



Πειραιώς Πρότυπο
Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Χρηματαγοράς
Κυμαινόμενης Καθαρής
Αξίας Ενεργητικού
Κανονισμός

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

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

ΔΗΛΩΣΕΙΣ

- 1) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές φέρουν τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.
- 2) Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» είναι διαφορετική από οποιαδήποτε επένδυση σε καταθέσεις.
- 3) Το επενδύσιμο στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» αρχικό κεφάλαιο των επενδυτών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
- 4) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» δε βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση ρευστότητας ή για τη σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μερίδιο.

➤ Άρθρο 1 – ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», καλούμενο εφεξής Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συγκροτήθηκε (ημερομηνία σύστασης 17/03/2006) με αρχικό ενεργητικό σαράντα εννέα εκατομμύρια ογδόντα εννέα χιλιάδες πενήντα επτά Ευρώ και εξήντα έξι λεπτών (49.089.057,66) και τιμή μεριδίου τέσσερα Ευρώ και ογδόντα οκτώ λεπτά (4,88), κατόπιν διάσπασης του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ονομασία «ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», 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, αρχόμενη από τη δημοσίευση στο ΦΕΚ της σχετικής εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από τις διατάξεις του ν. 4099/12 (ΦΕΚ Α' 250), όπως κάθε φορά ισχύει (εφεξής «Νόμος») και του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, καθώς και από 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

➤ Άρθρο 2 – Α.Ε.Δ.Α.Κ. - ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται από την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», η οποία θα ονομάζεται στη συνέχεια «Α.Ε.Δ.Α.Κ.», με έδρα την Αθήνα, η οποία συστάθηκε νόμιμα, έχει αριθμό μητρώου Γ.Ε.ΜΗ. 6314201000 (πρώην Α.Ρ.Μ.Α.Ε 58646/06/Β/05/3) και ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο τριών εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (3.500.000).
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ), δυνάμει σχετικών συμβάσεων.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης που έχει υπογραφεί με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» που εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4). Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 36 του ν. 4099/2012 αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεών του, καθώς και των καθηκόντων του που απορρέουν από τη σχετική σύμβαση θεματοφυλακής που έχει υπογράψει με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., ενδεικτικά – και όχι περιοριστικά - αναφερομένων της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της παρακολούθησης των ταμειακών ροών (cash monitoring), της εκτέλεσης των εντολών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός εάν αυτές είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του ν. 4099/2012, τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Α.Ε.Δ.Α.Κ. όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η δε Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του Θεματοφύλακα.
5. Ο Θεματοφύλακας δύναται να παραιτηθεί από την άσκηση των καθηκόντων του, κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα και έγκρισης του νέου Θεματοφύλακα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή να αντικατασταθεί, κατόπιν αιτήματος της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 36 παρ. 10 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. προς τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω σταθερού μέσου και με ανάρτηση σχετικής ενημέρωσης στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

6. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και αποκλειστικά προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και αυτού του ίδιου, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης που έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.
7. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με τον ν. 4099/2012, έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012. Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, επιπλέον έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για οποιεσδήποτε άλλες ζημίες υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον ν. 4099/2012. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας, ενώ, εξάλλου, δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α του ν. 4099/2012.
8. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε.Δ.Α.Κ., υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.
9. Ο Θεματοφύλακας δε δύναται να αναθέτει σε τρίτους τις αναφερόμενες στο άρθρο 36 παρ. 4 και 5 του ν. 4099/2012 λειτουργίες του. Η προβλεπόμενη, ωστόσο, λειτουργία της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 παρ. 6 του ν. 4099/2012, μπορεί να ανατεθεί σε τρίτα πρόσωπα, με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων: α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ν. 4099/2012, β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και γ) ο Θεματοφύλακας

έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου - παρόχου, καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες ο τελευταίος έχει προβεί σε σχέση με τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ανάθεση της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, διέπεται από το άρθρο 36α του ν. 4099/2012.

➤ 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. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς και, ειδικότερα, Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, κατά την έννοια των άρθρων 3 παρ. 1(α) και 25 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η διατήρηση της αξίας του αρχικού ενεργητικού του και η παροχή αποδόσεων ανάλογων με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές.
2. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους όρους του παρόντος κανονισμού:
 - α) μέσα της χρηματαγοράς, τα οποία πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α.1) εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες των μέσων της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 59 παρ. 1 στοιχ. α), β), γ) ή η) του νόμου 4099/2012,
 - α.2) παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά:
 - i) έχουν νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους·
 - ii) έχουν εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών·
 - α.3) έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο α.2. ανωτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται επίσης να επενδύει σε μέσα της χρηματαγοράς με εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς.

 - β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, με την τήρηση όλων των ακόλουθων προϋποθέσεων:
 - β.1) η κατάθεση είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή·
 - β.2) η κατάθεση καθίσταται ληξιπρόθεσμη το πολύ σε 12 μήνες·

β.3) το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, αν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται ισοδύναμοι εκείνων του ενωσιακού δικαίου, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 107 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

γ) μερίδια/μετοχές άλλων ΑΚΧΑ σε ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του και με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αναλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες:
 - α) επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία πλην αυτών της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου·
 - β) ανοικτή πώληση οποιωνδήποτε από τα ακόλουθα μέσα: μέσων της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων, ABCP και μεριδίων/μετοχών άλλων ΑΚΧΑ·
 - γ) άμεση ή έμμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα, μεταξύ άλλων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν, δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά·
 - δ) σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου·
 - ε) δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 10 % των περιουσιακών του στοιχείων σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, εκτός εάν η δομή του ελληνικού τραπεζικού τομέα χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων πιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πραγματοποιεί καταθέσεις σε άλλο κράτος μέλος, οπότε έως και 15 % των περιουσιακών του στοιχείων μπορεί να κατατίθεται στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 10 % των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, εφόσον η συνολική αξία αυτών των μέσων χρηματαγοράς που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει σε κάθε εκδοτικό φορέα στον οποίο επενδύει άνω του 5 % των περιουσιακών του στοιχείων δεν υπερβαίνει το 40 % της αξίας των περιουσιακών του στοιχείων.
6. Παρά το επιμέρους όριο της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε συνδυάζει, εάν αυτό θα οδηγούσε σε επενδύσεις άνω του 15 % των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό, οποιαδήποτε από τα ακόλουθα:
 - α) επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς,
 - β) καταθέσεις στον εν λόγω οργανισμό·
 Κατά παρέκκλιση από την απαίτηση διαφοροποίησης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, εάν η δομή της ελληνικής χρηματοπιστωτικής αγοράς δεν έχει επαρκή βιώσιμα πιστωτικά ιδρύματα, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η εν λόγω απαίτηση διαφοροποίησης, και εάν δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε άλλο κράτος μέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να συνδυάζει τα είδη επενδύσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) για επενδύσεις που δεν υπερβαίνουν το 20 % των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο φορέα.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει, σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου, μέχρι το 100% των περιουσιακών του στοιχείων σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν

εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εφόσον πρόκειται για μέσα χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις από τον εκδότη και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιορίζει τις επενδύσεις σε μέσα χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση στο ανώτατο όριο του 30 % των περιουσιακών του στοιχείων.

8. Η ΑΕΔΑΚ δεν έχει θεσπίσει και δεν εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεδομένου ότι, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 2 περ. α.3 του παρόντος Κανονισμού, το Αμοιβαίο, για την υλοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δηλαδή, σε μέσα για τα οποία, με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται διαδικασία αξιολόγησης του εκδότη και της ποιότητας του μέσου.
9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:
 - α) το χαρτοφυλάκιό του έχει ανά πάσα στιγμή Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες·
 - β) το χαρτοφυλάκιό του έχει ανά πάσα στιγμή Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (ΣΜΔΖ) που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, με την επιφύλαξη των κατωτέρω αναφερόμενων·
 - γ) τουλάχιστον το 7,5 % των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων ημερήσιας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα να επενδύει λιγότερο από το 7,5 % του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης·
 - δ) τουλάχιστον το 15 % των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προηγούμενη προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αγοράζει κανένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός περιουσιακών στοιχείων εβδομαδιαίας ωρίμανσης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα να επενδύει λιγότερο από το 15 % του χαρτοφυλακίου του σε περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης·
 - ε) για τον σκοπό του υπολογισμού που αναφέρεται στο στοιχείο δ), μέσα της χρηματαγοράς ή μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ μπορούν να περιλαμβάνονται στα στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμανσης, σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 7,5 % των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον μπορούν να εξαγοράζονται και να διακανονίζονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών.

Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων της παρούσας παραγράφου για λόγους που εκφεύγουν του ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ως αποτέλεσμα της άσκησης δικαιωμάτων συμμετοχής ή εξαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί ως πρωταρχικό στόχο του τη διόρθωση της κατάστασης αυτής, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη του το συμφέρον των μεριδιούχων του.

10. Ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνεται πολύ χαμηλός καθώς το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου του επενδύεται σε μέσα χρηματαγοράς που δεν υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις.
11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα που επιθυμούν συντηρητικές τοποθετήσεις

➤ Άρθρο 4 – ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζει την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο κάθε κατηγορίας μεριδίων, ως τη διαφορά μεταξύ του αθροίσματος όλων των περιουσιακών στοιχείων κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του αθροίσματος όλων των υποχρεώσεων της εν λόγω κατηγορίας, που αποτιμώνται με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή με τη μέθοδο αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, ή με αμφότερες τις μεθόδους, δια τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο στρογγυλοποιείται προς το πλησιέστερο σημείο βάσης ή το ισοδύναμό της. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της σχετικής ισχύουσας προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές, εφόσον αυτό είναι δυνατό. Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης σε αγοραίες τιμές:
 - α) η αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με βάση την πλέον συνετή τιμή προσφοράς και ζήτησης, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να εκκαθαριστεί σε μέση αγοραία τιμή·
 - β) χρησιμοποιούνται μόνο καλής ποιότητας δεδομένα της αγοράς, τα οποία αξιολογούνται βάσει όλων των ακόλουθων παραγόντων:
 - i) του αριθμού και της ποιότητας των αντισυμβαλλομένων·
 - ii) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου·
 - iii) του μεγέθους της έκδοσης και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει.
 Όταν δεν είναι δυνατή η χρήση της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή τα στοιχεία της αγοράς είναι ανεπαρκούς ποιότητας, τα περιουσιακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται συντηρητικά με χρήση της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών. Το υπόδειγμα υπολογίζει με ακρίβεια την πραγματική αξία του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει όλων των ακόλουθων επικαιροποιημένων βασικών παραγόντων:
 - α) του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου·

β) του μεγέθους και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει·

γ) του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου επιτοκίου και του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, δεν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης αποσβεσμένου κόστους.

➤ 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 τέσσερις κατηγορίες (classes):
 - α) Κατηγορία μεριδίων R, η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,
 - β) Κατηγορία μεριδίων P, η οποία διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.,
 - γ) Κατηγορία μεριδίων I, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης 500.000,00 ευρώ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών και
 - δ) Κατηγορία μεριδίων U, η οποία απευθύνεται αποκλειστικά σε ασφαλιστικά προϊόντα Unit Linked που διατίθενται στην Ελλάδα στο πλαίσιο ασφαλιστικών προγραμμάτων που εκδίδει η NN HELLAS Ασφαλιστική Εταιρία σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να συμμετέχει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο χωρίς περιορισμούς.
2. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς: (α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων, (β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
3. Και στις τέσσερις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς κυμαίνονται εντός των προβλεπόμενων στον παρόντα Κανονισμό ανώτατων ορίων και εξειδικεύονται στο αντίστοιχο έντυπο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές κάθε κατηγορίας μεριδίων. Η τιμή μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας R ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του αμοιβαίου κεφαλαίου (17/03/2006) 4,88€, η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας P ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας 10,00€, η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας I ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας 10,00€ και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας U ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας 10,00€ (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας).

4. 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 που τηρείται και παρακολουθείται από την 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.
5. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο περισσότερων 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 ενεχυρασθούν 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 ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή 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.
6. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται τα προβλεπόμενα στα άρθρα 7 παρ. 1 ή 2 και 82 παρ. 1 του Νόμου, ιδίως η χορήγηση του εντύπου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλο νομικό πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό της και η εκ μέρους του υποψήφιου μεριδιούχου υποβολή σχετικής αίτησης και ολοσχερής καταβολή του αντιτίμου της συμμετοχής. Κατά τη διάθεση των μεριδίων απαγορεύεται, η σε βάρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χορήγηση πίστωσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Θεματοφύλακα.
7. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στα άρθρα 11 του Νόμου και 4 του παρόντος Κανονισμού. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 7 του Νόμου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αναστέλλει κατά την κρίση της τη διάθεση μεριδίων.
8. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να εξαγοράζει μετά από αίτηση των μεριδιούχων, μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 8 του Νόμου. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίζει τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγορασθούν. Το προϊόν της εξαγοράς καταβάλλεται σε μετρητά, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παρ. 3 του άρθρου 8 του Νόμου, η δε τιμή εξαγοράς είναι εκείνη της ημερομηνίας υποβολής της σχετικής αίτησης. Η καταβολή του προϊόντος εξαγοράς διενεργείται το αργότερο πέντε (5) 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή 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. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν χρεώνει προμήθεια διάθεσης ή εξαγοράς για καμία κατηγορία μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βαρύνουν όλες οι πληρωμές που διενεργούνται προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον Θεματοφύλακα, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία αυτοί έχουν αναθέσει λειτουργίες τους και, ειδικότερα:

α) Οι ακόλουθες προμήθειες / αμοιβές, οι οποίες υπολογίζονται επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και εισπράττονται στο τέλος κάθε μήνα:

- i) Προμήθεια Διαχείρισης ύψους:
 - Για την κατηγορία μεριδίων R έως 0,50% ετησίως,
 - Για την κατηγορία μεριδίων P έως 0,30% ετησίως
 - Για την κατηγορία μεριδίων I έως 0,25% ετησίως και
 - Για την κατηγορία μεριδίων U έως 0,25% ετησίως.
- ii) Προμήθεια Θεματοφυλακής ύψους:
 - Για την κατηγορία μεριδίων R έως 0,15% ετησίως,
 - Για την κατηγορία μεριδίων P έως 0,10% ετησίως,
 - Για την κατηγορία μεριδίων I έως 0,08% ετησίως και
 - Για την κατηγορία μεριδίων U έως 0,08% ετησίως.

3. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βαρύνουν και τα κατωτέρω έξοδα ή/και δαπάνες, που περιλαμβάνονται περιοριστικά στον παρακάτω κατάλογο:

- α) Έξοδα ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους Ορκωτούς Ελεγκτές.
- β) Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους.
- γ) Τυχόν έξοδα διανομής (π.χ. έξοδα εκτύπωσης, αποστολής, κλπ.).
- δ) Έξοδα προηγούμενων χρήσεων.
- ε) Έξοδα, φόροι και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- στ) Έξοδα των προβλεπόμενων από το Νόμο δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Νόμο δημοσιεύσεις, κάθε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
- ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων.

η) Πάσης φύσεως φόροι που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.

Από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα διανομής (υπό γ) και τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (υπό ζ) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα βαρύνουν όλες τις κατηγορίες μεριδίων.

➤ Άρθρο 7 - ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

1. 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 της διαχειριστικής χρήσης που καθορίζονται στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού.
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύνανται 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε από τους αναφερόμενους στο άρθρο 9 παρ. 1 του Νόμου λόγος.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από το Θεματοφύλακα, κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., το Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.
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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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.

➤ Άρθρο 9 - ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

1. Ο Κανονισμός τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και το Θεματοφύλακα, με έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ανακοίνωση σχετικά με την τροποποίηση του Κανονισμού αναρτάται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο, με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η τροποποίηση του Κανονισμού ισχύει έναντι των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τη γνωστοποίηση σε αυτούς σχετικής ανακοίνωσης που διενεργείται χωρίς καθυστέρηση και με σταθερό μέσο.
2. 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 τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν τροποποιηθεί ο Κανονισμός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ASSET MANAGEMENT
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

