

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
(ΟΕΕ) ΤΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΟΝΟΜΑΣΙΑ
3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)
-ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΣΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ: ΙΔΙΩΤΕΣ
ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ
(ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΑΙΦ32/2014)**

ΔΗΛΩΣΕΙΣ

- 1) Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)» έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία και εποπτεύεται από την Κυπριακή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- 2) Η επένδυση σε ΟΕΕ δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- 3) Η αξία των επενδύσεων σε μερίδια ΟΕΕ υπόκειται σε αυξήσεις ή μειώσεις, το αρχικό δε ποσό επένδυσης δεν είναι εγγυημένο.

Άρθρο 1 – ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)», καλούμενο εφεξής Αμοιβαίο Κεφάλαιο:
 - α) αποτελεί **οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων (μη ΟΣΕΚΑ) ανοικτού τύπου** με κράτος μέλος καταγωγής τη Δημοκρατία, ο οποίος λειτουργεί με ένα επενδυτικό τμήμα και έχει λάβει άδεια λειτουργίας ως οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ) σύμφωνα με το Κεφάλαιο 2 του Μέρους ΙΙ του περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2014, ο οποίος έχει πλέον αντικατασταθεί από τον νόμο με τίτλο «Νόμος που ρυθμίζει τους Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων και άλλα συναφή θέματα» του 2018 [124(Ι)/2018] (εφεξής «Νόμος»),
 - β) συγκροτήθηκε με ημερομηνία σύστασης 08/06/2018, με νόμισμα βάσης το Ευρώ, αρχικό ενεργητικό εκατόν είκοσι πέντε χιλιάδες Ευρώ (125.000€), που αποτελούσε το ελάχιστο απαιτούμενο ενεργητικό κατά τον χρόνο σύστασής του

**Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

και το οποίο θα ανέλθει σε πεντακόσιες χιλιάδες (500.000€) εντός δώδεκα (12) μηνών από τη σύσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω άντλησης κεφαλαίων από τους επενδυτές, καθώς και τιμή μεριδίου πέντε Ευρώ (5 €),

γ) έχει λάβει τη με αριθμό ΑΙΦ32/2014 άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (εφεξής «ΕΚΚ»),

δ) έχει αόριστη διάρκεια που αρχίζει από την 08/06/2018, ήτοι την ημερομηνία υποβολής στην ΕΚΚ της βεβαίωσης του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την κατάθεση του αρχικού ενεργητικού του και

ε) διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου και τον παρόντα Κανονισμό.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στερείται νομικής προσωπικότητας και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί των στοιχείων του ενεργητικού του, από την Εταιρία Διαχείρισής του. Η τελευταία διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφούμενη με τις διατάξεις του Νόμου, του ελληνικού νόμου 4209/2013, καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013, ενεργώντας κατά την άσκηση των καθηκόντων της με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του.
3. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισης ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι υπεύθυνο για τις υποχρεώσεις της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακά του.

Άρθρο 2 – ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ – ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία “3K INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”, η οποία -για την εφαρμογή του παρόντος Κανονισμού- ονομάζεται «**Εταιρία**

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

- Διαχείρισης»,** αποτελεί ανώνυμη εταιρία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και εταιρία διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.), εδρεύει στην Ελλάδα (Αθήνα), έχει λάβει τις απαιτούμενες άδειες και εποπτεύεται από την αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους καταγωγής της, ήτοι από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Συγκεκριμένα, η Εταιρία Διαχείρισης έχει λάβει από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς: α) τη με αρ. 38476/B 1288/13.09.1990 αποφ.ΥΠΕΘΟ , άδεια για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ΟΣΕΚΑ της οδηγίας 2009/65/EK, β) τη με αρ. 15/340/01.06.2005 αποφ. ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άδεια για την παροχή των υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα, επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα και φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και γ) τη με αρ. 3/788/15.6.2017 αποφ. ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άδεια για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, που δεν καλύπτονται από την Οδηγία 2009/65/EK, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 6 παρ. 2β) του ελληνικού νόμου 4209/2013 και λήψης και διαβίβασης εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
2. Η Εταιρία Διαχείρισης, δυνάμει της με αρ. 3/788/15.6.2017 άδειας που έχει λάβει από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, που δεν καλύπτονται από την Οδηγία 2009/65/EK, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 6 παρ. 2β) του ελληνικού νόμου 4209/2013, έχει αναλάβει τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την έννοια του άρθρου 6 εδάφιο 2 στοιχείο β) του ελληνικού νόμου 4209/2013.
 3. Η Εταιρία Διαχείρισης, συστάθηκε νόμιμα σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία της Ελλάδας, με την υπ' αριθμό Κ2-7642/15.10.1990 απόφαση του Ελληνικού Υπουργείου Ανάπτυξης (Εμπορίου), είναι δε καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο που τηρείται στην Ελλάδα με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1003501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε: 22671/06/B/90/27). Η δε επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας Διαχείρισης, με την υπ' αρ. 233/9-01-2015 απόφαση της Ελληνικής Επιτροπής

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υπ' αρ. 8165/23-01-2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης της Ελλάδας, που καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.Μ.Η. την 23/01/2015 με αριθμό καταχώρησης 296427, έχουν διαμορφωθεί ως εξής: επωνυμία: “3Κ INVESTMENT PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” και διακριτικός τίτλος: “3Κ INVESTMENT PARTNERS”.

4. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), εταιριών διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και διαχειριστών οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ).
5. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μόνο εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 25 του Νόμου.
6. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Eurobank Cyprus Ltd» που εδρεύει στην Δημοκρατία – Αρχιεπισκόπου Μακαρίου 41, 1065 Λευκωσία (εφεξής «**Θεματοφύλακας**»). Ο Θεματοφύλακας έχει τις υποχρεώσεις, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες που προβλέπονται στο άρθρο 24 του περί Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο του 2013, όπως εξειδικεύονται στα άρθρα 85επ. του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013, υπόκειται δε και στις διατάξεις των άρθρων 28(3) [ανάθεση καθηκόντων], 30(2) [ευθύνη θεματοφύλακα] και 32 έως 34 του Νόμου [παραίτηση θεματοφύλακα, αντικατάσταση θεματοφύλακα και παύση θεματοφύλακα].
7. Ειδικότερα, σύμφωνα με τα άρθρα 32 και 33 του Νόμου, αντίστοιχα, ο Θεματοφύλακας δύναται να παραιτηθεί από την άσκηση των καθηκόντων του, κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης της Εταιρίας Διαχείρισης τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα και έγκρισης της επιλογής του νέου θεματοφύλακα από την ΕΚΚ, ή να αντικατασταθεί, κατόπιν αιτήματος της Εταιρίας Διαχείρισης και έγκρισης της ΕΚΚ. 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 ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Η παραίτηση ή αντικατάσταση του Θεματοφύλακα και η ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα συνεπάγεται τροποποίηση του παρόντος Κανονισμού και γνωστοποίηση του νέου (μετά τη μεταβολή) κανονισμού στους μεριδιούχους σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 του παρόντος Κανονισμού.

8. Η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας οφείλουν να ενεργούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον του συνόλου των μεριδιούχων. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να επικαλούνται την ευθύνη του θεματοφύλακα, είτε άμεσα είτε έμμεσα, μέσω της Εταιρίας Διαχείρισης, και σε περίπτωση που η τελευταία παραλείπει να εγείρει αξιώσεις εις βάρος του Θεματοφύλακα εντός (3) τριών μηνών από την ημερομηνία υποβολής σε αυτόν σχετικού έγγραφου αιτήματος μεριδιούχου, ο τελευταίος δύναται να εγείρει ο ίδιος αξίωση έναντι του Θεματοφύλακα..
9. Με τις προϋποθέσεις του άρθρου 20 του ελληνικού νόμου 4209/2013, η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να αναθέτει τμήμα των δραστηριοτήτων/λειτουργιών της σε σχέση με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα. Ο δε Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 26 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013.

Άρθρο 3 – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ, ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΣΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

1. Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποτελεί η επίτευξη υπεραξιών μέσω της επένδυσης κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εταιριών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια (οργανωμένες ή άλλες δευτερογενείς αγορές).
2. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 60% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους εταιριών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια (οργανωμένες ή άλλες δευτερογενείς αγορές) σε παγκόσμιο

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

επίπεδο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει και σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ ή/ και ΟΕΕ) σε παγκόσμιο επίπεδο. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα ούτε δύναται να κάνει χρήση αυτών για αντισταθμιστικούς σκοπούς.

3. Η Εταιρία Διαχείρισης 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, καθώς και λοιπών ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων. Επιπλέον, έμφαση δίδεται στα μεγέθη των κλάδων στους οποίους ανήκουν οι εταιρίες, τις ευκαιρίες και τους κινδύνους που εμπεριέχουν.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως προς τις ως άνω επιτρεπόμενες επενδύσεις του υπόκειται στους ακόλουθους επενδυτικούς κανόνες και όρια:

A. Γενικά:

- Δεν αποκτά μετοχές με δικαίωμα ψήφου που του επιτρέπουν να ασκεί σημαντική επιρροή στη διαχείριση ενός εκδότη. Ο εν λόγω περιορισμός δεν ισχύει για τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ ή/ και ΟΕΕ).
- Δεν συγκεντρώνει κεφάλαια από τους επενδυτές μέσω της έκδοσης ομολογιών.
- Δεν χορηγεί δάνεια ή εγγυάται για λογαριασμό τρίτων προσώπων. Ο εν λόγω περιορισμός δεν εμποδίζει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να αποκτά κινητές αξίες που δεν έχουν ολοσχερώς αποπληρωθεί.

B. Ειδικά ως προς την επένδυση σε κινητές αξίες:

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει περισσότερο από το 20% του ενεργητικού του σε κινητές αξίες που δεν έχουν εισαχθεί ή δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η οποία λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει περισσότερο από 20% του ενεργητικού του σε κινητές αξίες που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη,

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

παρά μόνο μετά από άδεια της ΕΚΚ εφόσον πρόκειται για κινητές αξίες που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένες από κράτος, κράτος ομοσπονδίας, από οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης, από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ένα ή περισσότερα κράτη είναι μέλη.

Γ. Ειδικά ως προς την επένδυση σε καταθέσεις:

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει περισσότερο από το 10% του ενεργητικού του σε καταθέσεις στον ίδιο οργανισμό. Το προαναφερόμενο όριο αυξάνεται σε 30%, κατ' ανώτατο όριο, εφόσον πρόκειται για καταθέσεις που τηρούνται: (α) σε πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε κράτος μέλος και (β) στο Θεματοφύλακα ή σε συνδεδεμένο με το Θεματοφύλακα πιστωτικό ίδρυμα.

Δ. Ειδικά ως προς την επένδυση σε μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων:

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων κλειστού τύπου, δύναται, ωστόσο, να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε ανοικτού τύπου οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία, εφόσον οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απαγορεύεται να επενδύουν περισσότερο από το 20% του ενεργητικού τους σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει περισσότερο από το 10% του ενεργητικού του σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που δεν υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και σε κανόνες ισοδύναμους με αυτούς που ισχύουν στη νομοθεσία της Δημοκρατίας για την προστασία των ιδιωτών επενδυτών.
- Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τους οποίους διαχειρίζεται, απευθείας ή ύστερα από ανάθεση της διαχείρισης, η Εταιρία Διαχείρισης ή άλλη εταιρία με την οποία η Εταιρία Διαχείρισης συνδέεται στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή ειδικής συμμετοχής, διασφαλίζεται ότι η Εταιρία Διαχείρισης ή η άλλη εταιρία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης, για τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

μερίδια αυτών των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

5. Ο **Επενδυτικός κίνδυνος** του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνεται **υψηλός**, καθώς το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κατά κύριο λόγο σε μετοχές, οι οποίες ενδέχεται να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **απευθύνεται στην κατηγορία των ιδιωτών επενδυτών με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα**, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και τα αποτελέσματα των εταιριών, στις μετοχές των οποίων επενδύεται κυρίως το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Άρθρο 4 – ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς υπολογίζονται σε κάθε ημερομηνία αποτίμησης και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και στην ιστοσελίδα των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στο διαδίκτυο.
Ως «**ημερομηνία αποτίμησης**» ορίζεται η κάθε εργάσιμη ημέρα.
2. Για τον προσδιορισμό της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αφαιρούνται (i) οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών βάσει της εφαρμοστέας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο νομοθεσίας 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.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, διαιρείται το σύνολο της αξίας της καθαρής αξίας του ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
4. Τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται σε δίκαιη

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

τιμή (εύλογη αξία) με βάση τους κανόνες αποτίμησης των άρθρων 67 έως 74 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013, και τους κανόνες που εφαρμόζονται με βάση τη νομοθεσία της Δημοκρατίας.

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.
2. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Μητρώο Μεριδιούχων που τηρεί η Εταιρία Διαχείρισης σε ηλεκτρονική μορφή.
3. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο περισσοτέρων προσώπων, ως συνδικαιούχων μεριδίων, καθένας από τους συνδικαιούχους δύναται να κάνει μερική ή ολική χρήση των μεριδίων της κοινής μερίδας χωρίς τη σύμπραξη των υπολοίπων, όπως ειδικότερα προσδιορίζεται κατά το άνοιγμα της μερίδας των συνδικαιούχων, από όλους τους συνδικαιούχους ή από εκείνον από τους συνδικαιούχους που υποβάλλει αίτηση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και καταβάλλει την αξία των αποκτώμενων μεριδίων. Κατά το άνοιγμα της κοινής μερίδας των συνδικαιούχων, επιτρέπεται να οριστεί ότι, με το θάνατο οποιουδήποτε από τους συνδικαιούχους, τα μερίδιά του περιέρχονται αυτοδικαίως στους λοιπούς επιζώντες συνδικαιούχους της μερίδας, μέχρι τον τελευταίο από αυτούς. Για την περιέλευση των μεριδίων στους λοιπούς επιζώντες συνδικαιούχους σύμφωνα με την προηγούμενη πρόταση, δεν οφείλεται φόρος κληρονομίας ή οποιοδήποτε τέλος. Με την εξαγορά μεριδίων ύστερα από αίτημα συνδικαιούχου, ο οποίος επιτρέπεται να κάνει χρήση των μεριδίων χωρίς τη σύμπραξη των υπόλοιπων, η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας απαλλάσσονται πλήρως από την υποχρέωση καταβολής οποιουδήποτε ποσού έναντι των λοιπών συνδικαιούχων ως προς τα εξαγορασθέντα μερίδια.
4. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ελευθέρως μεταβιβάσιμα. Η μεταβίβαση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γνωστοποιείται στην

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Εταιρία Διαχείρισής του, η οποία εγκρίνει τη μεταβίβαση, που ολοκληρώνεται και ισχύει από την ημερομηνία έγκρισης της Εταιρίας Διαχείρισης.

5. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι δυνατό να ενεχυριάζονται προς εξασφάλιση απαίτησης. Έναντι της Εταιρίας Διαχείρισης, η ενεχυρίαση ισχύει και παράγει αποτελέσματα από τη στιγμή που διενεργείται η πράξη ενεχυρίασης των μεριδίων, η οποία γνωστοποιείται στην Εταιρία Διαχείρισης.. Η ικανοποίηση του ενεχυριούχου δανειστή πραγματοποιείται με την εξαγορά των μεριδίων που έχουν ενεχυριαστεί και με την απόδοση στον ενεχυριούχο δανειστή της αξίας τους, μέχρι την εξαγορά του συνόλου των ενεχυριασθέντων μεριδίων. Σε περίπτωση που δεν εξαγοραστεί το σύνολο των ενεχυριασθέντων μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο ενεχυριούχος δανειστής διατηρεί το δικαίωμά του από το ενέχυρο ως προς τα υπόλοιπα ενεχυριασμένα μερίδια, χωρίς να απαιτείται η σύναψη και ανακοίνωση νέας σύμβασης ενεχυρίασης.

6. Για τη διάθεση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την απόκτησή τους από το μεριδιούχο απαιτείται:

- α) αίτηση συμμετοχής, η οποία υποβάλλεται προς την Εταιρία Διαχείρισης γραπτώς ή με ηλεκτρονικό τρόπο,
- β) αποδοχή του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- γ) ολοσχερής καταβολή του ποσού, το οποίο απαιτείται για την απόκτηση μεριδίων, όπως αυτό καθορίζεται με βάση την τιμή διάθεσής τους σε μετρητά.

Πριν την υποβολή της αίτησης συμμετοχής στα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, παραδίδονται δωρεάν στον αιτητή/ υποψήφιο μεριδιούχο:

- α) το πληροφοριακό μνημόνιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- β) ο κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- γ) το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (ΚΠΠ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- δ) ενημέρωση σχετικά με την τελευταία καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την τρέχουσα (αγοραία) τιμή των μεριδίων του και
- ε) η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα εν λόγω έγγραφα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως ισχύουν κάθε φορά, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και στην ιστοσελίδα των

προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και βρίσκονται διαθέσιμα (δωρεάν σε έντυπη μορφή) στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

7. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου της ημέρας με βάση την οποία θα εκτελεστεί η σχετική αίτηση συμμετοχής, δηλαδή της αμέσως επόμενης από την υποβολή της αίτησης αποτίμησης*, εφόσον η αίτηση έχει υποβληθεί εντός των σχετικών χρόνων αποκοπής που αναφέρονται στο κείμενο της αίτησης συμμετοχής και έχει καταβληθεί εντός των χρόνων αυτών το τίμημα για την αγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πλέον της σχετικής προμήθειας διάθεσης. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισης.

*Αποτίμηση διενεργείται σε κάθε ημερομηνία αποτίμησης, ήτοι κάθε εργάσιμη ημέρα.

8. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να αναστέλλει κατά την κρίση της τη διάθεση μεριδίων.
9. Η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται υποχρεωτικά μετά από αίτηση μεριδιούχου. Για την εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισης γραπτώς ή ηλεκτρονικά. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίζει τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν. Αίτηση εξαγοράς υπό αίρεση δεν επιτρέπεται και εάν υποβληθεί είναι άκυρη. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων με βάση την επόμενη από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς αποτίμηση*, εφόσον η σχετική αίτηση εξαγοράς έχει υποβληθεί εντός των αναφερόμενων στο κείμενο της αίτησης εξαγοράς χρόνων αποκοπής, αφαιρούμενης της σχετικής προμήθειας εξαγοράς. Η αξία των εξαγοραζόμενων μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται σε μετρητά το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς.

*Αποτίμηση διενεργείται σε κάθε ημερομηνία αποτίμησης, ήτοι κάθε εργάσιμη ημέρα.

10. Αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι δυνατή σε

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

εξαιρετικές περιπτώσεις, εφόσον επιβάλλεται από τις περιστάσεις ή το συμφέρον των μεριδιούχων, κατόπιν αίτησης της Εταιρίας Διαχείρισης και σχετικής άδειας της ΕΚΚ, ή με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 43 του Νόμου. Επιπρόσθετα, η ΕΚΚ δύναται με δική της πρωτοβουλία: (i) να αποφασίσει ότι για όσο διάστημα κρίνει ότι αυτό επιβάλλει το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή η διαφύλαξη της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς, την αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όταν δεν τηρούνται διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας ή του παρόντος Κανονισμού, ή (τυχόν) άλλες συμφωνίες που διέπουν τη λειτουργία του, (ii) να παρατείνει το διάστημα για το οποίο έχει αποφασίσει την αναστολή εξαγοράς ή εξόφλησης, κατά την προηγούμενη πρόταση, για όσο διάστημα κρίνει ότι αυτό επιβάλλει το συμφέρον των επενδυτών ή η διαφύλαξη της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς και (iii) να ανακαλέσει την αναστολή εξαγοράς ή εξόφλησης, εάν διαπιστώσει ότι, πριν από την πάροδο του διαστήματος ισχύος της αναστολής, ή τυχόν παράτασής της, έπαυσαν να συντρέχουν οι προϋποθέσεις με βάση τις οποίες είχε αποφασίσει την αναστολή.

Άρθρο 6 – ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

1. Τους μεριδιούχους βαρύνουν απευθείας οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες ορίζονται ως εξής: έως τρία τοις εκατό (3%) για τη διάθεση και έως τρία τοις εκατό (3%) για την εξαγορά και υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία των μεριδίων που αποκτώνται ή εξαγοράζονται, εισπράττονται δε από την Εταιρία Διαχείρισης κατά τη στιγμή της διενέργειας της αντίστοιχης πράξης.
2. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να βαρύνουν οι ακόλουθες προμήθειες και έξοδα:
 - α) όλες οι πληρωμές στην Εταιρία Διαχείρισης και τον Θεματοφύλακα, καθώς και προς τα πρόσωπα στα οποία αυτά έχουν αναθέσει λειτουργίες τους,
 - β) αμοιβή σε νόμιμους ελεγκτές για τη διενέργεια ελέγχου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο,
 - γ) πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους,

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

- 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- 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/ πληρωτέα δικαιώματα/ τέλη προς την ΕΚΚ και συναφείς επιβαρύνσεις.
3. Ειδικότερα, οι αμοιβές που λαμβάνει η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας έχουν ως εξής:
- α) Αμοιβές που λαμβάνει η Εταιρία Διαχείρισης:
- (i) Προμήθεια Διαχείρισης: έως 2 % ετησίως και
- (ii) Αμοιβή Απόδοσης ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς. Οι αποδόσεις αυτές θα υπολογίζονται σε ετήσια βάση και θα έχουν ως χρόνο αναφοράς το οικονομικό έτος. Σαν έτος έναρξης σύγκρισης της απόδοσης της τιμής των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με αυτή του δείκτη αναφοράς ορίζεται το έτος 2018.
- Σε περίπτωση υπο-απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου 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 του μεριδίου υπερβεί τη συνολική απόδοση του δείκτη αναφοράς για ολόκληρο το οικονομικό έτος.
- Ως απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτή του τέλους του

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

προηγούμενου οικονομικού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου οικονομικού έτους.

β) Αμοιβές που λαμβάνει ο Θεματοφύλακας:

Προμήθεια Θεματοφυλακής έως 0,10 % ετησίως επί του μέσου όρου των αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με ελάχιστη μηνιαία χρέωση:

- 300 € (μηνιαίως) για τους πρώτους 12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- 450 € (μηνιαίως) από τον 13^ο μήνα από την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ακολούθως.

Άρθρο 7 - ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ/ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ- ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

1. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει διάρκεια ενός ημερολογιακού έτους, εξαιρουμένου του πρώτου οικονομικού έτους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο λήγει την 31^η Δεκεμβρίου του έτους 2018, εντός του οποίου άρχισε η λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών του οικονομικού έτους που καθορίζονται στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού.
3. Η Εταιρία Διαχείρισης 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.
4. Εφόσον η Εταιρία Διαχείρισης αποφασίζει τη διανομή των κερδών, αυτή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε οικονομικού έτους και θα προηγείται ανάρτηση σχετικής ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης στο διαδίκτυο. Η διανομή γίνεται σε όλους όσους ήταν κάτοχοι

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Μήνας και έτος έκδοσης του παρόντος Κανονισμού: Φεβρουάριος 2020

μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα του οικονομικού έτους, κατά τη διάρκεια του οποίου προέκυψαν τα κέρδη.

5. Οι μεριδιούχοι μπορούν να ζητήσουν την επανεπένδυση των κερδών τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο χωρίς προμήθεια.
6. Κατά την καταβολή των κερδών, παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.

Άρθρο 8 - ΔΙΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαλύεται εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε από τους εξής λόγους:
 - α) εάν η ΕΚΚ ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 53 του Νόμου,
 - β) ύστερα από σχετική απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, εφόσον αυτή κρίνει ότι η συνέχιση της λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξυπηρετεί τα συμφέροντα των μεριδιούχων του,
 - γ) σε περίπτωση διάλυσης, παραίτησης, θέσης σε εκκαθάριση ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης ή του Θεματοφύλακα, εφόσον δεν οριστεί αντικαταστάτης τους,
 - δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
 - ε) με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, εάν το ενεργητικό του μειωθεί κατά τρόπο που να καθίσταται μικρότερο του ενός τετάρτου (1/4) του ελάχιστου προβλεπόμενου στο άρθρο 14(1) του Νόμου και η μείωση διατηρηθεί για διάστημα μεγαλύτερο των έξι (6) μηνών· διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι η ανωτέρω περίπτωση δε θεωρείται ότι συντρέχει πριν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αντλήσει το σύνολο του ύψους του ενεργητικού που προβλέπεται στο άρθρο 14(1) του Νόμου,
 - στ) ύστερα από σχετική απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, την οποία επιτρέπεται να λάβει, στην περίπτωση που το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μειωθεί ώστε να καταστεί μικρότερο των δύο τρίτων (2/3) του ελάχιστου προβλεπόμενου στο άρθρο 14(1) του Νόμου ορίου.

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει αμέσως για τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου την ΕΚΚ, η οποία δύναται να απαιτήσει τη διάλυσή του.

2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως και οι δανειστές τους, δεν δικαιούνται να ζητήσουν τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή τη διανομή της περιουσίας του.
3. Τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ακολουθεί η εκκαθάρισή του, η οποία απολήγει σε διανομή των περιουσιακών στοιχείων του, με ευθύνη του εκκαθαριστή του, το δε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται ότι έχει διαλυθεί και εκκαθαριστεί, εφόσον γνωστοποιηθούν στην ΕΚΚ οι πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 52(5) του Νόμου.
4. Ως εκκαθαριστής ορίζεται η Εταιρία Διαχείρισης, εκτός εάν η διάλυση οφείλεται σε γεγονός από αυτά που προβλέπονται στο σημείο 1γ) του παρόντος άρθρου του Κανονισμού και συντρέχει στο πρόσωπό του, οπότε ο εκκαθαριστής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται από το Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση που το γεγονός από αυτά που μνημονεύονται στο σημείο 1γ) του παρόντος άρθρου του Κανονισμού συντρέχει και στο πρόσωπο του Θεματοφύλακα, ο εκκαθαριστής του ορίζεται από την ΕΚΚ, με απόφασή της. Σε αυτή την περίπτωση, εφαρμόζονται κατ' αναλογία οι διατάξεις των εδαφίων (3) και (5) του άρθρου 25 του Νόμου. Εάν ο εκκαθαριστής δεν ασκεί προσηκόντως τα καθήκοντά του, η ΕΚΚ, ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε προσώπου έχει έννομο συμφέρον προς τούτο, ορίζει αντικαταστάτη του εκκαθαριστή. Ο εκκαθαριστής δεν επιτρέπεται να αναθέτει καθήκοντά του σχετικά με την εκκαθάριση σε τρίτο πρόσωπο.
5. Από τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είναι δυνατή η έκδοση νέων μεριδίων του, παρά μόνο εφόσον με αυτή την έκδοση εξυπηρετείται ο σκοπός της εκκαθάρισης. Η εξαγορά μεριδίων παραμένει δυνατή, εφόσον διασφαλίζεται η αρχή της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων.

Ο Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί τα καθήκοντά του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής της περιουσίας του και οι μεριδιούχοι ικανοποιούνται από το προϊόν της εκκαθάρισης, ύστερα από την εξόφληση κάθε είδους απαίτησης που υφίσταται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΑΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΛΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΛΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

αποτέλεσμα της διανομής της περιουσίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εμφανίζεται σε ειδική έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή, η οποία τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του, στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του. Η διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως και ο λόγος αυτής, γνωστοποιούνται, από την Εταιρία Διαχείρισης άμεσα στο Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στους μεριδιούχους του και στην ΕΚΚ και η Εταιρία Διαχείρισης υποβάλλει αμέσως στην ΕΚΚ αντίγραφο της γνωστοποίησης προς τους μεριδιούχους και τον θεματοφύλακα.

ΑΡΘΡΟ 9 - ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

1. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένης της αναφερόμενης σε αυτόν επενδυτικής στρατηγικής και πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου) τροποποιείται από την Εταιρία Διαχείρισης, η δε τροποποίησή του είναι έγκυρη εφόσον προσυπογράφεται από το Θεματοφύλακα και εγκρίνεται από την ΕΚΚ. Ανακοίνωση σχετικά με τις τροποποιήσεις του Κανονισμού αναρτάται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης στο διαδίκτυο και στην ιστοσελίδα των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι δε τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
2. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού δεσμεύουν τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού, όπως αυτός ίσχυε πριν από την έγκυρη τροποποίησή του, εντός δέκα (10) ημερών από τη γνωστοποίηση σε αυτούς της έγκυρης τροποποίησης.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

21/02/2020

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Μήνας και έτος έκδοσης του παρόντος Κανονισμού: Φεβρουάριος 2020