



ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΑΡΙΘΜ. 25

Θέμα: Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων και τους μεριδιούχους.

1. Η παρούσα Εγκύκλιος απευθύνεται στις ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων (εφεξής Α.Ε.Δ.Α.Κ.) και αφορά τις πάσης φύσεως αμοιβές, προμήθειες και λοιπά έξοδα που αναφέρονται στους κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων, σύμφωνα με τις διατάξεις του στοιχείου στ) της παραγράφου 1 του άρθρου 13 του ν. 3283/2004, και βαρύνουν είτε το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων είτε τους μεριδιούχους τους.

2. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 12 του ν. 3283/2004, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει τον κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου με γνώμονα τη νομιμότητα του περιεχομένου του και τη διαφύλαξη των συμφερόντων των μεριδιούχων του. Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 13 του ίδιου νόμου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορηγεί άδεια για την τροποποίηση του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου λαμβάνοντας υπόψη τη νομιμότητα των τροποποιήσεων του και την επαρκή μέριμνα που λαμβάνεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για την προστασία των μεριδιούχων του.

3. Με βάση τα ανωτέρω και με γνώμονα τη διαφάνεια καθώς και την επαρκή και σαφή πληροφόρηση των μεριδιούχων των αμοιβαίων κεφαλαίων αλλά και εν γένει του επενδυτικού κοινού, σχετικά με τις πάσης φύσεως επιβαρύνσεις που βαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων ή των μεριδιούχων τους, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καλεί τις Α.Ε.Δ.Α.Κ. που εφεξής αιτούνται την έγκριση νέου ή την τροποποίηση υφιστάμενου κανονισμού αμοιβαίου κεφαλαίου να λαμβάνουν πρόνοια ώστε να μην προβλέπονται άλλες επιβαρύνσεις εκτός από τις παρακάτω:

- α) Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους των αμοιβαίων κεφαλαίων:
 - i) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου.
 - ii) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

- β) Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων:
 - i) Προμήθεια διαχείρισης στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του αμοιβαίου κεφαλαίου που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
 - ii) Προμήθεια θεματοφυλακής του αμοιβαίου κεφαλαίου στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.
 - iii) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του ν. 3283/2004.
 - iv) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.
 - v) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το ν. 3283/2004 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.
 - vi) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2007