

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(ΑΠΟΦΑΣΗ 29/634/08.02.2006/Ε.Ε. της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, ΤΕΥΧΟΣ Β')

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

Άρθρο 1 – ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», καλούμενο εφεξής Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συγκροτήθηκε (ημερομηνία σύστασης 17/03/2006) με αρχικό ενεργητικό εκατόν σαράντα τριών εκατομμυρίων διακοσίων οκτώ χιλιάδων εννιακοσίων είκοσι τεσσάρων Ευρώ και ογδόντα ένα λεπτών (143.208.924,81) και τιμή μεριδίου δέκα έξι Ευρώ και ογδόντα επτά λεπτών (16,87), κατόπιν διάσπασης του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ονομασία «ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αρχική έγκριση Ε.Κ. 126/17-11-92/Ε.Ε. της Ε.Κ., ΦΕΚ 720/2-12-92, ΤΕΥΧΟΣ Β'), η οποία πραγματοποιήθηκε την 17.03.2006, δυνάμει της υπ' αρ 29/634 08.02.2006 εγκριτικής απόφασης της Ε.Ε. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 264/02.03.2006).
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια που αρχίζει από τη δημοσίευση στο ΦΕΚ της σχετικής εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ Α' 250/20.12.2012), όπως κάθε φορά ισχύει (εφεξής «Νόμος») και τον παρόντα Κανονισμό.
3. 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 διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την ΑΕΔΑΚ. Η τελευταία διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφούμενη με τις διατάξεις του Νόμου, ενεργώντας κατά την άσκηση των καθηκόντων της σύμφωνα με την αρχή της δίκαιης μεταχείρισης των μεριδιούχων.
4. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της ΑΕΔΑΚ ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Άρθρο 2 – ΑΕΔΑΚ – ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία “3Κ INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”, η οποία θα ονομάζεται στη συνέχεια «Α.Ε.Δ.Α.Κ.», με έδρα την Αθήνα έχει αναλάβει τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την έννοια του αρθρ. 12 του Νόμου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συστάθηκε νόμιμα, με την υπ’ αριθμό Κ2-7642/15.10.1990 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης (Εμπορίου), με αρχική επωνυμία NATIONALE – NEDERLANDEN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, με έδρα την Καλλιθέα Αττικής και με ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο διακοσίων τριάντα τεσσάρων χιλιάδων επτακοσίων εβδομήντα έξι ευρώ και είκοσι τριών λεπτών (€234.776,23). Η ΑΕΔΑΚ έχει λάβει αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1003501000 (πρώην 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 μεταβλήθηκε σε ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και ο διακριτικός της τίτλος σε 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 και με μετοχικό κεφάλαιο το οποίο σήμερα ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο τετρακόσιες πενήντα πέντε χιλιάδες και εκατόν ενενήντα οκτώ Ευρώ (1.455.198,00). Με την υπ’ αρ. 397/21-06-2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την Κ2-9532/29-06-06 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η επωνυμία της μεταβλήθηκε σε ING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και ο διακριτικός τίτλος της σε ING Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 μεταβλήθηκε σε “3Κ INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” και ο διακριτικός τίτλος της σε “3Κ INVESTMENT PARTNERS”.

2. Η ΑΕΔΑΚ δύναται να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).
3. Η ΑΕΔΑΚ δύναται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μόνο εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 21 του Νόμου.
4. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» που εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4). Ο Θεματοφύλακας έχει τις υποχρεώσεις, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες που προβλέπονται στα άρθρα 36-38 του Νόμου.
5. Ο Θεματοφύλακας δύναται να παραιτηθεί από την άσκηση των καθηκόντων του, κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης της ΑΕΔΑΚ τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα και έγκρισης του νέου θεματοφύλακα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή να αντικατασταθεί, κατόπιν αιτήματος της ΑΕΔΑΚ και έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 36 παρ. 4 του Νόμου. Ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς Θεματοφύλακας εξακολουθεί να ασκεί τα καθήκοντά του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων αυτών από το νέο θεματοφύλακα, στον οποίο παραδίδει τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συντάσσοντας σχετικό πρωτόκολλο. Η παραίτηση ή αντικατάσταση του Θεματοφύλακα και η ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα κοινοποιείται άμεσα από την ΑΕΔΑΚ προς τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω σταθερού μέσου και με ανάρτηση σχετικής ενημέρωσης στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.
6. Η ΑΕΔΑΚ και ο Θεματοφύλακας οφείλουν να ενεργούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την ταμειακή παρακολούθηση και διαχείριση των κινήσεων των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις οδηγίες της ΑΕΔΑΚ, η δε ΑΕΔΑΚ οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των οδηγιών της από το Θεματοφύλακα. Ο

Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι της ΑΕΔΑΚ και των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε ζημία που υφίστανται από την υπαίτια μη εκτέλεση ή πλημμελή εκτέλεση των υποχρεώσεών του.

7. Με τις προϋποθέσεις των αρθρ. 22 και 36. 3 του Νόμου, η ΑΕΔΑΚ και ο Θεματοφύλακας αντίστοιχα δύνανται να αναθέτουν τμήμα των δραστηριοτήτων/λειτουργιών τους σε τρίτα πρόσωπα. Ιδίως, ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα.

Άρθρο 3 – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΜΕΘΟΔΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ, ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΙΑ, ΜΗ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΕΠΙΡΡΟΗΣ, ΒΑΘΜΟΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΜΕΣΟΥ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥ

1. Επενδυτικό σκοπό του “3Κ Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχικό Εσωτερικού”, αποτελεί η επίτευξη υπεραξιών μέσω της επένδυσης κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.)
2. 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 μετοχές εταιριών του εξωτερικού επιδιώκοντας την μεγιστοποίηση των αποδόσεών του. Δύναται επίσης να επενδύει σε 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).
3. Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η επιλογή των μετοχών γίνεται μετά από ανάλυση και αξιολόγηση παραμέτρων όπως: προοπτική ανάπτυξης, αξία της εταιρίας, ποιότητα διοίκησης, μερισματική απόδοση αλλά και άλλων ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων. Επιπλέον, έμφαση δίδεται στα μεγέθη των κλάδων στους οποίους ανήκουν οι εταιρίες, τις ευκαιρίες και τους κινδύνους που εμπεριέχουν. Επιπρόσθετα, κατά την ενάσκηση της διαχείρισης, δύναται να γίνεται χρήση παραγώγων κυρίως για αντισταθμιστικούς σκοπούς.
4. Επιτρεπόμενες είναι για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι επενδύσεις σε:
 - (I). Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία:

(α) γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παρ. 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς την διάταξη της περίπτωσης 14 της παρ. 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/EK.

(β) αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοιχτή στο κοινό

(γ) γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοιχτή στο κοινό.

(II). Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, εφόσον αυτές πρόκειται να εισαχθούν σε χρηματιστήριο αξιών ή άλλη αγορά το αργότερο εντός έτους από την έκδοσή τους,

(III). Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι 12 μηνών, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του αρθρ. 59παρ.1 (στ) του Νόμου,

(IV) Μη διαπραγματεύσιμα σε εποπτευόμενη αγορά μέσα της χρηματαγοράς με τις προϋποθέσεις του αρθρ. 59 παρ. 1 (η),

(V). Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με τις προϋποθέσεις του αρθρ. 59 παρ. 1 (ζ) και

(VI) Μεριδία/μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια του αρθρ. 59 παρ. 1(ε) του Νόμου.

Περαιτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να αποκτά κινητές αξίες και/ή μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη σε ποσοστό που να υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού

ενεργητικού του. Ο περιορισμός αυτός δεν ισχύει για καταθέσεις και πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Επί καταθέσεων στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του, ενώ επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, η έκθεση κινδύνου με μεν αντισυμβαλλόμενο το ίδιο πιστωτικό ίδρυμα δεν δύναται να ξεπερνά το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του, ενώ με αντισυμβαλλόμενο μη πιστωτικό ίδρυμα το πέντε τοις εκατό (5%). Επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ, η επένδυση δεν δύναται συνολικά να υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του συνολικού ενεργητικού του. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε: α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, β) καταθέσεις στον ; ; οργανισμό αυτό, ή/και γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται, εκτός ρητά αναφερομένων στο άρθρο 64 του Νόμου εξαιρέσεων, να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) των με ψήφο ή χωρίς δικαίωμα ψήφου τίτλων του ιδίου εκδότη και το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του συνόλου των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Επίσης, η ΑΕΔΑΚ, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά παραπάνω από το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης με δικαίωμα ή χωρίς δικαίωμα ψήφου κατηγορίας τίτλων του ιδίου εκδότη.

6. Ο Επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνεται υψηλός, καθώς το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κατά κύριο λόγο σε μετοχές, οι οποίες ενδέχεται να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις.
7. 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 και δευτερευόντως εταιριών που διαπραγματεύονται ή δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό.

Άρθρο 4 – ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. 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, υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο.
2.
 - α) Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αφαιρούνται (i) με τον τρόπο περιγράφεται στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, 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 στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, καθώς και (ii) τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.
 - β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων, διαιρείται το τμήμα του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου της κάθε κατηγορίας μεριδίων επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της εφαρμοζόμενης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
3. Η ΑΕΔΑΚ αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 5 – ΜΕΡΙΔΙΑ – ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΤΟΥΣ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε μερίδια. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Τα μερίδια 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.

2. Και στις δύο κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς κυμαίνονται μέσα στα προβλεπόμενα στον παρόντα κανονισμό ανώτατα όρια και εξειδικεύονται στις αντίστοιχες Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων. Η τιμή μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας Ε ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του αμοιβαίου κεφαλαίου (17/03/2006) 16,87 € και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας Θ ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας 10 €. (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας)

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. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Νόμου, όπως κάθε φορά ισχύει.

4. Σε περίπτωση συμμετοχής στο αμοιβαίο κεφάλαιο περισσοτέρων προσώπων, ως συνδικαιούχων μεριδίων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του ν. 5638/32 για τον κοινό λογαριασμό. Τα μερίδια μεταβιβάζονται εν ζωή μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού, μπορούν δε να ενεχυριαστούν σύμφωνα με τα άρθρα 3 παρ. 1-2 α.ν. 1818/51 και 1244 επ. ΑΚ. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 2 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. . Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτηση του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2

του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.

5. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται τα προβλεπόμενα στα αρθρ. 7 παρ. 1 ή 2 και 82 παρ. 1 του Νόμου, και ιδίως:

(α) η υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την εταιρία διαχείρισης, με τρόπο που καθορίζεται από την εταιρία διαχείρισης και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψηφίου μεριδιούχου

(β) η χορήγηση του εντύπου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» από την ΑΕΔΑΚ ή άλλο νομικό πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό της και

(γ) η ολοσχερής καταβολή στον θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την εταιρία διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περ. ιε' του άρθρου 3 του Νόμου, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παρ. 10 του άρθρου 2 του ν.3606/2007.

Κατά τη διάθεση των μεριδίων απαγορεύεται, η σε βάρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χορήγηση πίστωσης από την ΑΕΔΑΚ ή το Θεματοφύλακα.

6. 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 11 του Νόμου και 4 του παρόντος Κανονισμού. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής αποφασίζεται από την ΑΕΔΑΚ σύμφωνα με την παρ. 7 του αρθρ. 7 του Νόμου. Η ΑΕΔΑΚ μπορεί να αναστέλλει κατά την κρίση της τη διάθεση μεριδίων.

7. Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται να εξαγοράζει μετά από αίτηση των μεριδιούχων, μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στο αρθρ. 8 του Νόμου. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίζει τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν. Το προϊόν της εξαγοράς καταβάλλεται σε μετρητά, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παρ. 3 του αρθρ. 8 του Νόμου, η δε τιμή εξαγοράς είναι εκείνη

της ημερομηνίας υποβολής της σχετικής αίτησης. Η καταβολή του προϊόντος εξαγοράς διενεργείται το αργότερο πέντε εργάσιμες ημέρες μετά την υποβολή της αίτησης εξαγοράς. Αναστολή της εξαγοράς μεριδίων είναι δυνατή σε εξαιρετικές περιπτώσεις, εφόσον επιβάλλεται από τις περιστάσεις και το συμφέρον των μεριδιούχων, κατόπιν αίτησης της ΑΕΔΑΚ και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων ή/και του επενδυτικού κοινού κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 8 παρ. 4 και 5, αντίστοιχα, του Νόμου.

Άρθρο 6 – ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

1. Τους μεριδιούχους βαρύνουν απευθείας οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίες ορίζονται ως εξής:
 - Κατηγορία μεριδίων Ε: έως τρία τοις εκατό (3%) για τη διάθεση και έως τρία τοις εκατό (3%) για την εξαγορά
 - Κατηγορία μεριδίων Θ: μηδενική προμήθεια συμμετοχής και εξαγοράς και υπολογίζονται με βάση την αξία των μεριδίων που αποκτώνται ή εξαγοράζονται, εισπράττονται δε από την ΑΕΔΑΚ κατά τη στιγμή της διενέργειας της αντίστοιχης πράξης.

2. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βαρύνουν οι ακόλουθες προμήθειες και έξοδα:
 - α) όλες οι πληρωμές στα ακόλουθα πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία αυτά έχουν αναθέσει λειτουργίες τους:
 - η εταιρεία διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
 - ο θεματοφύλακας
 - β) αμοιβή σε νόμιμους ελεγκτές για τη διενέργεια ελέγχου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο,
 - γ) πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους,
 - δ) τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα, έξοδα εκτύπωσης και αποστολής),
 - ε) έξοδα προηγούμενων χρήσεων,

στ) έξοδα, φόροι, και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου,

ζ) έξοδα των προβλεπόμενων από το Νόμο δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ,

η) έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική εκ της κείμενης νομοθεσίας ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου,

θ) κάθε φόρος που αφορά στο αμοιβαίο κεφάλαιο και επιβάλλεται από την ισχύουσα νομοθεσία, εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.

Από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα διανομής (υπό δ) και τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική εκ της κείμενης νομοθεσίας ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου (υπό η) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Τα υπόλοιπα έξοδα (υπό α, β, γ, ε, στ, ζ, θ) βαρύνουν και τις δύο κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3. Για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «3Κ Μετοχικό Εσωτερικού» οι αμοιβές που λαμβάνει η ΑΕΔΑΚ και η προμήθεια θεματοφυλακής έχουν ως εξής:

α) Αμοιβές που λαμβάνει η ΑΕΔΑΚ

⇒(i) Προμήθεια Διαχείρισης

- Για την κατηγορία μεριδίων Ε έως 2,25% ετησίως

- Για την κατηγορία μεριδίων Θ έως 0,40% ετησίως

⇒(ii) Αμοιβή Απόδοσης ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Οι αποδόσεις αυτές θα υπολογίζονται σε ετήσια βάση και θα 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 υπο-απόδοση 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.

Ως απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου μίας κατηγορίας ορίζεται το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου της συγκεκριμένης κατηγορίας κάθε ημέρας από αυτή του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου της ίδιας κατηγορίας του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής και για τις δύο κατηγορίες μεριδίων έως 0,30% ετησίως

Άρθρο 7 - ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

1. Οι πρόσοδοι του αμοιβαίου κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που καθορίζονται στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού.
2. Η ΑΕΔΑΚ δύναται να επανεπενδύει ή να διανέμει, κατά την κρίση της, στους μεριδιούχους τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθεισών μέχρι το τέλος της χρήσης κεφαλαιακών ζημιών.
3. Εφόσον η ΑΕΔΑΚ αποφασίζει τη διανομή των κερδών, αυτή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής περιόδου, η οποία έχει τη διάρκεια δώδεκα μηνών και θα προηγείται ανάρτηση σχετικής ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο. Η διανομή γίνεται σε όλους όσοι 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 στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο χωρίς προμήθεια.
5. Κατά την καταβολή των κερδών, παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.

Άρθρο 8 - ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

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

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε από τους αναφερόμενους στο άρθρο 9παρ.1 του Νόμου λόγους.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από το Θεματοφύλακα, κατ' εντολή της ΑΕΔΑΚ. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την ΑΕΔΑΚ, το Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδια του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την ΑΕΔΑΚ τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της ως άνω αιτήσεως.
4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να απαιτήσει από την ΑΕΔΑΚ τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του 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 εκάστοτε τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύναται πλέον να ασκηθεί, ενώ στην αντίθετη περίπτωση, η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων ανακαλείται.

ΑΡΘΡΟ 9 - ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

1. Ο Κανονισμός τροποποιείται από κοινού από την ΑΕΔΑΚ και το Θεματοφύλακα με έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ανακοίνωση σχετικά με τις τροποποιήσεις του Κανονισμού αναρτάται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της ΑΕΔΑΚ στο διαδίκτυο, με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και γνωστοποίηση χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
2. 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.

Η ΑΕΔΑΚ**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**

Αθήνα, 26/01/2015