίσει και τηρεί κατάλληλες και αποτελεσματικές διαδικασίες προκειμένου να μπορεί να υπολογίζει και να διαχειρίζεται ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί το αμοιβαίο. Σαν αρχή δεν επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα παρά μόνο για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου και μεριμνά ώστε το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου να έχει ικανή διασπορά και να μην εξαρτάται σε μεγάλο ποσοστό από ένα συγκεκριμένο εκδότη τίτλων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και τα αποτελέσματα των εταιριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

#### **\*Σημείωση:**

Α) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε τροποποιηθεί ως προς τον επενδυτικό σκοπό του με απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Αποφ.85/31.3.2011).

Β) Από την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2013 ως δείκτης αναφοράς (benchmark) του Α/Κ ορίστηκε ο Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από την 01/06/2011 έως την 30/06/2013 ο δείκτης αναφοράς ήταν ο σύνθετος δείκτης: 70% Δείκτης Συνολικής Απόδοσης του Γενικού Δείκτη Χρηματιστηρίου Αθηνών και 30% Δείκτης Stoxx Balkan 50.

Προ της 01/06/2011 δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου ήταν ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

#### ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ:

Στις 6 Μαΐου του 2011 δύο αμοιβαία κεφάλαια της ING ΑΕΔΑΚ το **A/K ING Δυναμικών Επιχειρήσεων Μετοχικό Εσωτερικού** και το **A/K ING Global Μετοχικό Εξωτερικού** απορροφήθηκαν από το A/K ING Μετοχικό Εσωτερικού μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Απόφαση 2/1029/31.3.2011 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

### 3.3.3 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

(ΑΠΟΦΑΣΗ 29/634/08.02.2006/Ε.Ε. της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, ΤΕΥΧΟΣ Β')

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ως επενδυτικό σκοπό τη διατήρηση της αξίας του ενεργητικού του και την παροχή αποδόσεων ανάλογων με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές.

Επενδύει κυρίως (τουλάχιστον 65%) σε τραπεζικές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα με έδρα την Ευρώπη ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών με έδρα την Ευρώπη υψηλής ποιότητας, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην υπ' αριθ. 6/587/2.6.2011 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (WAM: μέση ληκτότητα του συνόλου των χρεωστικών τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό) έως εξήντα (60) ημέρες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (WAL: μέση υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του συνόλου των χρεωστικών τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό) έως εκατόν είκοσι (120) ημέρες.

Σε περίπτωση επένδυσης σε χρεωστικούς τίτλους σταθερού εισοδήματος αυτοί είναι κυρίως κρατικά ομόλογα (Treasury bills) Ευρωπαϊκών χωρών βραχυπρόθεσμης διάρκειας και υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Δείκτης Αναφοράς (benchmark) του A/K είναι ο EONIA Capitalization Index 7 Day

Η απόδοση του δείκτη αναφοράς δύναται να διαφέρει σημαντικά από την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο δεν στοχεύει στην παρακολούθησή του.

*Ο Επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνεται χαμηλός καθώς το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου επενδύεται σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις που δεν υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις. Βασικός τρόπος υπολογισμού του κινδύνου είναι αυτός του Συνθετικού Δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Αποφ.Ε.Κ. 12/638/11.2.2013) ο οποίος λαμβάνει υπόψη τις εβδομαδιαίες ιστορικές αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου των τελευταίων πέντε ετών.*

Οι ουσιώδεις κίνδυνοι που συνδέονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι οι ακόλουθοι:

- Ο πιστωτικός κίνδυνος (κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο), είναι περιορισμένος.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας (κίνδυνος αδυναμίας έγκαιρης και σε εύλογη τιμή ρευστοποίησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου) κρίνεται χαμηλός.
- Ο κίνδυνος αγοράς (κίνδυνος υποχώρησης των τιμών της αγοράς και η συνακόλουθη υποχώρηση των τιμών κάποιων από τις κινητές αξίες του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου), κρίνεται χαμηλός.

Η ΑΕΔΑΚ έχει θεσπίσει και τηρεί κατάλληλες και αποτελεσματικές διαδικασίες προκειμένου να μπορεί να υπολογίζει και να διαχειρίζεται ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί το αμοιβαίο. Σαν αρχή δεν επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και μεριμνά ώστε το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου να έχει ικανή διασπορά και να μην εξαρτάται σε μεγάλο ποσοστό από ένα συγκεκριμένο εκδότη τίτλων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν συντηρητικές τοποθετήσεις στην Ευρωπαϊκή χρηματαγορά..

#### **Σημείωση:**

- *Ο δείκτης EONIA Capitalization Index 7 Day ισχύει από την ημερομηνία έγκρισης της τροποποίησης του κανονισμού (11./07./2011)  
Προηγούμενος δείκτης ήταν ο EUR002M INDEX: Euribor 2 μηνών*

### **3.4 Τα μερίδια**

#### **3.4.1 Γενικά**

Το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του ν.4099/2012, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίων. Ο δε αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων ή μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση παλαιών. Στην περίπτωση που αμοιβαίο κεφάλαιο έχει κατηγορίες μεριδίων, τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

#### **3.4.2 Απόδειξη Συμμετοχής**

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 Εταιρίας, ή εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του ν.4099/2012, με την καταχώριση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον κανονισμό λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων.

#### **3.4.3 Δικαιώματα κατόχου επί μεριδίων**

Εξαιρουμένων των μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού.

Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 5.1.2. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Εταιρία για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα, είτε, για τα αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 88 του ν.4099/2012 σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

Οι διατάξεις του Ν.5638/1932 “περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμό” εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### 3.4.4 Ονομαστική αξία μεριδίων

Κατά την ημέρα συστάσεως των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας μεριδίων, η τιμή εκδόσεως των μεριδίων τους ορίζεται σε:

- 1) 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ  
 (α) κατηγορία Ε –τιμή εκδόσεως μεριδίου **κατά την ημερομηνία συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου: € 16,87** ανά μερίδιο.  
 (β) κατηγορία Θ - τιμή εκδόσεως μεριδίου **κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας**  
 : € 10 ανά μερίδιο.
- 2) 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ  
 (α) κατηγορία Ε –τιμή εκδόσεως μεριδίου **κατά την ημερομηνία συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου: € 4,27** ανά μερίδιο.  
 (β) κατηγορία Θ - τιμή εκδόσεως μεριδίου **κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας**  
 : € 5 ανά μερίδιο.
- 3) 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ  
 κατά την ημερομηνία συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου: € 4,88 ανά μερίδιο.

### 3.5 Διαδικασία Συμμετοχής

Α. Για την απόκτηση μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου απαιτούνται:

- i. υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του
  - ii. χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους Επενδυτές»,
  - iii. συμπλήρωση ερωτηματολογίου καταλληλότητας,
  - iv. ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετρητά ή σε κινητές αξίες, κατά την έννοια της περ. ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Εταιρία.
- Η καταβολή της αξίας των μεριδίων στο λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιείται μέχρι τις 14.30 («χρόνος αποκοπής») κάθε εργάσιμη ημέρα, αποκλειστικά σε Ευρώ

Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο αμοιβαίο κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Β. Ο αποκτών μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου πρέπει κατά την υποβολή της αίτησης συμμετοχής να έχει καταβάλει πλήρως το συνολικό χρηματικό ποσό που αντιστοιχεί στο τίμημα απόκτησης των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η κατάθεση για συμμετοχή σε οποιοδήποτε αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται μόνο σε Ευρώ και βάσει των σχετικών οδηγιών της 3Κ Investment Partners ΑΕΔΑΚ και της σχετικής εγκυκλίου της Τράπεζας Πειραιώς.

Η ολοσχερής καταβολή της αξίας των αποκτούμενων μεριδίων μπορεί να γίνει και σε κινητές αξίες (κατά την έννοια της περίπτωσης ιε' του άρθρου 3 του ν.4099/2012), που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά (κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν.3606/2007) υπό την προϋπόθεση της αποδοχής των εν λόγω κινητών αξιών από την Εταιρία.

Το ποσό συμμετοχής, το αντίστοιχο αμοιβαίο κεφάλαιο και το ονοματεπώνυμο του καταθέτη και ο αριθμός της αίτησης συμμετοχής πρέπει να συμπληρωθούν και στο απόκομμα κατάθεσης της Τράπεζας Πληρωμών (το απόκομμα συμπεριλαμβάνεται στην αίτηση), στο οποίο θα υπάρχει η πρωτότυπη υπογραφή του καταθέτη και η ημερομηνία. Σε περίπτωση ασυμφωνίας της αίτησης και του αποκόμματος, ισχύουν τα στοιχεία του αποκόμματος (και άρα του λογαριασμού στον οποίο έχει

πραγματοποιηθεί η κατάθεση). (Για παράδειγμα, σε περίπτωση που η ασυμφωνία αφορά στο αμοιβαίο κεφάλαιο, στο οποίο αιτείται η συμμετοχή, η συμμετοχή θα γίνεται στο κεφάλαιο που προσδιορίζεται στο απόκομμα)

Η κατάθεση των κεφαλαίων στους λογαριασμούς υποδοχής των Α/Κ, που τηρούνται στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ πρέπει να γίνεται μέχρι τις 14:30. Σε περίπτωση που:

- η Εταιρία παραλάβει την αίτηση χωρίς να έχει πραγματοποιηθεί η αντίστοιχη κατάθεση, η αίτηση παραμένει σε εκκρεμότητα. Μετά την πάροδο 2 ημερών, ακυρώνεται, εκτός εάν, εντός αυτού του διαστήματος, διενεργηθεί η κατάθεση. Σε αυτή την περίπτωση, ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης θεωρείται η ημερομηνία κατάθεσης.
- πραγματοποιηθεί η κατάθεση χωρίς η Εταιρία να λάβει την αντίστοιχη αίτηση, η Εταιρία προχωρά στη διαδικασία της συμμετοχής (αγοράς μεριδίων) χωρίς να καταχωρούνται τα πλήρη στοιχεία του πελάτη υπέρ του οποίου διενεργείται η συμμετοχή.

Γ. Η καταβολή του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων θεωρείται έγκυρη μόνο εφόσον γίνει κατάθεση στο λογαριασμό υποδοχής του αμοιβαίου κεφαλαίου που τηρείται στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., θεματοφύλακα των αμοιβαίων κεφαλαίων 3Κ. Απαγορεύεται η καταβολή του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου σε πρόσωπα άλλα εκτός από το Θεματοφύλακα ή το πιστωτικό ίδρυμα στο οποίο τηρείται ο λογαριασμός του αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά τη διάθεση μεριδίων, απαγορεύεται η, σε βάρος του αμοιβαίου κεφαλαίου, χορήγηση πίστωσης από την Εταιρία ή το Θεματοφύλακα.

Δ. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο αμοιβαίο κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο οποίος προσαρτάται στο παρόν ως αναπόσπαστο τμήμα του.

Ε. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 11 του ν. 4099/2012 και στον κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο οποίος προσαρτάται στο παρόν ως αναπόσπαστο τμήμα του..

ΣΤ. Η Εταιρία δύναται να διαθέτει μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου και μέσω προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων (εφεξής: «διαμεσολαβητές»). Ως διαμεσολαβητές στη διάθεση μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να ενεργούν μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα, οι εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οι ασφαλιστικές εταιρίες, οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών («ΕΠΕΥ») και οι ανώνυμες εταιρίες επενδυτικής διαμεσολάβησης («ΑΕΕΔ»).

Η Εταιρία μπορεί να διανείμει στους μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου δωρεάν μερίδιά του ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### 3.5.1 Τιμή διάθεσης μεριδίων

Η καθαρή τιμή, η τιμή διάθεσης και τιμή εξαγοράς μεριδίου, ανά κατηγορία μεριδίου σε περίπτωση όπου υπάρχουν διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο.

Η τιμή διάθεσης του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου/του μεριδίου μίας κατηγορίας επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του μεριδίου του/την καθαρή τιμή του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας, κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας συμμετοχής της Εταιρίας.

## Μεταβίβαση μεριδίων

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού. Ο δικαιούχος ή οι δικαιούχοι ενός τίτλου μεριδίων Α/Κ υποβάλουν προς την Εταιρία γραπτό αίτημα για την προσθήκη νέου δικαιούχου ο οποίος συνδέεται μαζί τους με συγγένεια πρώτου ή δευτέρου βαθμού.

Υποβάλλονται:

1. Αίτηση συμμετοχής με τα πλήρη στοιχεία όλων των μεριδιούχων που θα είναι στο νέο μητρώο ούτως ώστε να γνωρίζουμε την σύνθεση του νέου μητρώου καθώς επίσης και τα πλήρη προσωπικά στοιχεία των μεριδιούχων όπως: Α.Φ.Μ., διευθύνσεις κατοικίας, αλληλογραφίας, επαγγέλματος κ.λ.π. Απαραίτητη είναι η υπογραφή της αίτησης από το νέο μεριδιούχο.
2. Προσκόμιση όλων των απαραίτητων δικαιολογητικών έγγραφων βάσει της «διαδικασία αποφυγής νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες» των μεριδιούχων που θα προστεθούν στο μητρώο. Εάν κάποιος από τους δικαιούχους είναι ανήλικος, θα πρέπει να προσκομισθεί ληξιαρχική πράξη γέννησης ή βάπτισης
3. Υπεύθυνες Δηλώσεις επικυρωμένες (με πρόσφατη ημερομηνία επικύρωσης) από όλους τους μεριδιούχους του μητρώου, στην οποία θα ζητούν την προσθήκη του νέου μεριδιούχου και θα αναγράφουν την συγγένεια με τον προστιθέμενο. Στην Υπεύθυνη Δήλωση θα πρέπει να αναφέρεται αναλυτικά ο αριθμός μητρώου, οι τίτλοι, τα Α/Κ και το πλήθος μεριδίων. Αν έχουν χαθεί οι βεβαιώσεις των συμμετοχών θα πρέπει να δηλωθεί στις υπεύθυνες δηλώσεις.
4. Απαιτούμενη συγγένεια μεταξύ όλων των δικαιούχων του τίτλου με το πρόσωπο που θα προστεθεί είναι: μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού σε ευθεία και πλάγια γραμμή ( σύζυγοι, γονείς με παιδιά, παππούς και γιαγιά με εγγόνια και αδέρφια)
5. Πιστοποιητικό οικογενειακής κατάστασης όπου θα πιστοποιείται η συγγένεια.
6. Στις περιπτώσεις όπου υπάρχει υιοθεσία απαραίτητη είναι η προσκόμιση της απόφασης του δικαστηρίου.

## 3.6 Εξαγορά μεριδίων

**Η Εταιρία υποχρεούται να εξαγοράζει μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου, όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.**

### 3.6.1 Διαδικασία Εξαγοράς

Η εξαγορά των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος.

Για την εξαγορά μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση εξαγοράς προς την Εταιρία, είτε απευθείας είτε μέσω των διαμεσολαβητών που αυτή έχει ορίσει, με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του. Η εξαγορά γίνεται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι αυτή έχει υποβληθεί έως τις 14:30. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίσει στην υποβαλλόμενη αίτηση τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν ή το ποσό της μερικής εξαγοράς.

Η αίτηση εξαγοράς συμπληρώνεται με τα πλήρη στοιχεία του μεριδιούχου / συνδικαιούχου όπως αυτά περιγράφονται στην αίτηση συμμετοχής και προσδιορίζεται σ' αυτήν ο ακριβής αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων και η πλήρης ονομασία του αντίστοιχου αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που τα στοιχεία της αίτησης εξαγοράς είναι εσφαλμένα ή ελλιπή σε σημείο που να μην είναι δυνατή η εκτέλεσή της η αίτηση ακυρώνεται και θεωρείται ως μη ληφθείσα.

Σε περίπτωση αίτησης εξαγοράς μεριδίων, των οποίων αποκλειστικός δικαιούχος είναι ανήλικος, απαιτείται σχετική δικαστική απόφαση, ενώ, εφόσον ο ανήλικος είναι συνδικαιούχος, ισχύουν οι

διατάξεις περί κοινού λογαριασμού και η εξαγορά γίνεται νόμιμα από κάποιον εκ των συνδικαιούχων, τηρουμένης της διαδικασίας εξαγοράς, με κατάθεση του προϊόντος εξαγοράς σε λογαριασμό συνδικαιούχων.

Η αξία των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που εξαγοράζονται, καταβάλλεται σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς.

### **3.6.2 Τιμή εξαγοράς**

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της σχετικής αίτησης, όπως αυτή (η τιμή) προσδιορίζεται με βάση την αξία μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας.

Η καθαρή τιμή, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς των μεριδίων υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο.

Η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου επιτρέπεται να υπολείπεται της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας εξαγοράς της Εταιρίας.

### **3.6.3 Αναστολή εξαγοράς μεριδίων**

Η εξαγορά των μεριδίων σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Εταιρίας και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων σε άλλα κράτη – μέλη, η Εταιρία γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών – μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.

Επιπλέον, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

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

### **3.7 Market Timing – Late Trading**

Η Εταιρία δεν κάνει δεκτές αιτήσεις συμμετοχής στα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται οι οποίες σχετίζονται με 'market timing ή late trading' δραστηριότητες, καθώς τέτοιες τεχνικές είναι αντίθετες με το συμφέρον των μεριδιούχων.

Η πρακτική late trading καλύπτει την υποβολή και αποδοχή μίας αίτησης συμμετοχής σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων ή εξαγοράς των μετοχών ή μεριδίων του, μετά το χρονικό σημείο κατά το οποίο διενεργείται η αποτίμηση στοιχείων του χαρτοφυλακίου του, για τον υπολογισμό της αξίας του ενεργητικού του (Net Asset Value, NAV) και, συνακόλουθα, της τιμής των μετοχών ή των μεριδίων του, τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Με αυτή την πρακτική, ο επενδυτής μπορεί να εκμεταλλευθεί τη γνώση γεγονότων, για προσωπικό του όφελος, ή προς όφελος τρίτων, για λογαριασμό των οποίων θα ενεργεί.

Ο όρος market timing υποδηλώνει τη διεργασία (arbitraging), με την οποία ο επενδυτής υποβάλλει αίτηση συμμετοχής και εξαγοράς μετοχών ή μεριδίων του ίδιου οργανισμού συλλογικών

επενδύσεων, σε διαρκή (σταθερή) βάση, σε μικρή χρονική περίοδο, εκμεταλλευόμενος τις διαφορές ζώνης και τις αδυναμίες ή την αναποτελεσματικότητα του καθορισμού του NAV.

Η διαφορά μεταξύ των δύο πρακτικών, late trading και market timing, έγκειται στο γεγονός ότι, στην δεύτερη περίπτωση, η πρακτική είναι συντονισμένη, με την έννοια ότι η συμπεριφορά αναλύεται σε περισσότερες συναλλαγές, από το σύνολο των οποίων προκύπτει ένα όφελος. Αντίθετα, στη πρώτη περίπτωση, πρόκειται για μία μεμονωμένη πράξη, η οποία, από μόνη της, προσπορίζει όφελος στο υποκείμενο της συμπεριφοράς, ή σε άλλο πρόσωπο, για λογαριασμό του οποίου διενεργείται η πράξη.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες για την αποτροπή φαινομένων late trading και market timing.

Η καταληκτική ώρα για την αποδοχή αιτήσεων διάθεσης ή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως έχει οριστεί σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρίας, είναι καθημερινά στις 14:30μμ (ημέρα αναφοράς T). Η αποτίμηση του ενεργητικού και της καθαρής τιμής των μεριδίων πραγματοποιείται μέχρι τις 12:00 μμ της επόμενης εργάσιμης (ημέρα αναφοράς T+1), χρησιμοποιώντας τις τιμές κλεισίματος της προηγούμενης εργάσιμης (ημέρα αναφοράς T).

Στην περίπτωση αιτήσεων μέσω του δικτύου διάθεσης, οι αιτήσεις διαβιβάζονται άμεσα από το πρόσωπο του δικτύου διάθεσης ή τους συνεργάτες του στην Εταιρία.

## **4 Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ιστορική απόδοση**

### **4.1 Το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου και η καθαρή τιμή μεριδίου**

#### **4.1.1 Γενικά**

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς, ανά κατηγορία μεριδίων, εφόσον υφίστανται κατηγορίες μεριδίων υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αφαιρούνται (i) με τον τρόπο που περιγράφεται στον Κανονισμό του, οι αμοιβές και οι προμήθειες της ΑΕΔΑΚ, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών βάσει του Νόμου δημοσιεύσεων, και τα λοιπά έξοδα που αναφέρονται στον Κανονισμό του, καθώς και (ii) τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/ του μεριδίου κάθε κατηγορίας, εφόσον υφίστανται κατηγορίες μεριδίων, διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού/το τμήμα του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων, με τον αριθμό των μεριδίων του/των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου/του μεριδίου της κάθε κατηγορίας μεριδίων, επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της εφαρμοζόμενης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

#### 4.1.2 Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού

Η ΑΕΔΑΚ αποτιμά από 1.1.2010 τα στοιχεία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται στις εκάστοτε ισχύουσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Ημερομηνία έναρξης και λήξης της διαχειριστικής χρήσης

Ημερομηνία έναρξης και λήξης της διαχειριστικής χρήσης για τα Αμοιβαία Κεφάλαια 3Κ είναι η 1/1 και η 31/12 κάθε έτους αντίστοιχα.

#### Κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι πρόσοδοι των Αμοιβαίων Κεφαλαίων από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας, μετά την αφαίρεση κεφαλαιακών ζημιών που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

3. Εφόσον η Εταιρία αποφασίσει τη διανομή των κερδών, αυτή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής χρήσης, η οποία έχει τη διάρκεια δώδεκα μηνών, και θα προηγείται ανάρτηση σχετικής ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο. Η διανομή γίνεται σε όλους όσους ήταν κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης, κατά τη διάρκεια της οποίας προέκυψαν τα κέρδη.

4. Οι μεριδιούχοι μπορούν να ζητήσουν την επανεπένδυση των κερδών τους στα Αμοιβαία Κεφάλαια χωρίς προμήθεια.

5. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.

#### 4.2 Ιστορική απόδοση

Η απόδοση του χαρτοφυλακίου κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου που διαχειρίζεται η Εταιρία κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη εκτίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

	2010	2011	2012	2013	2014
3Κ Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	-32,87%	-38,99%	33,87%	40,79%	-21,05%
3Κ Α/Κ Μικτό	-29,83%	-27,98%	20,11%	36,39%	-11,20%
3Κ Α/Κ Ευρωπαϊκό Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων	0,91%	0,58%	-0,52%	-0,58%	-0,18%

**Σημείωση :** Σε ότι αφορά τις αποδόσεις των 3Κ Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού και 3Κ Α/Κ Μικτό του πίνακα, αυτές αναφέρονται στην κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία απευθύνεται σε όλους τους επενδυτές, πλην των θεσμικών.

Η ιστορική απόδοση των αμοιβαίων κεφαλαίων έχει υπολογισθεί με τους ακόλουθους κανόνες: Αναφέρεται σε καθαρές τιμές μεριδίων και αφορά σε ετήσιες αποδόσεις.

Έχει υπολογιστεί με τον παρακάτω τύπο:

$(T1 - T0 / T0) \times 100$

Όπου T1 → καθαρή τιμή της τελευταίας εργάσιμης του χρόνου

Όπου T0 → καθαρή τιμή της τελευταίας εργάσιμης του προηγούμενου χρόνου

## 5 Προμήθειες - Έξοδα - Αμοιβές

Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας καθορίζει με τρόπο σαφή και πάντοτε εντός των ορίων που διαγράφει ο κανονισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου, την πολιτική των προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι, ορίζοντας ποσοτικά ή/και ποιοτικά κριτήρια με βάση τα οποία κατατάσσονται (π.χ. ιδιώτες επενδυτές, θεσμικοί επενδυτές, νομικά πρόσωπα δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου, ασφαλιστικά ταμεία, εμπορικές ή άλλες εταιρίες, ύψος του επενδυσόμενου κεφαλαίου στο αμοιβαίο κεφάλαιο, πελατειακή σχέση του συγκεκριμένου επενδυτή με την Εταιρία, κλπ). Η Εταιρία οφείλει να είναι σε θέση να δικαιολογεί επαρκώς τη χρήση και την αντικειμενική εφαρμογή των κριτηρίων αυτών.

### 5.1 Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων

#### 5.1.1 Προμήθεια διάθεσης μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου

Κατά την πώληση μεριδίων, η εταιρία εισπράττει προμήθεια, η οποία υπολογίζεται βάσει ποσοστού επί της καθαρής τιμής του μεριδίου.

Συγκεκριμένα, η **μέγιστη προμήθεια διάθεσης** μεριδίων η οποία προβλέπεται από τον κανονισμό του κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ		
Κατηγορία μεριδίων Ε	έως	3%
Κατηγορία μεριδίων Θ		0%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Κατηγορία μεριδίων Ε	έως	3%
Κατηγορία μεριδίων Θ		0%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ		0%

#### 5.1.2 Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου

Κατά την εξαγορά μεριδίων, η εταιρία εισπράττει προμήθεια, η οποία υπολογίζεται βάσει ποσοστού επί της καθαρής τιμής του μεριδίου.

Συγκεκριμένα, η **μέγιστη προμήθεια εξαγοράς** μεριδίων η οποία προβλέπεται από τον κανονισμό του κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ		
Κατηγορία μεριδίων Ε	έως	3%
Κατηγορία μεριδίων Θ		0%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Κατηγορία μεριδίων Ε	έως	3%
Κατηγορία μεριδίων Θ		0%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ		0%

Οι ανωτέρω προμήθειες τόσο διάθεσης όσο και εξαγοράς αποτελούν τα ανώτατα όρια χρεώσεων που αναφέρονται στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

Οι ισχύουσες προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος είναι οι κάτωθι:

ΟΝΟΜΑΣΙΑ Α/Κ	Προμήθεια Εξαγοράς	Προμήθεια διάθεσης ανά Α/Κ/ και συναλλαγή για ποσά		
		ΕΥΡΩ 0,01 5.000,00	ΕΥΡΩ 5.000,01 25.000,00	ΕΥΡΩ 25.000,01 και άνω
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ Κατηγορία μεριδίων Ε Κατηγορία μεριδίων Θ	0% 0%	1,50% 0%	0,75% 0%	0,40% 0%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ Κατηγορία μεριδίων Ε Κατηγορία μεριδίων Θ	0% 0%	2% 0%	1% 0%	0,50% 0%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	0%	0%	0%	0%

Προμήθεια διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων συνεπεία μεταφοράς επένδυσης από ένα εκ των ανωτέρω αναφερομένων αμοιβαίων κεφαλαίων 3Κ σε άλλο:

Εάν ο μεριδιούχος δεν έχει χρεωθεί ποτέ με προμήθεια διάθεσης, χρεώνεται με την αναλογούσα προμήθεια συμμετοχής του αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο αιτείται την μεταφορά του. Εάν ο μεριδιούχος έχει χρεωθεί με προμήθεια συμμετοχής, για κάθε επόμενη μεταφορά η προμήθεια διάθεσης θα είναι μηδενική.

## 5.2 Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων

Η Εταιρία οφείλει να μην περιλαμβάνει στις επιβαρύνσεις του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται άλλες χρεώσεις, εκτός των εκ του νόμου οριζόμενων.

### 5.2.1 Αμοιβές Εταιρίας Διαχείρισης

#### (i) Προμήθεια Διαχείρισης

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

Στην προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισης, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή των αμοιβαίων κεφαλαίων που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Σημειώνεται ότι στις περιπτώσεις που αμοιβαίο κεφάλαιο έχει κατηγορίες μεριδίων, η προμήθεια διαχείρισης βαρύνει όλες τις κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, βάσει των αναγραφόμενων στον παρακάτω πίνακα ποσοστών.

Συγκεκριμένα, η προμήθεια διαχείρισης την οποία η Εταιρία δικαιούται, καθορίζεται **κατ' ανώτατο όριο** για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο ως εξής:

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ		
Κατηγορία μεριδίων Ε	έως	1,75%
Κατηγορία μεριδίων Θ	έως	0,40%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Κατηγορία μεριδίων Ε	έως	2,25%
Κατηγορία μεριδίων Θ	έως	0,40%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	έως	0,50%

**(ii) Αμοιβή Απόδοσης** (υφίσταται μόνο για τα αμοιβαία κεφάλαια 3Κ ΜΙΚΤΟ και 3Κ Μετοχικό Εσωτερικού μόνο)

Η Αμοιβή Απόδοσης ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Οι αποδόσεις αυτές υπολογίζονται σε ετήσια βάση και έχουν ως χρόνο αναφοράς το ημερολογιακό έτος. Σαν έτος έναρξης σύγκρισης της απόδοσης της τιμής του μεριδίου της κάθε κατηγορίας με αυτή του δείκτη αναφοράς ορίζεται το έτος 2015.

Σε περίπτωση υπο-απόδοσης της τιμής του μεριδίου μίας κατηγορίας σε σχέση με την απόδοση του δείκτη αναφοράς, για ένα ή περισσότερα έτη, ο υπολογισμός αμοιβής απόδοσης θα γίνεται μόνο εφόσον (α) η όποια συσσωρευμένη υποαπόδοση έχει προηγουμένως μηδενιστεί (η υπο-απόδοση που είχε παρατηρηθεί κατά το προηγούμενο-α έτος-η έχει καλυφθεί) και (β) η απόδοση της καθαρής τιμής της συγκεκριμένης κατηγορίας μεριδίων υπερβεί τη συνολική απόδοση του δείκτη αναφοράς για ολόκληρο το ημερολογιακό έτος.

Η προμήθεια διαχείρισης και η αμοιβή απόδοσης έχουν ήδη αφαιρεθεί από την καθαρή τιμή του κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου/την καθαρή τιμή κάθε κατηγορίας μεριδίων, εφόσον υφίστανται διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, που δημοσιεύεται καθημερινά στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο.

### 5.2.2 Προμήθεια θεματοφυλακής

Η προμήθεια θεματοφυλακής υπολογίζεται ετησίως βάσει ποσοστού επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Στην προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Συγκεκριμένα, η προμήθεια θεματοφυλακής την οποία δικαιούται ο θεματοφύλακας είναι κοινή και για τις δύο κατηγορίες μεριδίων και καθορίζεται **κατ' ανώτατο όριο** για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο ως εξής:

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ	έως	0,30%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως	0,30%
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	έως	0,15%

Η προμήθεια θεματοφυλακής έχει ήδη αφαιρεθεί από την καθαρή τιμή του κάθε αμοιβαίου/την καθαρή τιμή κάθε κατηγορίας μεριδίων, εφόσον υφίστανται διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, που δημοσιεύεται καθημερινά στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο και η οποία αποτελεί την βάση υπολογισμού των τιμών μεριδίου με τις οποίες πραγματοποιούνται οι συναλλαγές των μεριδιούχων.

### 5.2.3 Άλλες Δαπάνες και έξοδα

Οι δαπάνες, οι οποίες αναγράφονται περιοριστικά στον κατάλογο που παρατίθεται κατωτέρω, που γίνονται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την Εταιρία και το Θεματοφύλακα, βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που αμοιβαίο κεφάλαιο έχει κατηγορίες μεριδίων, οι δαπάνες αυτές χρεώνονται ως εξής: Από τα κατωτέρω έξοδα, τα έξοδα διανομής (υπό γ) και τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική εκ της κείμενης νομοθεσίας ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου (υπό ζ) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Τα υπόλοιπα έξοδα (υπό α, β, δ, ε, στ, η) βαρύνουν και τις δύο κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

- α) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών για τη διενέργεια ελέγχου στα αμοιβαία κεφάλαια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει.
- β) Οι πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους
- γ) Τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα έξοδα εκτύπωσης και αποστολής)
- δ) Έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- ε) Έξοδα, φόροι και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- στ) Έξοδα των προβλεπόμενων από το Νόμο 4099/2012 δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου.
- η) Κάθε φόρος που αφορά στο αμοιβαίο κεφάλαιο και επιβάλλεται από την ισχύουσα νομοθεσία, εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.

## 6 Φορολογία

Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τα αμοιβαία κεφάλαια και τους μεριδιούχους τους καθορίζεται από το άρθρο 103 του ν. 4099/2012, όπως κάθε φορά ισχύει. Ειδικότερα :

### 6.1 Φορολογία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η πράξη σύστασης αμοιβαίων κεφαλαίων, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων τους απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν τα αμοιβαία κεφάλαια από την ημεδαπή ή αλλοδαπή, πλην μερισμάτων ημεδαπής, απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος και δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Ειδικά για τους τόκους ομολογιακών δανείων, η απαλλαγή ισχύει με την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι από τους οποίους προκύπτουν οι τόκοι αυτοί έχουν αποκτηθεί τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από το χρόνο που έχει ορισθεί για την εξαργύρωση των τοκομεριδίων. Σε αντίθετη περίπτωση, ενεργείται παρακράτηση φόρου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 54 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των αμοιβαίων κεφαλαίων και των μεριδιούχων για τα εισοδήματα αυτά.

Η Εταιρία, στο όνομα και για λογαριασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (εφεξής Επιτόκιο Αναφοράς). Ο ανωτέρω συντελεστής φόρου δεν προσαυξάνεται σε περίπτωση αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς. Αντίθετα, ο ανωτέρω συντελεστής φόρου προσαυξάνεται:

- α) για ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
- β) για μικτά αμοιβαία κεφάλαια κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50), και
- γ) για μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια και για κάθε άλλη κατηγορία αμοιβαίων κεφαλαίων πλην των αναφερομένων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή αλλαγής της κατηγορίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

Από το φόρο που οφείλεται με βάση τα ανωτέρω, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: α) τυχόν φόρος που παρακρατήθηκε επί κτηθέντων από το αμοιβαίο κεφάλαιο εισοδημάτων από κινητές αξίες από την ημεδαπή ή τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος επί της υπεραξίας κατά την πώληση εισηγμένων μετοχών κάθε διαχειριστικής χρήσης, γ) τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με τα ανωτέρω, και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω εκπτώσεων, μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

## 6.2 Φορολογία των μεριδιούχων

Η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων από τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εξαγορά των μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι των αμοιβαίων κεφαλαίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη όσων ανωτέρω αναφέρονται. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου.

Ενδέχεται μεριδιούχοι των αμοιβαίων κεφαλαίων να έχουν τη φορολογική τους κατοικία σε διαφορετικό, εκτός Ελλάδας, κράτος. Στο παρόν ενημερωτικό δελτίο παρουσιάζεται η ελληνική φορολογική νομοθεσία που διέπει τους μεριδιούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων, χωρίς να

εκτίθενται και τυχόν φορολογικές συνέπειες που η διάθεση, εξαγορά, διανομή μερίσματος ή κτήση πρόσθετης αξίας μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων συνεπάγονται για τους μεριδιούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων στο κράτος φορολογικής τους κατοικίας. Οι συνέπειες αυτές, εφόσον συντρέχουν, ποικίλλουν ανάλογα με την ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική στο κράτος φορολογικής κατοικίας και τις ιδιαίτερες συνθήκες που ισχύουν για τον μεριδιούχο.

***Συνιστάται στους μεριδιούχους να συμβουλευούνται ανεξάρτητους ειδικούς συμβούλους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες συμμετοχής στο αμοιβαίο κεφάλαιο βάσει της νομοθεσίας του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας.***

## **6.3 Δάνεια, Πιστώσεις**

### **6.3.1 Δάνεια**

Η Εταιρία ή ο θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανείζονται όταν ενεργούν για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατ' εξαίρεση:

Η Εταιρία μπορεί να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (back to back).

Η Εταιρία επιτρέπεται να συνάπτει δάνεια για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την ασφάλεια των δανείων αυτών μπορεί να συνίσταται ενέχυρο επί κινητών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

### **6.3.2 Πιστώσεις**

Με την επιφύλαξη τήρησης των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του ν.4099/2012 η Εταιρία ή ο θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις.

Ωστόσο η Εταιρία ή ο Θεματοφύλακας δεν αποκλείονται να αποκτήσουν μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ή αλλά μέσα χρηματαγοράς που αναφέρονται στις περιπτώσεις ε', ζ' και η' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν.4099/2012, τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.

Ημερομηνία έκδοσης Φεβρουάριος 2015

## ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 3Κ

Οι κανονισμοί των αμοιβαίων κεφαλαίων βρίσκονται στον παρακάτω σύνδεσμο:  
[http://www.ingim.gr/el/static/Regulations\\_el.aspx](http://www.ingim.gr/el/static/Regulations_el.aspx)

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