

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ «ALLIANZ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ»

ΑΡ. ΑΠ. ΕΚ 8-19/7/1996
ΦΕΚ 708Β-20/8/1996

ΑΡΘΡΟ 1

Εταιρεία Διαχείρισης - Θεματοφύλακας

1. Εταιρεία Διαχείρισης: Την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με την επωνυμία "ALLIANZ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" (στο εξής η 'Εταιρεία') που εδρεύει στην Αθήνα και έχει ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ένα εκατομμύριο δύο χιλιάδες (1.002.000) ευρώ. Η Εταιρεία έχει την πλήρη διαχείριση, διοίκηση και έλεγχο του Α.Κ. κατά τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως ισχύει, και του παρόντος κανονισμού.

2. Θεματοφύλακας: Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται η Ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» που εδρεύει στην Αθήνα και εκπροσωπείται νόμιμα. Ο Θεματοφύλακας ασκεί τα καθήκοντά του σύμφωνα με το άρθρο 36 Ν. 4099/2012. Εάν ο Θεματοφύλακας επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του, πρέπει να ειδοποιήσει εγγράφως προ τριών (3) τουλάχιστον μηνών την Εταιρεία. Το νέο Θεματοφύλακα εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας. Ο θεματοφύλακας μπορεί να αντικατασταθεί με έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετά από αίτημα της Εταιρίας. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Α.Κ. τις αξίες που ανήκουν στο Α.Κ. και όλα τα σχετικά έγγραφα και λοιπά στοιχεία. Ο υπό παραίτηση ή υπό

αντικατάσταση θεματοφύλακας συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρεία οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Α.Κ. σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

3. Ευθύνη Εταιρίας και Θεματοφύλακα: Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους η Εταιρεία και ο Θεματοφύλακας οφείλουν να ενεργούν κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρεία, ευθύνεται για κάθε αμέλεια ως προς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων και της Εταιρίας για κάθε αμέλεια ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για τις πράξεις και παραλείψεις της Εταιρίας ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

ΑΡΘΡΟ 2

Αμοιβαίο Κεφάλαιο – Κανονισμός – Μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Αμοιβαίο Κεφάλαιο: Συγκροτείται Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ» (στο εξής το 'Α.Κ'), το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του

N.4099/2012 όπως ισχύει συγκροτήθηκε (ημερομηνία σύστασης 19/7/1996) με αρχική επωνυμία «Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Βραχυπροθέσμων Επενδύσεων Εσωτερικού» και μετονομάστηκε σε «Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχειρίσεως Διαθεσίμων» (Απ. ΕΚ 99/11.7.2011). Το αρχικό ενεργητικό του Α.Κ. ανήλθε στο ποσό του ενός εκατομμυρίου εκατόν εβδομήντα τριών χιλιάδων οκτακοσίων ογδόντα ενός ευρώ και δεκατεσσάρων λεπτών (1.173.881,14). Το Α.Κ. είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Α.Κ. δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο. Οι μεριδιούχοι εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Εταιρία σε ότι αφορά στις έννομες σχέσεις τους που προκύπτουν από τη διαχείριση και στα δικαιώματα τους επί του ενεργητικού του Α.Κ. Το Α.Κ. είναι αόριστης διάρκειας.

2. Ετήσια Χρήση-Φορολογία: Η ετήσια χρήση του Α.Κ. συμπίπτει με το ημερολογιακό έτος. Η πρώτη χρήση έληξε στις 31-12-1996. Το φορολογικό καθεστώς των αμοιβαίων κεφαλαίων διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 103 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

3. Κανονισμός: Η λειτουργία του Α.Κ. διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει και τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού. Με την αγορά του τίτλου μεριδίου τεκμαίρεται με αμάχητο τεκμήριο η αποδοχή του κανονισμού του Α.Κ. από τον μεριδιούχο. Ο παρών Κανονισμός, τροποποιείται από κοινού από την Εταιρία και το Θεματοφύλακα, και εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Οι μεριδιούχοι έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη γνωστοποίηση σ' αυτούς της τροποποίησης του Κανονισμού, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού προτού τροποποιηθεί.

4. Μερίδια: Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε ισάξια μερίδια ή κλάσματα μεριδίων. Η αρχική τιμή εκάστου μεριδίου κατά τη σύσταση του Α.Κ. ορίστηκε σε δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (2,93). Ο αριθμός των μεριδίων μπορεί να αυξάνεται με την έκδοση νέων ή να μειώνεται με την εξαγορά όσων έχουν εκδοθεί.

Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία μέσα στα όρια που τάσσει ο παρών κανονισμός.

5. Τίτλοι Μεριδίων: Η Εταιρία τηρεί ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο όπου καταχωρούνται τα μερίδια που εκδίδονται και τα στοιχεία του ή των δικαιούχων, καθώς και κάθε μεταβολή, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα το άρθρο 6 του Ν. 4099/2012. Η Εταιρία δύναται εφόσον το επιθυμεί ο δικαιούχος να του χορηγήσει βεβαίωση περί της συμμετοχής του, η οποία έχει ενημερωτική σημασία μόνο, δεν ενσωματώνει κάποιο δικαίωμα, δεν αποτελεί αξιόγραφο και είναι αμεταβίβαστη.

6. Περιεχόμενο Καταχώρησης: Η εγγραφή στο ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρία περιλαμβάνει υποχρεωτικά το ονοματεπώνυμο, το πατρώνυμο, τον αριθμό της αστυνομικής ταυτότητας ή του διαβατηρίου και τη διεύθυνση του μεριδιούχου ή των μεριδιούχων, τον αριθμό των μεριδίων που αντιστοιχούν στην εγγραφή, και την ημερομηνία που τέθηκαν σε κυκλοφορία.

7. Μεταβίβαση Μεριδίων: Απαγορεύεται και είναι απολύτως άκυρη η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων με εξαίρεση την μεταβίβαση μεταξύ συζύγων ή/και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού κατ' ευθεία γραμμή. Ειδικά στην περίπτωση ασφαλίσεως ζωής, μπορεί να συμφωνηθεί ότι η ασφαλιστική αποζημίωση θα καταβληθεί με μεταβίβαση στο δικαιούχο αριθμού μεριδίων του Α.Κ. αντί μετρητών. Κάθε επιτρεπόμενη μεταβίβαση ισχύει μόνο από την καταχώρησή της στο ηλεκτρονικό αρχείο. Η καταχώριση αυτή είναι δυνατή μόνο από τη στιγμή που προσκομιστούν στην Εταιρία τα πλήρη έγγραφα που θα ζητηθούν κατά περίπτωση ώστε να πιστοποιείται (α) η μεταβίβαση και (β) το επιτρεπτό αυτής κατά το Νόμο 4099/2012 και τον παρόντα Κανονισμό.

8. Ενεχυρίαση Μεριδίων: Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων μπορούν να ενεχυριασθούν για εξασφάλιση απαιτήσεως κατά το νόμο. Η ενεχυρίαση ισχύει έναντι της Εταιρίας από τη στιγμή που θα της επιδοθεί το συστατικό έγγραφο του ενεχύρου.

9. Συνδικαιούχοι: Οι διατάξεις του Ν.5638/1932 "περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν" εφαρμόζονται αναλόγως και επί των μεριδίων του Α.Κ. Σύγκρουση συμφερόντων υπάρχει όταν κατά τη διαχείριση των Α.Κ. της Εταιρίας ή την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών της Εταιρείας

ανακύπτουν αντιπθέμενα συμφέροντα τα οποία συνεπάγονται ουσιαστικό κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων των υπό διαχείριση Α/Κ, των μεριδιούχων ή των πελατών (εφεξής όλοι αναφερόμενοι ως πελάτες) της Εταιρίας.

ΑΡΘΡΟ 3

Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική του Α.Κ.

1. Επενδυτικός σκοπός: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδυτικό σκοπό την επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων βραχυχρόνιας και μεσοχρόνιας διάρκειας, η οποία θα προέρχεται από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου.
2. Επενδυτική πολιτική: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως (τουλάχιστον 65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιών εκδοτών που έχουν την καταστατική τους έδρα σε μία από τις χώρες της ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ (Ο.Ν.Ε.), συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδος, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ως επί το πλείστον το Α/Κ επικεντρώνει της επενδύσεις των στοιχείων του ενεργητικού του σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους εκδοτών από χώρες της Ευρωζώνης που παρουσιάζουν κατά περίπτωση αποδόσεις υψηλότερες του μέσου όρου των αποδόσεων των χωρών της Ευρωζώνης γενικά, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του επενδυτικού του στόχου μέσω της επένδυσης του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων σταθερού εισοδήματος με ποικίλη διάρκεια. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου (Duration) θα κυμαίνεται συνήθως από μηδέν (0) έως τέσσερα (4) έτη ανάλογα με τις εκτιμήσεις για τα επιτόκια και δεν θα ξεπερνά τα τέσσερα (4) έτη. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου μετρά την ευαισθησία των στοιχείων του ενεργητικού στον επιτοκιακό κίνδυνο. Όσο μεγαλύτερη η μέση διάρκεια, τόσο μεγαλύτερη και η ευαισθησία στις μεταβολές των επιτοκίων. Η επένδυση των στοιχείων του ενεργητικού του γίνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης.
3. Επενδυτική φιλοσοφία: Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Εξετάζοντας την πορεία των

μακροοικονομικών μεγεθών των οικονομιών των χωρών της ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ και λαμβάνοντας υπόψη το εκάστοτε διεθνές οικονομικό περιβάλλον επιδιώκεται η εκτίμηση των μακροπρόθεσμων τάσεων των διαφόρων μεγεθών και στη συνέχεια η επίδρασή τους στη διαμόρφωση των επιτοκίων. Για τη δημιουργία του ομολογιακού χαρτοφυλακίου λαμβάνονται υπόψη μέτρα απόδοσης/ κινδύνου όπως η μέση σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου, η κυρτότητα, η θέση στην καμπύλη αποδόσεων και το ποσοστό επένδυσης σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα. Σε δεύτερο επίπεδο εφαρμόζεται κατάλληλη μεθοδολογία προκειμένου να επιλεγούν συγκεκριμένες εκδόσεις ομολόγων, βελτιστοποιώντας τη σχέση κινδύνου/απόδοσης σύμφωνα με τη θεωρία διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων καθώς και την αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού του. Η χρήση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων πραγματοποιείται πάντα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μέσο επενδυτικό ορίζοντα και με πρόθεση για ανάληψη χαμηλού επενδυτικού κινδύνου.

ΑΡΘΡΟ 4

Τοποθετήσεις Ενεργητικού

1. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις: Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 3 του παρόντος κανονισμού, το ενεργητικό του Α.Κ. επιτρέπεται να επενδύεται μόνο:
 - 1.1. Σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007, όπως ισχύει καθώς και των αντιστοίχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τις διατάξεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει.
 - 1.2. Σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά ενός κράτους-μέλους,

που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.

1.3. Σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1.2. του παρόντος άρθρου. Τα Χρηματιστήρια Αξιών και οι Αγορές του παρόντος εδαφίου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.4. Σε νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες υπό την προϋπόθεση ότι η έκδοση τούτων περιλαμβάνει την υποχρέωση υποβολής αίτησης για επίσημη εισαγωγή, σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων 1.1., 1.2. και 1.3. της παρούσας παραγράφου και η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός έτους από την έκδοση.

1.5. Σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 2009/65/EK, όπως ισχύει, ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος, εφόσον,

1.5.1. Οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει νόμων που προβλέπουν ότι υπόκεινται σε εποπτεία τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών.

1.5.2. Το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και ιδίως οι κανόνες που αφορούν στον διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού του, στις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και στις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/EK όπως ισχύει.

1.5.3. Οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του

παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτει η έκθεση, 1.5.4. Ο ΟΣΕΚΑ ή άλλος Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων του οποίου μελετάται η απόκτηση μεριδίων δεν δύναται να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια άλλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

1.6. Σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος, ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Οι τρίτες χώρες ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

1.7. Σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές των περιπτώσεων 1.1., 1.2. και 1.3. της παρούσας παραγράφου ή/και χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον, 1.7.1. Το υποκείμενο στοιχείο συνίσταται σε κινητές αξίες ή μέσα της χρηματαγοράς που εμπίπτουν στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στους επενδυτικούς στόχους του Α.Κ.,

1.7.2. Οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία και ανήκουν στις κατηγορίες που έχουν εγκριθεί με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και 1.7.3. Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατό να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να κλείνει η θέση τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή και σε εύλογη αξία ύστερα από πρωτοβουλία του Α.Κ.

1.8. Σε μέσα χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην περ. ιστ' του άρθρου 3 του Νόμου 4099/2012, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στις περιπτώσεις 1.1., 1.2., και 1.3. της παρούσας παραγράφου, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και της αποταμίευσης και εφόσον τα μέσα αυτά,

1.8.1. Εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή από κεντρική τράπεζα κράτους μέλους από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή,

1.8.2. Εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις 1.1., 1.2. και 1.3. της παρούσας παραγράφου, ή,

1.8.3. Εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους ως τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή,

1.8.4. Εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που έχουν εγκριθεί με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον για τις επενδύσεις στα μέσα αυτά προβλέπεται προστασία των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται στις περιπτώσεις των υποπαραγράφων 1.8.1., 1.8.2. ή 1.8.3. της παρούσας παραγράφου και εφόσον ο εκδότης είναι:

- i) εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται τουλάχιστον σε δέκα εκατομμύρια (10.000.000) ευρώ και υποβάλει και δημοσιεύει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την Οδηγία 78/660/ΕΟΚ όπως ισχύει, ή,
- ii) οργανισμός εντός ομίλου εταιριών που περιλαμβάνει μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες, ο οποίος έχει ως σκοπό την χρηματοδότηση του ομίλου, ή
- iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό την χρηματοδότηση εκδότη μέσω τιτλοποίησης, εφόσον ο τελευταίος έχει εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

1.9. Το Α.Κ. μπορεί να επενδύει μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα της χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρούσα παράγραφο.

1.10. Το Α.Κ. δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο α) του 10% των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου του ίδιου εκδότη, β) του 10% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου του ίδιου εκδότη, γ) του 10% του συνόλου των ομολόγων του ίδιου εκδότη, δ) του 10% των μέσων της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, ε) είκοσι πέντε (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την ανωτέρω αναφερομένη έννοια. Τα εν λόγω επενδυτικά όρια αναφορικά με τα ομόλογα, τα μέσα της χρηματαγοράς και τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων είναι δυνατό να μην τηρούνται κατά την απόκτηση εάν τη συγκεκριμένη χρονική στιγμή είναι αδύνατος ο υπολογισμός της ακαθάριστης αξίας των ομολόγων, των μέσων της χρηματαγοράς, των μεριδίων Α.Κ. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Οι παραπάνω περιορισμοί δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 7 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012 καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε κράτος εκτός Ε.Ε., εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι αυτή η εταιρία τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του Ν. 4099/2012.

1.11. Το Α.Κ. δεν θα αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τους τίτλους.

2. Αποτίμηση: Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ. γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του άρθρου 11 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει. Το καθαρό ενεργητικό του Α.Κ., ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα σύμφωνα με τους προαναφερθέντες κανόνες αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο, με μέριμνα της Εταιρίας. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό του βαρύνουν το Α.Κ., καθώς και τα κέρδη που διανέμονται

στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται αντίστοιχα της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Εταιρίας.

3. Επενδυτικά Όρια Α.Κ.: Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 3 του παρόντος κανονισμού:

3.1. Επιτρέπεται, κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων, η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

3.2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε κινητές αξίες εκδοτών και μέσα χρηματαγοράς, σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός αυτός δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών που διενεργούνται με βάση το στοιχείο ζ της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Οι κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των στοιχείων α και β της παραγράφου 4 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 δεν λαμβάνονται υπ' όψιν στην εφαρμογή του ορίου του 40% που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.

3.3. Με την επιφύλαξη του άρθρου 63 καθώς και των άρθρων 66 έως και 74 του Ν. 4099/2012 οι επενδύσεις του Α.Κ. σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σύμφωνα με το άρθρο 59 παρ. 1 υποπερ. ε' του Ν. 4099/2012 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το 10% του καθαρού ενεργητικού του.

3.4. Το Α.Κ. δεν θα τοποθετεί άνω του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

3.5. Με την επιφύλαξη των υποπαραγράφων 1 και 2 της περίπτωσης β' της παραγράφου 6 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012 το Α.Κ. δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε:

3.5.1. Επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
3.5.2. Καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και,
3.5.3. Κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.

3.6. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο 3 και τηρούμενης της περίπτωσης β' της παραγράφου 6 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το 35% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ.

3.7. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α.Κ. κατά την διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγωγού δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

3.7.1. Το 10% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο στοιχείο στ' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012,

3.7.2. Το 5% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα κατά την ανωτέρω έννοια.

3.8. Το Α.Κ. δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου.

4. Εξαιρέσεις:

4.1. Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 3 του παρόντος κανονισμού, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα της χρηματαγοράς του προηγούμενου εδαφίου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το 100% του

καθαρού ενεργητικού του Α.Κ., εφόσον το Α.Κ. κατέχει κινητές αξίες και μετρητά που ανήκουν τουλάχιστον δε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το 30% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και υπό την προϋπόθεση ότι ο όρος αυτός αφορά στα ακόλουθα κράτη ή διεθνείς οργανισμούς που εκδίδουν ή εγγυώνται τις εν λόγω κινητές αξίες:

Κράτη: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία και Νορβηγία.

Οργανισμοί: Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Ρ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Ρ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), και Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β)

4.2. Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 3 του παρόντος κανονισμού, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του 25% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών, πρέπει να επενδύονται, βάσει του νόμου, σε στοιχεία του ενεργητικού τα οποία για όλη τη διάρκεια της ισχύος των ομολογιών είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων.

4.3. Εάν το Α.Κ. επενδύσει πάνω από 5% του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος εδαφίου, που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 80% του καθαρού ενεργητικού του.

5. **Τεχνικές Διαχείρισης:** Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 3 του παρόντος κανονισμού, η Εταιρία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α.Κ. και την επίδρασή τους

στη συνολική επενδυτική του πολιτική, την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματοοικονομικών παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία επενδύει για λογαριασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται και διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. δεν υπερβαίνει το καθαρό ενεργητικό του.

6. Χρήση Παραγώγων

Χρηματοοικονομικών Μέσων: Το Α.Κ. επιτρέπεται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο υποκειμένων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του δεν υπερβαίνει αθροιστικά τα επενδυτικά όρια του Ν. 4099/2012 και του παρόντος κανονισμού. Το Α.Κ. μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που συμφωνούν με την επενδυτική στρατηγική του. Το Α.Κ. μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία συνάλλαγμα μόνον για λόγους αντιστάθμισης,

7. Απαγόρευση πιστώσεων και διενέργειας

ακάλυπτων πωλήσεων: Τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του Ν. 4099/2012, η Εταιρία, όταν ενεργεί για λογαριασμό του Α.Κ., καθώς και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργεί για λογαριασμό τους, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου. Κατ' εξαίρεση επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στις περιπτώσεις ε', ζ' και η' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 Ν. 4099/2012, τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο. Επίσης, η Εταιρία, όταν ενεργεί για λογαριασμό του Α.Κ. καθώς και ο Θεματοφύλακας όταν ενεργεί για λογαριασμό τους, δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσω χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στις περιπτώσεις ε', ζ' και η' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 Ν. 4099/2012.

ΑΡΘΡΟ 5

Αμοιβές. Προμήθειες και Έξοδα που βαρύνουν το Α.Κ.

1. Αμοιβές και Προμήθειες Εταιρίας:

1.1. Για τη διαχείριση του Α.Κ. η Εταιρία δικαιούται αμοιβή διαχείρισης ύψους μέχρι 3%

ετησίως που υπολογίζεται επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Α.Κ. και καταβάλλεται σε αυτήν μηνιαίως μέσω του Θεματοφύλακα, βαρύνει, δε, το Α.Κ. Στην παραπάνω αμοιβή περιλαμβάνονται η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α.Κ. που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

1.2. Το ακριβές ποσό της προμήθειας σε περίπτωση συμμετοχής ή εξαγοράς θα γνωστοποιείται κάθε φορά στον μεριδιούχο, μεταξύ των υπολοίπων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην ενημέρωση του άρθρου 24 απ. Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

1.3. Κατά την διάθεση μεριδίων, η Εταιρία δικαιούται ποσοστού προμήθειας μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής μεριδίου και κατά την εξαγορά μεριδίων ποσοστό προμήθειας μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου. Οι παραπάνω προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βαρύνουν τον μεριδιούχο και εισπράττονται κατά την διενέργεια της αντίστοιχης πράξης.

2. Αμοιβές Θεματοφύλακα: Οι αμοιβές και οι προμήθειες του Θεματοφύλακα στις οποίες περιλαμβάνονται και οι αμοιβές κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ., καθώς και οι προμήθειες μεσολάβησης επί αγορών και πωλήσεων σε μετοχές και ομόλογα, είναι μέχρι 0,15% ετησίως, και υπολογίζονται στο μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ.

3. Έξοδα που βαρύνουν το Α.Κ.:

3.1. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 70 του ν. 4099/2012.

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

3.3. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3.4. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3.5. Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή/και σε

οποιαδήποτε άλλη κατά νόμο αρμοδία αρχή για λογαριασμό του Α.Κ.

ΑΡΘΡΟ 6

Διάθεση και Εξαγορά Μεριδίων

1. Δίκτυο Διάθεσης: Η Εταιρία μπορεί να διαθέτει τα μερίδια του Α.Κ. απευθείας ή/ και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).

2. Απόκτηση Μεριδίων: Για την απόκτηση μεριδίων Α.Κ. απαιτούνται: α) υποβολή γραπτής αίτησης απόκτησης μεριδίων του Α.Κ. προς την Εταιρία σε έντυπο το οποίο διαθέτει η Εταιρία προς τον υποψήφιο μεριδιούχο, με πλήρως συμπληρωμένα τα εκεί αναφερόμενα προσωπικά και άλλα στοιχεία, β) ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου με υποβολή των απαραίτητων για το σκοπό αυτό εγγράφων, γ) χορήγηση από την Εταιρία στον αιτούντα και παραλαβή από αυτόν του εντύπου «Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές» κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του Ν. 4099/2012, δ) ολοσχερής καταβολή από τον υποψήφιο μεριδιούχο προς το θεματοφύλακα για λογαριασμό του Α.Κ. της αξίας των μεριδίων – όπως έχει προσδιοριστεί από την Εταιρία σε μετρητά ή/και 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, εφόσον η Εταιρία δεχθεί τις τελευταίες και ε) αποδοχή της αίτησης απόκτησης μεριδίων από την Εταιρία κατά την κρίση της. Ως χρόνος υποβολής της αίτησης απόκτησης μεριδίων προς την Εταιρία λογίζεται σε κάθε περίπτωση ο χρόνος πραγματικής περιέλευσης της αίτησης προς την Εταιρία Η αποδοχή της αιτήσεως αποφασίζεται από την Εταιρία, κατά την κρίση της χωρίς να απαιτείται κάποια ιδιαίτερη αιτιολογία ή δικαιολόγηση, και ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν έχει κανένα δικαίωμα σε περίπτωση καθυστέρησης ή μη περιέλευσης της αίτησής του προς την Εταιρία για οιοδήποτε λόγο, καθώς και σε περίπτωση άρνησης της τελευταίας να αποδεχθεί την αίτησή του. Σε κάθε περίπτωση μη αποδοχής αίτησης ή για άλλο λόγο μη ολοκλήρωσης της διαδικασίας απόκτησης μεριδίων η Εταιρία δίδει εντολή στο Θεματοφύλακα να επιστρέψει

άμεσα στον υποψήφιο μεριδιούχο το τυχόν καταβληθέν ποσό της συμμετοχής του. Κατά τη διάθεση των μεριδίων απαγορεύεται απολύτως οποιαδήποτε χορήγηση πιστώσεως από την Εταιρία ή το Θεματοφύλακα.

3. Έλεγχος καταλληλότητας: Η Εταιρία, ή το τυχόν τρίτο πρόσωπο (πιστωτικό ίδρυμα, εταιρεία διαχείρισης, ασφαλιστική εταιρεία, ΕΠΕΥ ή ΑΕΕΔ) που διαθέτει μερίδια του Α.Κ., ζητά από τον υποψήφιο μεριδιούχο να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση στο Α.Κ., προκειμένου να εκτιμήσει κατά πόσον το Α.Κ. είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους του Α.Κ. που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει. Εφόσον το πρόσωπο που διαθέτει μερίδια του Α.Κ. κρίνει, βάσει των πληροφοριών που έχουν λάβει σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ότι το Α.Κ. δεν είναι κατάλληλο για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλει να τον προειδοποιήσει σχετικά. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις κατά το πρώτο εδάφιο πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, το πρόσωπο που διαθέτει τα μερίδια του Α.Κ. οφείλει να τον προειδοποιήσει ότι για τον λόγο αυτό δεν δύναται να κρίνει κατά πόσο το Α.Κ. είναι κατάλληλο για αυτόν. Η προειδοποίηση μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Παράλειψη της λήψης των ανωτέρω πληροφοριών είναι δυνατή μόνον εφόσον τα μερίδια του Α.Κ. διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι το πρόσωπο που διαθέτει τα μερίδια έχει προειδοποιήσει εγγράφως τον μεριδιούχο ή υποψήφιο μεριδιούχο ότι για το λόγο αυτόν δεν υποχρεούται να αξιολογήσει αν το Α.Κ. είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

4. Δωρεάν Διάθεση Μεριδίων: Η Εταιρία δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Α.Κ. δωρεάν μερίδιά του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Α.Κ.

5. Τιμή Διάθεσης: Η τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων και προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου του Α.Κ. της ίδιας ημέρας σύμφωνα με το άρθρο 11 του Ν. 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στο θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων.

6. Εξαγορά: Η εξαγορά των μεριδίων λαμβάνει χώρα ύστερα από υποβολή από τον μεριδιούχο σχετικής γραπτής αιτήσεως με συμπλήρωση του σχετικού εντύπου που χορηγεί η Εταιρία και – με την προσήκουσα συμπλήρωση και υποβολή του εντύπου - είναι υποχρεωτική για την Εταιρία. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων της ημέρας υποβολής της σχετικής αίτησης στην Εταιρία ή τα πρόσωπα που διαθέτουν μερίδια. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 11, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας, αφού αφαιρεθεί η προμήθεια εξαγοράς κατά τα προβλεπόμενα στον παρόντα κανονισμό. Το προϊόν εξαγοράς καταβάλλεται στο μεριδιούχο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αιτήσεως.

Μερική Εξαγορά: Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά οφείλει να αναγράψει στην αίτηση τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που θα εξαγοραστούν ή το ακριβές ποσό της εξαγοράς που επιθυμεί. Όλες οι προκύπτουσες από διάθεση ή εξαγορά μεριδίων αλλαγές στο λογαριασμό του μεριδιούχου παρακολουθούνται με αντίστοιχες εγγραφές στο ηλεκτρονικό αρχείο του άρθρου 2 παρ. 5 του παρόντος Κανονισμού με ευθύνη της Εταιρίας.

7. Αναστολή Εξαγοράς Μεριδίων: Η Εταιρία μπορεί σε περιπτώσεις ανωτέρας βίας και όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και το συμφέρον των μεριδιούχων να αναστέλλει μετά από σχετικό αίτημά της και μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκληση της δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο (www.allianz.gr). Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν γίνεται δεκτή η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων

εξαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε εξαιρετικές περιπτώσεις με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφαση της, δύναται να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΑΡΘΡΟ 7 **Διανομή Κερδών**

Οι πρόσοδοι του Α.Κ. από τόκους, μερίσματα, και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο, δύνανται να διανέμονται κάθε χρόνο στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της χρήσης που βαρύνουν το Α.Κ.. Κέρδη που προέρχονται από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την κρίση της Εταιρίας κατά το μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από τυχόν συντελεσθείσες μέχρι του τέλους της χρήσεως κεφαλαιακές ζημιές.

ΑΡΘΡΟ 8 **Συνέλευση Μεριδιούχων και Λύση Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

1. Συνέλευση των Μεριδιούχων: Μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 των μεριδίων του Α.Κ., έχουν δικαίωμα να ζητήσουν τη σύγκληση Συνελεύσεως των μεριδιούχων. Η αίτηση υποβάλλεται στην Εταιρία, που είναι υποχρεωμένη να συγκαλέσει τη Συνέλευση των Μεριδιούχων στην Αθήνα μέσα σε τριάντα ημέρες το αργότερο, από την ημέρα επιδόσεως της αιτήσεως. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερησίας διατάξεως, που αναφέρεται στην παροχή πληροφοριών από την Εταιρία, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με τη διαχείριση του Α.Κ.

2. Διάλυση: Το Α.Κ. δύναται να λυθεί για τους λόγους που προβλέπονται στο άρθρο 9 Ν. 4099/2012. Εάν η συνολική καθαρή αξία του Α.Κ. σε σχέση με την αξία αναφοράς όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια μειωθεί κατά 5/10, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει Συνέλευση των Μεριδιούχων με θέμα την λύση του. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της συνολικής καθαρής αξίας του Α.Κ. των εκάστοτε τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου η

συνολική καθαρή αξία του Α.Κ. στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Σε περίπτωση λύσης του Α.Κ. σύμφωνα με τα παραπάνω, εφαρμόζονται οι διατάξεις και η διανομή του ενεργητικού του Α.Κ. επιτελείται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής συντάσσεται ειδική έκθεση η οποία υπογράφεται από την Εταιρία, τον Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο και τίθεται στην διάθεση των μεριδιούχων στα σημεία που διατίθενται τα μερίδια του Α.Κ.. Από την ημέρα που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει απόφαση για τη σύγκληση Συνελεύσεως και μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής, αναστέλλεται η εξαγορά μεριδίων του Α.Κ., όπως και η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ