



Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|
| ▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού | 2 |
| ▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού | 12 |
| ▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανερωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού | 22 |
| ▶ TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο | 32 |
| ▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών | 42 |
| ▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ | 52 |

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 700/30-08-1991

► Άρθρο 1. Εταιρία Διαχείρισεως και Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”** λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4099/12 όπως ισχύει και έχει έδρα την Αθήνα. Στη συνέχεια και για λόγους συντομίας η εταιρία θα αναφέρεται ως «Εταιρία Διαχείρισεως».
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν.4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει, στην τράπεζα **HSBC FRANCE** που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
3. Ο ορισμός του Θεματοφύλακα αποδεικνύεται με γραπτή σύμβαση η οποία ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο πρώτος να επιτελέσει τις λειτουργίες του για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται αναλόγως των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε Θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο Θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Εταιρίας Διαχείρισεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχείρισεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.
6. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχείρισεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

► Άρθρο 2. Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Η Εταιρία Διαχείρισεως συγκρότησε αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία **“ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”**, το οποίο βάσει της υπ' αριθμ. 119/25.8.1992 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **“MIDLAND - ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”**. Βάσει της υπ' αριθμ. 37/21.9.1997 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **“MIDLAND ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”**. Βάσει της υπ' αριθμ. 97/10.12.1998 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **“MIDLAND ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”** και στην συνέχεια βάσει της υπ' αριθμ. 174/3.5.2000 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **“HSBC ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”**. Τέλος, βάσει της υπ' αριθμ. 170/14.5.2013 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **“TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”** το οποίο αναφέρεται για συντομία **“Αμοιβαίο Κεφάλαιο”**, με αρχικό ενεργητικό τριακοσίων εκατομμυρίων (300.000.000) δραχμών (Ευρώ 880.410,86), που διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος κανονισμού.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας.
4. 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 Εταιρία Διαχείρισεως.
5. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει τη δικαιοδοσία να εκδίδει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, απευθυνόμενα σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, όπως αναλυτικά ορίζεται στην παράγραφο 14.
7. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε χίλιες (1.000) δραχμές (2,93 ευρώ) ανά μερίδιο. Τα μερίδια αυτά συμπίπτουν με την κατηγορία μεριδίων Α. Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων (πλην της Α) η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.
8. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η τήρηση του ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισεως σε τρίτο με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012.
9. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 “περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν” εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισεως για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
12. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
13. Κάθε τροποποίηση του Κανονισμού, θεωρείται ότι έγινε αποδεκτή από τους μεριδιούχους, αν δεν υποβάλουν μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη γνωστοποίηση της τροποποίησης, αίτηση για εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό που ίσχυε πριν την τροποποίηση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε τέσσερις διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισεως καθώς και την ελάχιστη αρχική επένδυση και την ελάχιστη θέση.

α) **Μερίδια κατηγορίας Α:** Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα πριν τις 8/10/2014 μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και αυτά στα οποία δεν ορίζεται συγκεκριμένη άλλη κατηγορία είναι μερίδια κατηγορίας Α. Τα μερίδια κατηγορίας Α έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 3.000.

β) **Μερίδια κατηγορίας Ε:** Τα μερίδια κατηγορίας Ε διατίθενται μόνον σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρία Διαχείρισεως μέσω συγκεκριμένων Τραπεζών, Ασφαλιστικών Εταιριών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανωύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ) που ανήκουν στο εκάστοτε ισχύον δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαθέτει η Εταιρία Διαχείρισεως. Τα μερίδια κατηγορίας Ε έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.

γ) **Μερίδια κατηγορίας Ι:** Τα μερίδια κατηγορίας Ι διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές

εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ οι ΟΣΕ, κοκ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρία Διαχείρισεως θα είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά. Τα μερίδια κατηγορίας Ι έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.000.

δ) **Μερίδια κατηγορίας Ζ:** Τα μερίδια κατηγορίας Ζ διατίθενται αποκλειστικά σε συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού. Τα μερίδια κατηγορίας Ζ έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό του € 1.000.000.

15. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται, εάν οι συνθήκες της αγοράς δικαιολογούν κάτι τέτοιο, να αποφασίζει το κλείσιμο μιας κατηγορίας ή την ενοποίηση διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων.
16. Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης μπορεί να αρθεί ή να μειωθεί κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως. Εάν ως αποτέλεσμα εξαγορών ή μετατροπών, η ελάχιστη θέση είναι μικρότερη από το ποσό που ορίζεται για κάθε μία κατηγορία η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να θεωρήσει ότι η μεριδιούχος έχει ζητήσει να μετατρέψει το σύνολο της θέσης του στην επόμενη κατηγορία. Το ανωτέρω δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η αξία της θέσης ενός μεριδιούχου πέσει κάτω από το ελάχιστο όριο ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς.
17. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

► **Άρθρο 3. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και Επενδυτική Πολιτική**

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στον μεριδιούχο υπεραξία και εισόδημα επενδύοντας κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εσωτερικού και δευτερευόντως σε ομολογίες και διαθέσιμα.
2. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μετοχές ελληνικών εταιριών, εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Για την επίτευξη του σκοπού του, η Εταιρία Διαχείρισεως επενδύει το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών που κατά την κρίση της προσφέρει τις βέλτιστες μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης προσπαθώντας ταυτόχρονα να επωφεληθεί και από τις βραχυχρόνιες τάσεις της χρηματιστηριακής αγοράς. Οι παραπάνω επενδύσεις καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους όπως αυτοί ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό.
5. Με βάση την ακολουθούμενη πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο βαθμός κινδύνου του χαρακτηρίζεται υψηλός.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που επιλέγουν την προοπτική κέρδους που προσφέρουν οι μετοχές και αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν τα χρηματιστήρια και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου. Συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές, χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.
7. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

► **Άρθρο 4. Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α) 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 αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως ισχύει,

- β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,
- ε) μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά με αυτά των περιπτώσεων α) και β) της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον:
- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως 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,
 - εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
 - εγ) 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 καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
 - εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- στ) 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,
 - ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,
 - ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση

και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

- η) μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά:
- ηα) 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
 - ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου, ή
 - ηγ) 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 τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
 - ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:
 - i) Εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν.2190/1920 και την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών, ή
 - ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
 - iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου και επιτρέπεται να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

► Άρθρο 5. Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
3. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου 3 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια 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. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ) της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού, ή
 - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2, 4 και 7 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
 - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης της παραγράφου 7 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον: (α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (β) τα κράτη και οι δημόσιοι οργανισμοί στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε (35%) τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί όπως το I.M.F., η W.T.O., η E.D.F., η E.I.F., η E.I.B., η I.B.R.D., η E.B.R.D.
11. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 8 και 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρία Διαχείρισης οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρίες του ίδιου ομίλου.
12. Η Εταιρία Διαχείρισης, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

αποκτά μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.

13. Η Εταιρία Διαχειρίσεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
14. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
 - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
 - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 - ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης ε της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.

Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

15. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12, 13 και 14 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5, 6 και 10 του παρόντος άρθρου καθώς και για μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της Εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η Εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
16. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
17. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
18. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου.

► Άρθρο 6. Αποτίμηση Ενεργητικού και Προσδιορισμός Τιμής Μεριδίων

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 Εταιρίας Διαχειρίσεως.
2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχειρίσεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και

τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως.

3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
5. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχείρισεως, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

► Άρθρο 7. Όροι Συμμετοχής και Εξαγοράς

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαιτούνται τα παρακάτω:
 - (α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - (β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» και
 - (γ) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να δεχθεί την καταβολή της αξίας των μεριδίων σε 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, όπως ισχύει.
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία Διαχείρισεως.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του.
5. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρία Διαχείρισεως, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου της ημέρας υποβολής της αίτησεως αποκτήσεως των μεριδίων, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
6. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχείρισεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και να συνάπτει συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων μέσω Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών, Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
8. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
9. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
10. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.
11. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
12. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.

13. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
14. Η Εταιρία Διαχειρίσεως είναι αποκλειστική αρμόδια να αποφασίζει ποια κατηγορία μεριδίων νομιμοποιείται να αποκτά έκαστος μεριδιούχος, με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων και του εκάστοτε μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου.

► Άρθρο 8. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους Μεριδιούχους.

1. Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

Κατά την πώληση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία Διαχειρίσεως μπορεί να εισπράττει τις ακόλουθες προμήθειες:

- α) Προμήθεια μέχρι και 3% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
- β) Προμήθεια μέχρι και 1% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

- α) Για την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η Εταιρία Διαχειρίσεως εισπράττει αμοιβή διαχείρισης η οποία περιλαμβάνει και την τυχόν καταβαλλόμενη αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ενδεχομένως τους έχουν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

(αα) Σταθερή αμοιβή διαχείρισης ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι και το ποσοστό που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.

| Κατηγορία Μεριδίων: | A | E | I | Z |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Μέγιστο ποσοστό σταθερής αμοιβής Διαχειρίσεως σε ετήσια βάση: | 2,25% | 3,00% | 0,75% | 0,00% |

(αβ) Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, την μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (δείκτης αναφοράς), της ίδιας χρονικής περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, οριζόμενη ως ο λόγος της διαφοράς της τιμής μεριδίου σε σχέση με την τιμή μεριδίου κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου έτους, συγκρίνεται με την απόδοση του δείκτη αναφοράς, οριζόμενη ως ο λόγος της διαφοράς της τιμής του δείκτη αναφοράς σε σχέση με την τιμή του δείκτη αναφοράς κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς, υπολογίζεται αμοιβή ίση με το 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερησίως και θα είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους.

- β) Ο Θεματοφύλακας εισπράττει αμοιβή μέχρι και 0,30% ετησίως, στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- γ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
- δ) Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ε) Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- στ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ζ) Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

► **Άρθρο 9. Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών**

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.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημίες που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.
3. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► **Άρθρο 10. Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Συνέλευση Μεριδιούχων**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
 - (β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
 - (γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του
 - (δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους ή
 - (ε) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισεως τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων 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 δύνανται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισεως να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του με σκοπό τη λύση του σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα 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. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύνανται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού

Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 1780/24-09-1999

► Άρθρο 1. Εταιρία Διαχείρισεως και Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”** λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4099/12 όπως ισχύει και έχει έδρα την Αθήνα. Στη συνέχεια και για λόγους συντομίας η εταιρία θα αναφέρεται ως «Εταιρία Διαχείρισεως».
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν.4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει, στην τράπεζα **HSBC FRANCE** που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
3. Ο ορισμός του Θεματοφύλακα αποδεικνύεται με γραπτή σύμβαση η οποία ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο πρώτος να επιτελέσει τις λειτουργίες του για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται αναλόγως των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε Θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο Θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Εταιρίας Διαχείρισεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχείρισεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.
6. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχείρισεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

► Άρθρο 2. Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Η Εταιρία Διαχείρισεως συγκρότησε αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία: «MIDLAND ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ». Βάσει της υπ' αριθμό 174/3.5.200 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ». Βάσει της υπ' αριθμό 10/360/30.07.2002 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ». Τέλος, δυνάμει της υπ' αριθμό 170/14.5.2013 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **«TRITON ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»**, το οποίο αναφέρεται για συντομία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό τετρακοσίων εκατομμυρίων (400.000.000) δραχμών (ευρώ 1.173.881,14), που διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος Κανονισμού.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας.
4. 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 Εταιρία Διαχείρισεως.

5. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει τη δικαιοδοσία να εκδίδει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, απευθυνόμενα σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, όπως αναλυτικά ορίζεται στην παράγραφο 14.
7. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε χίλιες (1.000) δραχμές (2,93 ευρώ) ανά μερίδιο. Τα μερίδια αυτά συμπίπτουν με την κατηγορία μεριδίων Α. Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων (πλην της Α) η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.
8. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η τήρηση του ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισεως σε τρίτο με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012.
9. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισεως για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
12. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
13. Κάθε τροποποίηση του Κανονισμού, θεωρείται ότι έγινε αποδεκτή από τους μεριδιούχους, αν δεν υποβάλουν μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη γνωστοποίηση της τροποποίησης αίτηση για εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό που ίσχυε πριν την τροποποίηση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε τέσσερις διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισεως καθώς και την ελάχιστη αρχική επένδυση και την ελάχιστη θέση.
 - α) **Μερίδια κατηγορίας Α:** Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα πριν τις 8/10/2014 μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και αυτά στα οποία δεν ορίζεται συγκεκριμένη άλλη κατηγορία είναι μερίδια κατηγορίας Α. Τα μερίδια κατηγορίας Α έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 3.000.
 - β) **Μερίδια κατηγορίας Ε:** Τα μερίδια κατηγορίας Ε διατίθενται μόνον σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρία Διαχείρισεως μέσω συγκεκριμένων Τραπεζών, Ασφαλιστικών Εταιριών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ) που ανήκουν στο εκάστοτε ισχύον δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαθέτει η Εταιρία Διαχείρισεως. Τα μερίδια κατηγορίας Ε έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.
 - γ) **Μερίδια κατηγορίας Ι:** Τα μερίδια κατηγορίας Ι διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ οι ΟΣΕ, κοκ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρία Διαχείρισεως θα είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά. Τα μερίδια κατηγορίας Ι έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.000.
 - δ) **Μερίδια κατηγορίας Ζ:** Τα μερίδια κατηγορίας Ζ διατίθενται αποκλειστικά σε συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού. Τα μερίδια κατηγορίας Ζ έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό του € 1.000.000.
15. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του

μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται, εάν οι συνθήκες της αγοράς δικαιολογούν κάτι τέτοιο, να αποφασίζει το κλείσιμο μιας κατηγορίας ή την ενοποίηση διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων.

16. Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης μπορεί να αρθεί ή να μειωθεί κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως. Εάν ως αποτέλεσμα εξαγορών ή μετατροπών, η ελάχιστη θέση είναι μικρότερη από το ποσό που ορίζεται για κάθε μία κατηγορία η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να θεωρήσει ότι η μεριδιούχος έχει ζητήσει να μετατρέψει το σύνολο της θέσης του στην επόμενη κατηγορία. Το ανωτέρω δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η αξία της θέσης ενός μεριδιούχου πέσει κάτω από το ελάχιστο όριο ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς.
17. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

► Άρθρο 3. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και Επενδυτική Πολιτική

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξίες επενδύοντας κυρίως σε μετοχές.
2. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών που είναι εισηγμένες στις οργανωμένες κεφαλαιαγορές της Αμερικής. Οι παραπάνω επενδύσεις καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το νόμισμα με το οποίο διενεργούνται οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι κυρίως το Δολάριο των Η.Π.Α.
4. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
5. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους όπως αυτοί ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό.
6. Με βάση την ακολουθούμενη πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο βαθμός κινδύνου του χαρακτηρίζεται υψηλός.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που επιλέγουν την προοπτική κέρδους που προσφέρουν οι μετοχές και αποδέχονται αντίστοιχα τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου. Συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές, χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.
8. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

► Άρθρο 4. Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α) 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 αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/EK, όπως ισχύει,
 - β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
 - γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
 - δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής

- αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,
- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως 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,
- εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσω των χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
- εγ) 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 καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
- εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- στ) 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσω των οποίων διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,
- ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξω-χρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,
- ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- η) μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά:
- ηα) 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
- ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου, ή

- ηγ) 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 τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
- ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:
- i) εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν.2190/1920 κα την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών, ή
 - ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
 - iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσω πτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου και επιτρέπεται να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

► **Άρθρο 5. Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων**

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
3. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου 3 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια 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. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροισζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ) της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού, ή
 - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2, 4 και 7 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
 - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παράγωγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης της παραγράφου 7 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον: (α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (β) τα κράτη και οι δημόσιοι οργανισμοί στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε (35%) τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί όπως το Ι.Μ.Φ., η W.T.O., η E.D.F., η E.I.F., η E.I.B., η Ι.Β.Ρ.Δ., η E.B.R.Δ.
11. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 8 και 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρίες του ίδιου ομίλου.
12. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
13. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
14. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
 - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης ε της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.

Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

15. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12, 13 και 14 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5, 6 και 10 του παρόντος άρθρου καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
16. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
17. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
18. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου.

► **Άρθρο 6. Αποτίμηση Ενεργητικού και Προσδιορισμός Τιμής Μεριδίων**

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 Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

5. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχειρίσεως, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

► **Άρθρο 7. Όροι Συμμετοχής και Εξαγοράς**

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαιτούνται τα παρακάτω:
 - (α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχειρίσεως με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - (β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» και
 - (γ) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται να δεχθεί την καταβολή της αξίας των μεριδίων σε 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, όπως ισχύει. .
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία Διαχειρίσεως.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχειρίσεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του.
5. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρία Διαχειρίσεως, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου της ημέρας υποβολής της αίτησης αποκτήσεως των μεριδίων, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
6. Η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχειρίσεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Η Εταιρία Διαχειρίσεως μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και να συνάπτει συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων μέσω Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών, Ανώνυμων Εταιριών Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
8. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
9. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχειρίσεως με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία Διαχειρίσεως, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
10. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.
11. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
12. Η Εταιρία Διαχειρίσεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.
13. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
14. Η Εταιρία Διαχειρίσεως είναι αποκλειστική αρμόδια να αποφασίζει ποια κατηγορία μεριδίων νομιμοποιείται να αποκτά έκαστος μεριδιούχος, με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων και του έκαστου μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου.

► **Άρθρο 8. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους Μεριδιούχους.**

1. Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
Κατά την πώληση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να εισπράττει τις ακόλουθες προμήθειες:
 - α) Προμήθεια μέχρι και 3% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
 - β) Προμήθεια μέχρι και 1% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.
2. Αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α) Για την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η Εταιρία Διαχείρισεως εισπράττει αμοιβή διαχείρισης η οποία περιλαμβάνει και την τυχόν καταβαλλόμενη αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ενδεχομένως τους έχουν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
 - (αα) Σταθερή αμοιβή Διαχείρισεως ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι και το ποσοστό που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.

| Κατηγορία Μεριδίων: | A | E | I | Z |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Μέγιστο ποσοστό σταθερής αμοιβής Διαχείρισεως σε ετήσια βάση: | 2,25% | 3,00% | 0,75% | 0,00% |

- (αβ) Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, την μεταβλητή αμοιβή Διαχείρισεως ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του Δείκτη S&P 500EUR (δείκτη αναφοράς), της ίδιας χρονικής περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, οριζόμενη ως ο λόγος της διαφοράς της τιμής μεριδίου σε σχέση με την τιμή μεριδίου κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου έτους, συγκρίνεται με την απόδοση του δείκτη αναφοράς, οριζόμενη ως ο λόγος της διαφοράς της τιμής του δείκτη αναφοράς σε σχέση με την τιμή του δείκτη αναφοράς κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς, υπολογίζεται αμοιβή ίση με το 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερησίου καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και θα είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους.
- β) Ο Θεματοφύλακας εισπράττει αμοιβή μέχρι και 0,30% ετησίως, στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- γ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
- δ) Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ε) Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- στ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ζ) Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

► **Άρθρο 9. Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών**

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.

2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημίες που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.
3. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► **Άρθρο 10. Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Συνέλευση Μεριδιούχων**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
 - (β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
 - (γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του
 - (δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους ή
 - (ε) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισεως τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων 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 δύνανται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισεως να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του με σκοπό τη λύση του σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα 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. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 991/09-08-2000

► Άρθρο 1. Εταιρία Διαχειρίσεως και Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”** λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4099/12 όπως ισχύει και έχει έδρα την Αθήνα. Στη συνέχεια και για λόγους συντομίας η εταιρία θα αναφέρεται ως «Εταιρία Διαχειρίσεως».
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν.4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει, στην τράπεζα **HSBC FRANCE** που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
3. Ο ορισμός του Θεματοφύλακα αποδεικνύεται με γραπτή σύμβαση η οποία ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο πρώτος να επιτελέσει τις λειτουργίες του για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται αναλόγως των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε Θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο Θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Εταιρίας Διαχειρίσεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχειρίσεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.
6. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχειρίσεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχειρίσεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχειρίσεως κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχειρίσεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

► Άρθρο 2. Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Η Εταιρία Διαχειρίσεως συγκρότησε αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία: «**HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**», το οποίο δυνάμει της υπ' αριθμό 170/14.5.2013 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **«ΤΡΙΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»**, το οποίο στην συνέχεια αναφέρεται για συντομία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό τετρακοσίων εκατομμυρίων (400.000.000) δραχμών (Ευρώ 1.173.881,14) που διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος Κανονισμού.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας.
4. 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 Εταιρία Διαχειρίσεως.

5. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει τη δικαιοδοσία να εκδίδει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, απευθυνόμενα σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, όπως αναλυτικά ορίζεται στην παράγραφο 14.
7. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε χίλιες (1.000) δραχμές (2,93 ευρώ) ανά μερίδιο. Τα μερίδια αυτά συμπίπτουν με την κατηγορία μεριδίων Α. Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων (πλην της Α) η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.
8. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η τήρηση του ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισεως σε τρίτο με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012.
9. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισεως για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
12. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
13. Κάθε τροποποίηση του Κανονισμού, θεωρείται ότι έγινε αποδεκτή από τους μεριδιούχους, αν δεν υποβάλουν μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη γνωστοποίηση της τροποποίησης, αίτηση για εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό που ίσχυε πριν την τροποποίηση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε τέσσερις διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισεως καθώς και την ελάχιστη αρχική επένδυση και την ελάχιστη θέση.
 - α) **Μερίδια κατηγορίας Α:** Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα πριν τις 8/10/2014 μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και αυτά στα οποία δεν ορίζεται συγκεκριμένη άλλη κατηγορία είναι μερίδια κατηγορίας Α. Τα μερίδια κατηγορίας Α έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 3.000.
 - β) **Μερίδια κατηγορίας Ε:** Τα μερίδια κατηγορίας Ε διατίθενται μόνον σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρία Διαχείρισεως μέσω συγκεκριμένων Τραπεζών, Ασφαλιστικών Εταιριών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ) που ανήκουν στο εκάστοτε ισχύον δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαθέτει η Εταιρία Διαχείρισεως. Τα μερίδια κατηγορίας Ε έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.
 - γ) **Μερίδια κατηγορίας Ι:** Τα μερίδια κατηγορίας Ι διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ οι ΟΣΕ, κοκ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρία Διαχείρισεως θα είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά. Τα μερίδια κατηγορίας Ι έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.000.
 - δ) **Μερίδια κατηγορίας Ζ:** Τα μερίδια κατηγορίας Ζ διατίθενται αποκλειστικά σε συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού. Τα μερίδια κατηγορίας Ζ έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό του € 1.000.000.
15. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του

μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται, εάν οι συνθήκες της αγοράς δικαιολογούν κάτι τέτοιο, να αποφασίζει το κλείσιμο μιας κατηγορίας ή την ενοποίηση διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων.

16. Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης μπορεί να αρθεί ή να μειωθεί κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχειρίσεως. Εάν ως αποτέλεσμα εξαγορών ή μετατροπών, η ελάχιστη θέση είναι μικρότερη από το ποσό που ορίζεται για κάθε μία κατηγορία η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται να θεωρήσει ότι η μεριδιούχος έχει ζητήσει να μετατρέψει το σύνολο της θέσης του στην επόμενη κατηγορία. Το ανωτέρω δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η αξία της θέσης ενός μεριδιούχου πέσει κάτω από το ελάχιστο όριο ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς.
17. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

► **Άρθρο 3. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και Επενδυτική Πολιτική**

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξίες επενδύοντας κυρίως σε μετοχές.
2. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μετοχές εταιριών που είναι εισηγμένες στις μεγάλες / ώριμες ευρωπαϊκές αγορές και έχουν την καταστατική τους έδρα σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι παραπάνω επενδύσεις καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους όπως αυτοί ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό.
5. Με βάση, την ακολουθούμενη πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο βαθμός κινδύνου του χαρακτηρίζεται υψηλός.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που επιλέγουν την προοπτική κέρδους που προσφέρουν οι ευρωπαϊκές κεφαλαιαγορές και αποδέχονται αντίστοιχα τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου. Συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές, χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.
7. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

► **Άρθρο 4. Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α) 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 αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως ισχύει,
 - β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
 - γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
 - δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

- ε) μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά με αυτά των περιπτώσεων α) και β) της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον:
- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως 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,
 - εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσω των χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
 - εγ) 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 καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
 - εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- στ) 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσω των διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,
 - ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξω-χρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,
 - ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- η) μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά:
- ηα) 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
 - ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου, ή

- ηγ) 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 τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
- ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:
- i) εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν.2190/1920 και την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών, ή
 - ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
 - iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου και επιτρέπεται να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

► Άρθρο 5. Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
3. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου 3 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια 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. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροισζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ) της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού, ή
 - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2, 4 και 7 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
 - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παράγωγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης της παραγράφου 7 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον: (α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (β) τα κράτη και οι δημόσιοι οργανισμοί στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε (35%) τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί όπως το Ι.Μ.Φ., η W.T.O., η E.D.F., η E.I.F., η E.I.B., η I.B.R.D., η E.B.R.D.
11. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 8 και 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρίες του ίδιου ομίλου.
12. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
13. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
14. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:

- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης ε της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.

Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

- 15. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12, 13 και 14 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5, 6 και 10 του παρόντος άρθρου 5 καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
- 16. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
- 17. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
- 18. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου.

► **Άρθρο 6. Αποτίμηση Ενεργητικού και Προσδιορισμός Τιμής Μεριδίων**

- 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 Εταιρίας Διαχείρισεως.
- 2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως.
- 3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

4. Η Εταιρία Διαχειρίσεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
5. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχειρίσεως, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

► **Άρθρο 7. Όροι Συμμετοχής και Εξαγοράς**

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαιτούνται τα παρακάτω:
 - (α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχειρίσεως με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - (β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» και
 - (γ) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται να δεχθεί την καταβολή της αξίας των μεριδίων σε 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, όπως ισχύει.
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία Διαχειρίσεως.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχειρίσεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του.
5. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρία Διαχειρίσεως, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου, της ημέρας υποβολής της αίτησεως αποκτήσεως των μεριδίων, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
6. Η Εταιρία Διαχειρίσεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχειρίσεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Η Εταιρία Διαχειρίσεως μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και να συνάπτει συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων μέσω Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών, Ανώνυμων Εταιριών Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
8. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
9. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχειρίσεως με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία Διαχειρίσεως, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
10. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.
11. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
12. Η Εταιρία Διαχειρίσεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δυνάμει να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ'ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.
13. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς

των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

14. Η Εταιρία Διαχείρισεως είναι αποκλειστική αρμόδια να αποφασίζει ποια κατηγορία μεριδίων νομιμοποιείται να αποκτά έκαστος μεριδιούχος, με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων και του εκάστοτε μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου.

► Άρθρο 8. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους Μεριδιούχους.

1. Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

Κατά την διάθεση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να εισπράττει τις ακόλουθες προμήθειες:

- α) Προμήθεια μέχρι και 4% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
- β) Προμήθεια μέχρι και 1% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

- α) Για την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η Εταιρία Διαχείρισεως εισπράττει αμοιβή διαχείρισης η οποία περιλαμβάνει και την τυχόν καταβαλλόμενη αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ενδεχομένως τους έχουν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

αα) Σταθερή αμοιβή Διαχείρισεως ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι και το ποσοστό που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.

| Κατηγορία Μεριδίων: | A | E | I | Z |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Μέγιστο ποσοστό σταθερής αμοιβής Διαχείρισεως σε ετήσια βάση: | 2,25% | 3,00% | 0,75% | 0,00% |

αβ) Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, την μεταβλητή αμοιβή Διαχείρισεως ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του δείκτη FTSE World Europe (δείκτη αναφοράς), της ίδιας χρονικής περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, οριζόμενη ως ο λόγος της διαφοράς της τιμής μεριδίου σε σχέση με την τιμή μεριδίου κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου έτους, συγκρίνεται με την απόδοση του δείκτη αναφοράς, οριζόμενη ως ο λόγος της διαφοράς της τιμής του δείκτη αναφοράς σε σχέση με την τιμή του δείκτη αναφοράς κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς, υπολογίζεται αμοιβή ίση με το 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και θα είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους.

- β) Ο Θεματοφύλακας εισπράττει αμοιβή μέχρι και 0,30% ετησίως, στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- γ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
- δ) Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ε) Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- στ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ζ) Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

► **Άρθρο 9. Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών**

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.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημιές που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.
3. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► **Άρθρο 10. Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Συνέλευση Μεριδιούχων**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
 - (β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
 - (γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του
 - (δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους ή
 - (ε) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισεως τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων 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 δύναται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισεως να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του με σκοπό τη λύση του σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα 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. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 675/08-09-1994

► Άρθρο 1. Εταιρία Διαχειρίσεως και Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”** λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4099/12 όπως ισχύει και έχει έδρα την Αθήνα. Στη συνέχεια και για λόγους συντομίας η εταιρία θα αναφέρεται ως «Εταιρία Διαχειρίσεως».
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν.4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει, στην τράπεζα **HSBC FRANCE** που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
3. Ο ορισμός του Θεματοφύλακα αποδεικνύεται με γραπτή σύμβαση η οποία ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο πρώτος να επιτελέσει τις λειτουργίες του για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται αναλόγως των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε Θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο Θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Εταιρίας Διαχειρίσεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχειρίσεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.
6. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχειρίσεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχειρίσεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχειρίσεως κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχειρίσεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

► Άρθρο 2. Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Η Εταιρία Διαχειρίσεως συγκρότησε Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία: «MIDLAND ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ MONEY MARKET», το οποίο βάσει της υπ' αριθ. 37/21.9.1997 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «MIDLAND ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ MONEY MARKET ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Βάσει της υπ' αριθμό 97/10.12.1998 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «MIDLAND ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ MONEY MARKET ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθμό 171/30.3.2000 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ MONEY MARKET ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθμό 148/9.2.2004, αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GLOBAL STRATEGY ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ», στη συνέχεια βάσει της υπ' αριθμό 663/29.12.2004 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Φ.Ε.Κ. Β' 1982/31.12.2004) μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και βάσει της υπ' αριθμό 107/11.07.2011 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ». Τέλος, δυνάμει της υπ' αριθμό 170/14.5.2013 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «**TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**», το οποίο αναφέρεται για συντομία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό διακοσίων εκατομμυρίων (200.000.000) δραχμών (586.940,57 ευρώ), που διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος Κανονισμού.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους,
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδικώς, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρία Διαχείρισεως.
5. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει τη δικαιοδοσία να εκδίδει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, απευθυνόμενα σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, όπως αναλυτικά ορίζεται στην παράγραφο 14.
7. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε χίλιες (1.000) δραχμές (2,93 ευρώ) ανά μερίδιο. Τα μερίδια αυτά συμπίπτουν με την κατηγορία μεριδίων Α. Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων (πλην της Α) η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.
8. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η τήρηση του ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισεως σε τρίτο με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012.
9. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισεως για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
12. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
13. Κάθε τροποποίηση του Κανονισμού, θεωρείται ότι έγινε αποδεκτή από τους μεριδιούχους, αν δεν υποβάλουν μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη γνωστοποίηση της τροποποίησης αίτηση για εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό που ίσχυε πριν την τροποποίηση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε τέσσερις διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισεως καθώς και την ελάχιστη αρχική επένδυση και την ελάχιστη θέση.

α) **Μερίδια κατηγορίας Α:** Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα πριν τις 8/10/2014 μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και αυτά στα οποία δεν ορίζεται συγκεκριμένη άλλη κατηγορία είναι μερίδια κατηγορίας Α. Τα μερίδια κατηγορίας Α έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 3.000.

β) **Μερίδια κατηγορίας Ε:** Τα μερίδια κατηγορίας Ε διατίθενται μόνον σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρία Διαχείρισεως μέσω συγκεκριμένων Τραπεζών, Ασφαλιστικών Εταιριών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ) που ανήκουν στο εκάστοτε ισχύον δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαθέτει η Εταιρία Διαχείρισεως. Τα μερίδια κατηγορίας Ε έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.

γ) **Μερίδια κατηγορίας Ι:** Τα μερίδια κατηγορίας Ι διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι

ΟΣΕΚΑ οι ΟΣΕ, κοκ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρία Διαχείρισεως θα είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά. Τα μερίδια κατηγορίας Ι έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.000.

δ) **Μερίδια κατηγορίας Ζ:** Τα μερίδια κατηγορίας Ζ διατίθενται αποκλειστικά σε συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού. Τα μερίδια κατηγορίας Ζ έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό του € 1.000.000.

15. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται, εάν οι συνθήκες της αγοράς δικαιολογούν κάτι τέτοιο, να αποφασίζει το κλείσιμο μιας κατηγορίας ή την ενοποίηση διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων.
16. Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης μπορεί να αρθεί ή να μειωθεί κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως. Εάν ως αποτέλεσμα εξαγορών ή μετατροπών, η ελάχιστη θέση είναι μικρότερη από το ποσό που ορίζεται για κάθε μία κατηγορία η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να θεωρήσει ότι η μεριδιούχος έχει ζητήσει να μετατρέψει το σύνολο της θέσης του στην επόμενη κατηγορία. Το ανωτέρω δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η αξία της θέσης ενός μεριδιούχου πέσει κάτω από το ελάχιστο όριο ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς.
17. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

► **Άρθρο 3. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και Επενδυτική Πολιτική**

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξίες και από την απόκτηση εισοδήματος.
2. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μετοχές εταιριών, σε ομολογίες που εκδίδονται από κράτη, οργανισμούς, τράπεζες και επιχειρήσεις καθώς και σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις και καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό δέκα τοις εκατό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό δέκα τοις εκατό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβεί το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να διαφοροποιεί τις αναλογίες τίτλων μετοχών, ομολόγων ή διαθεσίμων με κριτήριο την βέλτιστη απόδοση σε σχέση με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Η πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ακολουθεί συγκεκριμένους γεωγραφικούς περιορισμούς ή προκαθορισμένης βαρύτητας μοντέλα κατανομής επενδύσεων.
3. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους όπως αυτοί ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό.
5. Με βάση, την ακολουθούμενη πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο βαθμός κινδύνου του χαρακτηρίζεται μεσαίος.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο που αποτελείται κυρίως από μετοχές, ομόλογα και καταθέσεις χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Παράλληλα συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές, χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.
7. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

► **Άρθρο 4. Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α) 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 αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως ισχύει,
- β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,
- ε) μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά με αυτά των περιπτώσεων α) και β) της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον:
- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως 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,
- εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
- εγ) 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 καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
- εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- στ) 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,
- ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές

και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

- ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- η) μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά:
- ηα) 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
- ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου, ή
- ηγ) 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 τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
- ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:
- i) Εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν.2190/1920 κα την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών, ή
- ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
- iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου και επιτρέπεται να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

► Άρθρο 5. Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
3. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου 3 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν

πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια 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. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ) της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού, ή
 - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2, 4 και 7 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
 - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παράγωγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης της παραγράφου 7 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι του εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον: (α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (β) τα κράτη και οι δημόσιοι οργανισμοί στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε (35%) τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί όπως το I.M.F., η W.T.O., η E.D.F., η E.I.F., η E.I.B., η I.B.R.D., η E.B.R.D.
11. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 8 και 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά

- ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρίες του ίδιου ομίλου.
12. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
 13. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
 14. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
 - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
 - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 - ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης ε της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
 15. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12, 13 και 14 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5, 6 και 10 του παρόντος άρθρου 5 καθώς και για μετοχές Εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της Εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η Εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
 16. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
 17. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
 18. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου.

► **Άρθρο 6. Αποτίμηση Ενεργητικού και Προσδιορισμός Τιμής Μεριδίων**

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 Εταιρίας Διαχείρισεως.

2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
5. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχείρισεως, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

► **Άρθρο 7. Όροι Συμμετοχής και Εξαγοράς**

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαιτούνται τα παρακάτω:
 - (α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - (β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» και
 - (γ) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να δεχθεί την καταβολή της αξίας των μεριδίων σε 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, όπως ισχύει.
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία Διαχείρισεως.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του.
5. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρία Διαχείρισεως, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου της ημέρας υποβολής της αίτησεως αποκτήσεως των μεριδίων, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
6. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχείρισεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και να συνάπτει συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων μέσω Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών, Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
8. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
9. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
10. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου

για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.

11. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
12. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δύναμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.
13. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
14. Η Εταιρία Διαχείρισεως είναι αποκλειστική αρμόδια να αποφασίζει ποια κατηγορία μεριδίων νομιμοποιείται να αποκτά έκαστος μεριδιούχος, με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων και του εκάστοτε μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου.

► Άρθρο 8. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους Μεριδιούχους.

1. Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
Κατά την πώληση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να εισπράττει τις ακόλουθες προμήθειες:
 - α) Προμήθεια μέχρι και 5% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
 - β) Προμήθεια μέχρι και 1% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.
2. Αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α) Για την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η Εταιρία Διαχείρισεως εισπράττει αμοιβή Διαχείρισεως υπολογιζόμενη ως εξής:

αα) Σταθερή αμοιβή Διαχείρισεως ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι και το ποσοστό που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.

| Κατηγορία Μεριδίων: | A | E | I | Z |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Μέγιστο ποσοστό σταθερής αμοιβής Διαχείρισεως σε ετήσια βάση: | 1,25% | 1,50% | 0,50% | 0,00% |

αβ) Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, την μεταβλητή αμοιβή Διαχείρισεως ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας στο τέλος κάθε τριμήνου και της υψηλότερης από την αντίστοιχη καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος όλων των προηγούμενων τριμήνων εντός του ίδιου έτους καθώς και στο τέλος του προηγούμενου έτους. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερησία και θα εισπράττεται στο τέλος κάθε τριμήνου.

- β) Ο Θεματοφύλακας εισπράττει αμοιβή μέχρι και 0,10% ετησίως, στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- γ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
- δ) Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ε) Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012, που πραγματοποιούνται για

λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ζ) Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

► Άρθρο 9. Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών

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.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημιές που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.
3. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► Άρθρο 10. Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Συνέλευση Μεριδιούχων

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
 - (β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
 - (γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του
 - (δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους ή
 - (ε) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισεως τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της απήσεως 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 δύναται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισεως να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του με σκοπό τη λύση του σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα 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. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 329/18-05-1992

► Άρθρο 1. Εταιρία Διαχείρισεως και Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”** λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4099/12 όπως ισχύει και έχει έδρα την Αθήνα. Στη συνέχεια και για λόγους συντομίας η εταιρία θα αναφέρεται ως «Εταιρία Διαχείρισεως».
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν.4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει, στην τράπεζα **HSBC FRANCE** που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
3. Ο ορισμός του Θεματοφύλακα αποδεικνύεται με γραπτή σύμβαση η οποία ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο πρώτος να επιτελέσει τις λειτουργίες του για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται αναλόγως των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε Θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο Θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Εταιρίας Διαχείρισεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχείρισεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.
6. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχείρισεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

► Άρθρο 2. Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Η Εταιρία Διαχείρισεως συγκρότησε Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία: «MIDLAND - ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ», το οποίο βάσει της υπ' αριθμό 37/21.9.1997 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «MIDLAND ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθμό 97/10.12.1998 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «MIDLAND ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθμό 174/3.5.2000 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και στη συνέχεια βάσει της υπ' αριθμό 107/11.07.2011 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ». Τέλος βάσει της υπ' αριθμό 170/14.5.2013 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **«TRITON ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ»**, το οποίο αναφέρεται για συντομία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό τριακοσίων εκατομμυρίων (300.000.000) δραχμών (ευρώ 880.410,86), που διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος Κανονισμού.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας.
4. 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 Εταιρία Διαχείρισεως.
5. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει τη δικαιοδοσία να εκδίδει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, απευθυνόμενα σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, όπως αναλυτικά ορίζεται στην παράγραφο 14.
7. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε χίλιες (1.000) δραχμές (2,93 ευρώ) ανά μερίδιο. Τα μερίδια αυτά συμπίπτουν με την κατηγορία μεριδίων Α. Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων (πλην της Α) η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.
8. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η τήρηση του ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισεως σε τρίτο με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012.
9. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισεως για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
12. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
13. Κάθε τροποποίηση του Κανονισμού, θεωρείται ότι έγινε αποδεκτή από τους μεριδιούχους, αν δεν υποβάλουν μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη γνωστοποίηση της τροποποίησης, αίτηση για εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό που ίσχυε πριν την τροποποίηση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε τέσσερις διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισεως καθώς και την ελάχιστη αρχική επένδυση και την ελάχιστη θέση.

α) **Μερίδια κατηγορίας Α:** Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα πριν τις 8/10/2014 μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και αυτά στα οποία δεν ορίζεται συγκεκριμένη άλλη κατηγορία είναι μερίδια κατηγορίας Α. Τα μερίδια κατηγορίας Α έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 3.000.

β) **Μερίδια κατηγορίας Ε:** Τα μερίδια κατηγορίας Ε διατίθενται μόνον σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρία Διαχείρισεως μέσω συγκεκριμένων Τραπεζών, Ασφαλιστικών Εταιριών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ) που ανήκουν στο εκάστοτε ισχύον δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαθέτει η Εταιρία Διαχείρισεως. Τα μερίδια κατηγορίας Ε έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.

γ) **Μερίδια κατηγορίας Ι:** Τα μερίδια κατηγορίας Ι διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ οι ΟΣΕ, κοκ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρία Διαχείρισεως θα είναι μόνη αρμόδια

να αποφασίσει οριστικά σχετικά. Τα μερίδια κατηγορίας Ι έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.000.

δ) **Μερίδια κατηγορίας Ζ:** Τα μερίδια κατηγορίας Ζ διατίθενται αποκλειστικά σε συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού. Τα μερίδια κατηγορίας Ζ έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό του € 1.000.000.

15. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται, εάν οι συνθήκες της αγοράς δικαιολογούν κάτι τέτοιο, να αποφασίζει το κλείσιμο μιας κατηγορίας ή την ενοποίηση διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων.
16. Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης μπορεί να αρθεί ή να μειωθεί κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως. Εάν ως αποτέλεσμα εξαγορών ή μετατροπών, η ελάχιστη θέση είναι μικρότερη από το ποσό που ορίζεται για κάθε μία κατηγορία η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να θεωρήσει ότι η μεριδιούχος έχει ζητήσει να μετατρέψει το σύνολο της θέσης του στην επόμενη κατηγορία. Το ανωτέρω δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η αξία της θέσης ενός μεριδιούχου πέσει κάτω από το ελάχιστο όριο ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς.
17. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

► **Άρθρο 3. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και Επενδυτική Πολιτική**

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την απόκτηση κυρίως εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξία επενδύοντας κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους.
2. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε ομολογίες σε ευρώ που εκδίδονται από χώρες κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή και διεθνείς οργανισμούς. Επιπρόσθετα το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ομολογίες σε ευρώ οργανισμών, τραπεζών και επιχειρήσεων που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι επενδύσεις αυτές καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει δευτερευόντως μέχρι το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του και σε μετοχικούς τίτλους.
3. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους όπως αυτοί ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό.
5. Με βάση, την ακολουθούμενη πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο βαθμός κινδύνου του χαρακτηρίζεται μεσαίος.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία, αναλαμβάνοντας τον επενδυτικό κίνδυνο της αγοράς ομολογιών. Η απόδοσή του ενδέχεται να παρουσιάζει διακυμάνσεις, αφού η αξία των ομολογιών που περιέχονται στο χαρτοφυλάκιό του αποτιμάται σε τιμές της αγοράς και επηρεάζεται από την πορεία των επιτοκίων. Συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές, χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.
7. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

► **Άρθρο 4. Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α) 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 αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως ισχύει,

- β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,
- ε) μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά με αυτά των περιπτώσεων α) και β) της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον:
- εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως 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,
- εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
- εγ) 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 καλύπτουν οι εκθέσεις, και,
- εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- στ) 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
- ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,
- ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξω-χρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,
- ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

- η) μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά:
- ηα) 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
 - ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου, ή
 - ηγ) 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 τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
 - ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:
 - i) εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν.2190/1920 κα την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών, ή
 - ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
 - iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου και επιτρέπεται να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

► **Άρθρο 5. Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων**

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
3. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου 3 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια 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. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ) της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού, ή
 - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2, 4 και 7 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
 - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης της παραγράφου 7 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον: (α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (β) τα κράτη και οι δημόσιοι οργανισμοί στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε (35%) τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί όπως το I.M.F., η W.T.O., η E.D.F., η E.I.F., η E.I.B., η I.B.R.D., η E.B.R.D.
11. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 8 και 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην επίσημη και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρίες του ίδιου ομίλου.

12. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
13. Η Εταιρία Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
14. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
 - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
 - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 - ε) εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης ε της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
15. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12, 13 και 14 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5, 6 και 10 του παρόντος άρθρου 5 καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
16. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
17. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
18. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου.

► **Άρθρο 6. Αποτίμηση Ενεργητικού και Προσδιορισμός Τιμής Μεριδίων**

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 Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα

και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως.

3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
5. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχείρισεως, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

► Άρθρο 7. Όροι Συμμετοχής και Εξαγοράς

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαιτούνται τα παρακάτω:
 - (α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - (β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» και
 - (γ) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να δεχθεί την καταβολή της αξίας των μεριδίων σε 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, όπως ισχύει.
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία Διαχείρισεως.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του.
5. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρία Διαχείρισεως, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου της ημέρας υποβολής της αίτησεως αποκτήσεως των μεριδίων, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
6. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχείρισεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και να συνάπτει συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων μέσω Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών, Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ανώνυμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
8. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
9. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
10. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.
11. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.

12. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ'ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.
13. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
14. Η Εταιρία Διαχείρισεως είναι αποκλειστική αρμόδια να αποφασίζει ποια κατηγορία μεριδίων νομιμοποιείται να αποκτά έκαστος μεριδιούχος, με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων και του εκάστοτε μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου.

► **Άρθρο 8. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους Μεριδιούχους.**

1. Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
Κατά την πώληση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να εισπράττει τις ακόλουθες προμήθειες:
 - α) Προμήθεια μέχρι και 2% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
 - β) Προμήθεια μέχρι και 1% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.
2. Αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α) Για την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η Εταιρία Διαχείρισεως εισπράττει σταθερή αμοιβή διαχείρισης ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι και το ποσοστό που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό. Η αμοιβή αυτή περιλαμβάνει και την τυχόν καταβαλλόμενη αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ενδεχομένως τους έχουν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

| Κατηγορία Μεριδίων: | A | E | I | Z |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Μέγιστο ποσοστό σταθερής αμοιβής Διαχείρισεως σε ετήσια βάση: | 1,25% | 1,30% | 0,35% | 0,00% |

 - β) Ο Θεματοφύλακας εισπράττει αμοιβή μέχρι και 0,10% ετησίως, στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - γ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
 - δ) Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ε) Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - στ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ζ) Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

► **Άρθρο 9. Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών**

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.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημίες που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.
3. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► **Άρθρο 10. Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Συνέλευση Μεριδιούχων**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
 - (β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
 - (γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του
 - (δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους ή
 - (ε) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισεως τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της απήσεως 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 δύναται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισεως να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του με σκοπό τη λύση του σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα 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. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ

Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 40/03-02-1993

► Άρθρο 1. Εταιρία Διαχείρισεως και Θεματοφύλακας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία **“ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”** λειτουργεί σύμφωνα με το Ν.4099/12 όπως ισχύει και έχει έδρα την Αθήνα. Στη συνέχεια και για λόγους συντομίας η εταιρία θα αναφέρεται ως «Εταιρία Διαχείρισεως».
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν.4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει, στην τράπεζα **HSBC FRANCE** που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
3. Ο ορισμός του Θεματοφύλακα αποδεικνύεται με γραπτή σύμβαση η οποία ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο πρώτος να επιτελέσει τις λειτουργίες του για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται αναλόγως των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε Θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο Θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Εταιρίας Διαχείρισεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχείρισεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.
6. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχείρισεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισεως κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει βάσει πρωτοκόλλου τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

► Άρθρο 2. Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Η Εταιρία Διαχείρισεως συγκρότησε Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία: «MIDLAND - ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ», το οποίο βάσει της υπ' αριθ. 37/21.9.1997 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «MIDLAND ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθ. 97/10.12.1998 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «MIDLAND ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθ. 171/30.3.2000 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της υπ' αριθ. 107/11.07.2011 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «HSBC ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ» και βάσει της υπ' αριθ. 170/14.5.2013 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε «TRITON ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ», Τέλος βάσει της υπ' αριθ. 250/9.12.2015 αποφάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε **«TRITON ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ»**, το οποίο αναφέρεται για συντομία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο», με αρχικό ενεργητικό τριακοσίων εκατομμυρίων (200.000.000) δραχμών (ευρώ 586.940,57), που διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτές ισχύουν κάθε φορά και του παρόντος Κανονισμού.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αορίστου διάρκειας

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδικώς, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρία Διαχείρισεως.
5. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει τη δικαιοδοσία να εκδίδει διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων, απευθυνόμενα σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών, όπως αναλυτικά ορίζεται στην παράγραφο 14.
7. Κατά την ημέρα συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή εκδόσεως του μεριδίου ορίστηκε σε χίλιες (1.000) δραχμές (2,93 ευρώ) ανά μερίδιο. Τα μερίδια αυτά συμπίπτουν με την κατηγορία μεριδίων Α. Κατά την ημέρα συστάσεως άλλης κατηγορίας μεριδίων (πλην της Α) η τιμή του μεριδίου της νέας κατηγορίας θα είναι ταυτόσημη με την τιμή των μεριδίων κατηγορίας Α.
8. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η τήρηση του ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρία Διαχείρισεως σε τρίτο με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012.
9. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρίας Διαχείρισεως. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισεως για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
12. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
13. Κάθε τροποποίηση του Κανονισμού, θεωρείται ότι έγινε αποδεκτή από τους μεριδιούχους, αν δεν υποβάλουν μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη γνωστοποίηση της τροποποίησης, αίτηση για εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό που ίσχυε πριν την τροποποίηση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως και γνωστοποιούνται σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο.
14. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε τέσσερις διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες απευθύνονται σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, την αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισεως καθώς και την ελάχιστη αρχική επένδυση και την ελάχιστη θέση.
 - α) **Μερίδια κατηγορίας Α:** Τα μερίδια κατηγορίας Α είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές. Όλα τα εκδοθέντα και διατεθέντα, πριν την 08/10/2014, μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και αυτά στα οποία δεν ορίζεται συγκεκριμένη άλλη κατηγορία είναι μερίδια κατηγορίας Α. Τα μερίδια κατηγορίας Α έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 3.000.
 - β) **Μερίδια κατηγορίας Ε:** Τα μερίδια κατηγορίας Ε διατίθενται μόνον σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρία Διαχείρισεως μέσω συγκεκριμένων Τραπεζών, Ασφαλιστικών Εταιριών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανωνύμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ) που ανήκουν στο εκάστοτε ισχύον δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαθέτει η Εταιρία Διαχείρισεως. Τα μερίδια κατηγορίας Ε έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.
 - γ) **Μερίδια κατηγορίας Ι:** Τα μερίδια κατηγορίας Ι διατίθενται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι ΟΣΕΚΑ οι ΟΣΕ, κοκ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρία Διαχείρισεως θα είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά. Τα μερίδια κατηγορίας Ι έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό των € 1.000.000.
 - δ) **Μερίδια κατηγορίας Ζ:** Τα μερίδια κατηγορίας Ζ διατίθενται αποκλειστικά σε συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού. Τα μερίδια κατηγορίας Ζ έχουν ελάχιστη αρχική επένδυση και ελάχιστη θέση το ποσό του € 1.000.000.
15. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται, εάν οι συνθήκες της αγοράς δικαιολογούν κάτι τέτοιο, να αποφασίζει το κλείσιμο μιας κατηγορίας ή την ενοποίηση διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων.

16. Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης μπορεί να αρθεί ή να μειωθεί κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως. Εάν ως αποτέλεσμα εξαγορών ή μετατροπών, η ελάχιστη θέση είναι μικρότερη από το ποσό που ορίζεται για κάθε μία κατηγορία η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να θεωρήσει ότι η μεριδιούχος έχει ζητήσει να μετατρέψει το σύνολο της θέσης του στην επόμενη κατηγορία. Το ανωτέρω δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η αξία της θέσης ενός μεριδιούχου πέσει κάτω από το ελάχιστο όριο ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς.
17. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

► Άρθρο 3. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και Επενδυτική Πολιτική

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διατήρηση της αξίας του αρχικού ενεργητικού του και η παροχή αποδόσεων αναλόγων με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές του ευρώ.
2. Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κυρίως σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς. Οι επενδύσεις αυτές καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Επιπρόσθετα δύναται να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής έως και δύο (2) έτη καθώς και σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής έως δώδεκα (12) μήνες.
3. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία συμφωνούν με την επενδυτική πολιτική του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους επενδυτικούς του στόχους όπως αυτοί ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό. Το Αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους εκφρασμένους σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (non-base currency securities), υπό την προϋπόθεση ότι η έκθεση στο συνάλλαγμα είναι πλήρως αντισταθμισμένη. Ως εκ τούτου δύναται, για λόγους αντιστάθμισης, να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία συνάλλαγμα.
5. Με βάση την ακολουθούμενη πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο βαθμός κινδύνου του χαρακτηρίζεται χαμηλός.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τα διαθέσιμά τους καθώς και για επιχειρήσεις και οργανισμούς που επενδύουν την ταμειακή τους ρευστότητα. Είναι επίσης κατάλληλο για επενδυτές με σχετικά βραχύ επενδυτικό ορίζοντα.
7. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

► Άρθρο 4. Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές ή εμπορεύματα, ούτε σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με υποκείμενες αξίες μετοχές ή εμπορεύματα.
2. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α) 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 το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,
 - β) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.
 - γ) χρεωστικούς τίτλους, με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής έως και δύο (2) έτη και το χρονικό διάστημα που υπολείπεται μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου, το οποίο συνδέεται με επιτόκιο μέσων χρηματαγοράς ή δείκτη, δεν υπερβαίνει τις τριακόσιες ενενήντα επτά (397) ημέρες, εφόσον:
 - γα) γίνονται δεκτοί 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 αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παρ. 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/EK, όπως ισχύει, ή
- γβ) αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κράτους μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό, ή
- γγ) αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό σύμφωνα με τις εκάστοτε αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- δ) υψηλής ποιότητας μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους και εφόσον τα μέσα αυτά:
- δα) 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,
- δβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις γα), γβ) ή γγ) της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου, ή
- δγ) 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 τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
- δδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις δα), δβ) ή δγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :
- i) Εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν.2190/1920 κα την τέταρτη Οδηγία 78/660/ ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασιζέται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιριών, ή
- ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
- iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
- Για τη παρακολούθηση της ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς η Εταιρία Διαχείρισεως λαμβάνει υπόψη:
- i) την πιστοληπτική διαβάθμιση του μέσου χρηματαγοράς,
- ii) τα χαρακτηριστικά της κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων στην οποία ανήκει το μέσο χρηματαγοράς,
- iii) τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου που εμπεριέχει η συναλλαγή, αναφορικά με τα σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα και,
- iv) το βαθμό ρευστότητας,
- ε) μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Διαχείρισης Διαθεσίμων και Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/EK, οι οποίοι πληρούν τις σχετικές διατάξεις των κατευθυντήριων γραμμών της CESR.
- στ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις γα), γβ) και γγ) της παρούσας παραγράφου 2 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
- στα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,

στβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

στγ) τα εξωχρηματοστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην προηγούμενη παράγραφο 2.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

► Άρθρο 5. Επενδυτικά Όρια, Κατανομή Κινδύνων

1. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (Weighted Average Maturity, WAM) έως έξι (6) μήνες ημέρες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (Weighted Average Life, WAL) έως δώδεκα (12) μήνες. Οι δείκτες αυτοί υπολογίζονται σύμφωνα με τους ακόλουθους ορισμούς και μεθοδολογία:
 - (α) Ως σταθμισμένη μέση ληκτότητα (WAM) νοείται η μέση ληκτότητα του συνόλου των υποκείμενων χρεωστικών τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, σταθμισμένων κατά το ποσοστό επένδυσης σε αυτούς.
 - (β) Ως ληκτότητα χρηματοπιστωτικού μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου νοείται ο χρόνος που απομένει έως την επόμενη αναπροσαρμογή του επιτοκίου του.
 - (γ) Ως σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (WAL) νοείται η μέση υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του συνόλου των υποκείμενων τίτλων στους οποίους έχει επενδυθεί το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, σταθμισμένων κατά το ποσοστό επένδυσης σε αυτούς.
 - (δ) Ως υπολειπόμενη διάρκεια ζωής νοείται το εναπομείναν χρονικό διάστημα μέχρι την πλήρη εξόφληση (λήξη) του κάθε τίτλου. Στην περίπτωση που το αμοιβαίο κεφάλαιο περιλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο του ανακλήσιμους χρεωστικούς τίτλους (callable bonds), για τους οποίους ο εκδότης διατηρεί το δικαίωμα εξόφλησης πριν από την ημερομηνία λήξης τους, για τον υπολογισμό της σταθμισμένης μέσης διάρκειας ζωής του χαρτοφυλακίου, ως υπολειπόμενη διάρκεια ζωής των εν λόγω τίτλων νοείται αυτή μέχρι την προβλεπόμενη ημερομηνία εξόφλησής τους.
 - (ε) Για τον υπολογισμό της σταθμισμένης μέσης ληκτότητας και της σταθμισμένης μέσης διάρκειας ζωής του χαρτοφυλακίου λαμβάνεται υπόψη η επίπτωση των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, των καταθέσεων και των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου.
 - (στ) Στην περίπτωση που στο χαρτοφυλάκιο Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που ενσωματώνουν δικαίωμα προαίρεσης πώλησης (put option), για τον υπολογισμό της σταθμισμένης μέσης διάρκειας ζωής του χαρτοφυλακίου, χρησιμοποιείται η ημερομηνία εξάσκησης του δικαιώματος.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
3. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου 4 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

7. Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
- το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο α) της παρ. 2 του άρθρου 4 του Κανονισμού, ή
 - το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 2, 3, 5 και 7 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
- επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παράγωγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 2 έως και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης της παραγράφου 7 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον:
- το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και
 - τα κράτη και οι δημόσιοι οργανισμοί στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε (35%) τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κράτη μέλη του ΟΟΑΣΑ, δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί όπως το I.M.F., η W.T.O., η E.D.F., η E.I.F., η E.I.B., η I.B.R.D., η E.B.R.D.
11. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 8 και 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρία Διαχείρισης οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρίες του ίδιου ομίλου.
12. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
- δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
 - δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 - εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης
 - της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού.
- Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
13. Οι περιορισμοί της παραγράφου 12 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 6 και 10 του παρόντος άρθρου 5 καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.

14. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
15. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
16. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου.

► **Άρθρο 6. Αποτίμηση Ενεργητικού και Προσδιορισμός Τιμής Μεριδίων**

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 Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.
4. Η Εταιρία Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν.4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
5. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχείρισεως, σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού.

► **Άρθρο 7. Όροι Συμμετοχής και Εξαγοράς**

1. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαιτούνται τα παρακάτω:
 - (α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από αυτή και ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - (β) χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές» και
 - (γ) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να δεχθεί την καταβολή της αξίας των μεριδίων σε 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, όπως ισχύει.
3. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρία Διαχείρισεως.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του.
5. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρία Διαχείρισεως, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου της ημέρας υποβολής της αιτήσεως αποκτήσεως των μεριδίων, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

6. Η Εταιρία Διαχείρισεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρία Διαχείρισεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερισμάτος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και να συνάπτει συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων μέσω Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών, Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Ανώνυμων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
8. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
9. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισεως με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
10. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.
11. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.
12. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δύναμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ'ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.
13. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
14. Η Εταιρία Διαχείρισεως είναι αποκλειστική αρμόδια να αποφασίζει ποια κατηγορία μεριδίων νομιμοποιείται να αποκτά έκαστος μεριδιούχος, με βάση τα ειδικότερα χαρακτηριστικά κάθε κατηγορίας μεριδίων και του εκάστοτε μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου.

► Άρθρο 8. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους Μεριδιούχους.

1. Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
Κατά την πώληση ή εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία Διαχείρισεως μπορεί να εισπράττει τις ακόλουθες προμήθειες:
 - α) Προμήθεια μέχρι και 2% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
 - β) Προμήθεια μέχρι και 1% επί της αξίας των εξαγοραζόμενων μεριδίων.
2. Αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α) Για την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η Εταιρία Διαχείρισεως εισπράττει σταθερή αμοιβή διαχείρισης, ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι και το ποσοστό που ορίζεται στον ακόλουθο πίνακα, για κάθε μία κατηγορία μεριδίων. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Η αμοιβή αυτή περιλαμβάνει και την τυχόν καταβαλλόμενη αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ενδεχομένως τους έχουν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

| Κατηγορία Μεριδίων: | A | E | I | Z |
|---------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Μέγιστο ποσοστό σταθερής αμοιβής διαχείρισης σε ετήσια βάση: | 1,00% | 1,10% | 0,30% | 0,00% |

- β) Ο Θεματοφύλακας εισπράττει αμοιβή μέχρι και 0,10% ετησίως, στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τον μήνα αυτό. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- γ) Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
- δ) Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ε) Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- στ) Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ζ) Οι φόροι και οι εισφορές που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

► **Άρθρο 9. Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών**

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.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημίες που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.
3. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► **Άρθρο 10. Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Συνέλευση Μεριδιούχων**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
 - (β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
 - (γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του
 - (δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισεως ή του Θεματοφύλακα εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους ή
 - (ε) κατόπιν σχετικής απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισεως.
2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισεως τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισεως υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων 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 δύνανται να απαιτεί από την Εταιρία Διαχείρισεως να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του με σκοπό τη λύση του σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα 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. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύνανται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.



Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Βαλαωρίτου 15 • Αθήνα 106 71
Τηλ.: 216 5001 800 • Fax: 210 36 43 855

www.triton-am.com

Copyright® Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ • Νοέμβριος 2017

