

GMM WORLD BALANCED FUND

Κανονισμός

Αρ. Αδείας Σύστασης: 27/06.11.1994 (ΦΕΚ Β/958/22.12.1994)
Αρ. Αδείας Τροποποίησης: 5/832/30.11.2018
Άδεια τελευταίας τροποποίησης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 410/03-03-2022

Μάρτιος 2022

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: Τράπεζα Eurobank A.E.
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 154558160000
Έδρα: Όθωνος 8, 10557 Αθήνα

ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.
Περικλέους 2 & Λεωφ. Κηφισίας, 15451 Ν. Ψυχικό
Τ: +30 210 671 1500 Φ: +30 210 671 4800
info@athosam.com
www.athosam.com

ΑΦΜ: 997010182
ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 142754460000
Εποπτεύουσα Αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Αρ. Άδειας: 5/781/24.4.2017



ΑΡΘΡΟ 1 - Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ATHOS ASSET MANAGEMENT ANΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**» με έδρα τον Δήμο Φιλοθέης – Ψυχικού, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 142754460000, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου με αρ. 5/781/24.4.2017 και στη συνέχεια αναφέρεται εν συντομία «Α.Ε. Διαχειρίσεως».
2. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως ευθύνεται για κάθε αμέλεια ως προς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι των μεριδιούχων, επιφυλασσομένης και της εφαρμογής των διατάξεων του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε. Διαχειρίσεως και του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων των τελευταίων.
3. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί, δυνάμει σχετικής σύμβασης, η Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία "Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία", με έδρα την Αθήνα (οδός Όθωνος, αριθ. 8, Τ.Κ: 10557) και Αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000 (εφεξής ο «Θεματοφύλακας») σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, σε συνδυασμό με τον Κανονισμό 438/2016 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.
4. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, η Α.Ε. Διαχειρίσεως και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και αποκλειστικά προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή με την Α.Ε. Διαχειρίσεως που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της Α.Ε. Διαχειρίσεως και αυτού του ίδιου, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης που έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.
5. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του ν. 4099/12 όπως ισχύει. Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή στην Α.Ε. Διαχειρίσεως που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, επίσης, έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για οποιοσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον ν. 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας, ενώ, εξάλλου, δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36^α του ν. 4099/2012, όπως ισχύει.
6. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε. Διαχειρίσεως, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.
7. Ο Θεματοφύλακας, εφόσον επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του, οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Α.Ε. Διαχειρίσεως τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Α.Ε. Διαχειρίσεως. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Α.Ε. Διαχειρίσεως, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου Θεματοφύλακα, ο



παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του 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 Α.Ε. Διαχειρίσεως ενημερώνει αμέσως 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 www.athosam.com

8. Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει σε τρίτα πρόσωπα την φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 36^ο του ν. 4099/2012.
9. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως και ο Θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανείζονται, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ούτε να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών ή μέσων χρηματαγοράς. Κατ' εξαίρεση, η Α.Ε. Διαχειρίσεως και ο Θεματοφύλακας, για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μπορεί να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνεια αντιστήριξης (back - to - back), σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
10. Κατά παρέκκλιση από τα ανωτέρω, η Α.Ε. Διαχειρίσεως μπορεί να δανείζεται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποκλειστικώς από τράπεζες μέχρι ποσού ίσου προς το 1/10 της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων όταν κρίνει ως μη συμφέρουσα την πώληση κινητών αξιών. Σε ασφάλεια των δανείων αυτών μπορεί να συνιστάται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 2 – ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «ΒΕΤΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» συγκροτήθηκε κατόπιν απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμό 27/06.11.1994 (ΦΕΚ Β/958/22.12.1994). Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αξίας πεντακοσίων ογδόντα έξι χιλιάδων και εννιακοσίων σαράντα (586.940€) ευρώ καταβλήθηκε από τους ιδρυτές της Α.Ε. Διαχειρίσεως στον Θεματοφύλακα. Κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η τιμή έκδοσης του μεριδίου είχε οριστεί σε 2,9347€ ανά μερίδιο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό τη διαχείριση της MetLife Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων δυνάμει της υπ' αριθμό 455/19.07.2007 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αλλάζοντας ονομασία σε ΒΕΤΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ. Εν συνεχεία με την απόφαση με αριθμό 487/08.08.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς άλλαξε η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από «ΒΕΤΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «ΒΕΤΑ GLOBAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ». Τέλος, με την απόφαση με αριθμό 197/24.02.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε εκ νέου η ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GMM WORLD BALANCED FUND. Δυνάμει της υπ' αριθμό 5/832/30.11.2018 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM WORLD BALANCED FUND» ανέλαβε από την 14/12/2018 η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει και από τον παρόντα κανονισμό (εφεξής "ο Κανονισμός"), ο οποίος έχει εγκριθεί με την απόφαση με αριθμό 294/27.03.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε. Διαχειρίσεως και τον Θεματοφύλακα και στη συνέχεια εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν ελέγχου της νομιμότητας των τροποποιήσεων και υπό την προϋπόθεση ότι λαμβάνεται επαρκής μέριμνα για την προστασία των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι ως άνω τροποποιήσεις αναρτώνται αμελλητί στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως www.athosam.com με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Οι τροποποιήσεις αυτές είναι δεσμευτικές για τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν την εν λόγω τροποποίηση.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, η οποία αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαιρέτου στους



μεριδιούχους ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων του καθενός και την οποία διαχειρίζεται η Α.Ε. Διαχειρίσεως σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/12, και του παρόντος Κανονισμού, όπως εκάστοτε ισχύουν.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο. Οι μεριδιούχοι εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Α.Ε. Διαχειρίσεως ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για τις πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε. Διαχειρίσεως και του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων των τελευταίων.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου άρχεται την 1^η Ιανουαρίου και λήγει την 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση ορίστηκε για διάστημα μικρότερο του ημερολογιακού έτους, με λήξη την 31/12/1995.
6. Η πράξη σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η εισφορά κεφαλαίου σε αμοιβαίο κεφάλαιο, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012. Ως προς τον Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000, όπως ισχύει).
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο φορολογείται σύμφωνα με το άρθρο 103 του ν. 4099/12 όπως εκάστοτε ισχύει. Λεπτομέρειες σχετικά με το φορολογικό καθεστώς που διέπει το αμοιβαίο κεφάλαιο αναφέρονται στην σχετική ενότητα του ενημερωτικού δελτίου.

ΑΡΘΡΟ 3 - ΣΚΟΠΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλών συνολικά αποδόσεων μεσομακροχρόνια, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσω των χρηματαγοράς στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές. Η απόδοση θα προέλθει τόσο από την πραγματοποίηση υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με την μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων.

Οι επενδύσεις σε ομόλογα και μετοχές θα υπερβαίνουν το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ παράλληλα οι επενδύσεις σε μετοχές ή ομόλογα ή καταθέσεις και συναφή μέσα χρηματαγοράς θα υπολείπονται του 65% του καθαρού ενεργητικού, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύει το μεγαλύτερο μέρος του μετοχικού του χαρτοφυλακίου σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια τόσο στην Ευρώπη όσο και στις ΗΠΑ και οι οποίες έχουν θετικά θεμελιώδη μεγέθη, αναπτυξιακές προοπτικές και διαχρονική ικανότητα του management να ανταποκρίνεται επιτυχώς στις προκλήσεις του οικονομικού περιβάλλοντος που δραστηριοποιούνται. Δευτερευόντως, ανάλογα με τη χρηματιστηριακή συγκυρία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι οποίες πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια. Το Α/Κ προτίθεται να επενδύει σε εταιρικά ομόλογα ελληνικών και ξένων επιχειρήσεων καθώς επίσης και σε ομόλογα κρατικών ή δημοσίων διεθνών οργανισμών (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις αξίες στις οποίες προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθέσιμων, μέσω επενδύσεων σε τοκοφόρες καταθέσεις και λοιπά συναφή μέσα χρηματαγοράς.

Στο πλαίσιο της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Α/Κ προτίθεται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών.

Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική



πολιτική, σύμφωνα με τις εκάστοτε αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το Α/Κ δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Securities Lending).

Το Α/Κ απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές με χρονικό ορίζοντα άνω των 3 ετών που επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και εισόδημα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και ομολόγων κυρίως αλλοδαπών επιχειρήσεων και οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μέτριο προς υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από την μεταβλητότητα των τιμών, κυρίως των μετοχών και δευτερευόντως των ομολόγων στα οποία επενδύει το Α/Κ, που προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσής του.

ΑΡΘΡΟ 4 - ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 59 του Ν. 4099/12, επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
 - α. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του Νόμου 3606/2007, όπως τροποποιημένος ισχύει καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της § 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως τροποποιημένη 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 ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
 - δ. Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ως άνω περιπτώσεων α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.
 - ε. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει του ν. 4099/12 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΕ, όπως ισχύουν, ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παραγράφου 2 του άρθρου 2 του ν. 4099/12, ανεξάρτητα εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ε του ν. 4099/12, όπως ισχύει.
 - στ. Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος - μέλος ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτο κράτος (όπως αυτό ορίζεται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος), εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία.
 - ζ. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία 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), υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ του ν. 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει.
 - η. Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στα στοιχεία α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους κι εφόσον τα μέσα αυτά πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ.1 περ. η του ν. 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει.



2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

ΑΡΘΡΟ 5 – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (άρθρο 61, Ν.4099/2012)

1. α. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
β. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών, σε καθέναν 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 στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.
2. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του Άρθρου 59 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού τους σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. α. 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 σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
β. 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 εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β', που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) ανά εκδότη.
Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον κατάλογο των προαναφερόμενων κατηγοριών ομολογιών και εκδοτών, οι οποίοι, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, δικαιούνται να εκδίδουν ομολογίες που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια. Στους καταλόγους αυτούς επισυνάπτεται σημείωμα που διευκρινίζει το καθεστώς των παρεχόμενων εγγυήσεων.



- 5.** Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 3 και της περίπτωσης β' της παραγράφου 6 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 χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

- 6.** α. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις σε αυτόν τον οργανισμό ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2, 3, 4 και 5 του παρόντος άρθρου και τηρουμένου του στοιχείου β' της παρούσας παραγράφου 6 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

β. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα. το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παρ. 1 του άρθρου 59 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, και

ββ. το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο βα'.

- 7.** Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και

β. στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναγράφονται αναλυτικά τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί της περίπτωσης α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

Στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση ειδική επισήμανση της άδειας σύστασης που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να αναφέρονται τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

- 8.** Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.07.1983), όπως τροποποιημένη ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Τηρουμένου του προβλεπομένου στην παρ.1 περ. α του παρόντος άρθρου ορίου 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 εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε. Διαχείρισεως οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

- 9.** Η Α.Ε. Διαχείρισεως, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται δεν επιτρέπεται:

 - α) να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στη Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών και β) να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος, με ή 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 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 64 του ν. 4099/2012.

- 10.** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του: α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη, β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη, γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη, δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Τα επενδυτικά όρια των ανωτέρω υπό γ', δ' και ε' στοιχείων είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατό να υπολογιστεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
- 11.** Οι περιορισμοί των παραγράφων 9 και 10 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 7 του παρόντος άρθρου, καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στο ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 6 – ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- 1.** Η Α.Ε. Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 11 του ν. 4099/12, όπως ισχύει, και σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 2.** Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχείρισεως στο διαδίκτυο (www.athosam.com) σύμφωνα με το Άρθρο 11 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει.
- 3.** Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και συνακόλουθα της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ως εξής:
 - α.** Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε. Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το ν. 4099/12 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους.
 - β.** 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 καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ισούται με το πηλίκο της ως άνω διαιρέσεως. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
- 4.** Η Α.Ε. Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014. Ο προσδιορισμός των ευλόγων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
- 5.** Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον ν. 4099/12 δημοσιεύσεις, κάθε δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε. Διαχείρισεως.



ΑΡΘΡΟ 7 - ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ισάξια ονομαστικά μερίδια ή/και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων ή μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων τα οποία έχουν ήδη εκδοθεί.
2. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων των μεριδίων σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε. Διαχείρισεως ή/και σε οποιαδήποτε άλλα αρχεία και βιβλία που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η τήρηση του ως άνω ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε. Διαχείρισεως σε τρίτο σύμφωνα με το άρθρο 22 του ν. 4099/12. Την ευθύνη για τη διαφύλαξη και ασφάλεια των ηλεκτρονικών μητρώων μεριδιούχων έχει αποκλειστικά και μόνο η Α.Ε. Διαχείρισεως.
3. Οι διατάξεις του Νόμου 5638/1932 "περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν" εφαρμόζονται αναλόγως και επί των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
4. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων του Α.Κ. επιτρέπεται όπως το άρθρο 6 του Ν.4099/2012 εκάστοτε ορίζει. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε. Διαχείρισεως ή/και στα αρχεία και βιβλία που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα οικεία νομοθεσία.
5. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου ή/και στα αρχεία και βιβλία που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα οικεία νομοθεσία. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.

ΑΡΘΡΟ 8 – ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

A. ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Για την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται τα παρακάτω:
 - α. δωρεάν χορήγηση από την Α.Ε. Διαχείρισεως στον υποψήφιο μεριδιούχο του εντύπου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», κατά τα προβλεπόμενα στην παρ.1 του άρθρου 82 του ν. 4099/12 και, κατόπιν αιτήματός του, του Ενημερωτικού Δελτίου, του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της τελευταίας δημοσιευθείσας ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσης αυτού.
 - β. υποβολή αίτησης του υποψηφίου μεριδιούχου προς την Α.Ε. Διαχείρισεως, η οποία θα διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψηφίου μεριδιούχου.
 - γ. ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των προς απόκτηση μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση αποδοχής τους από την Α.Ε. Διαχείρισεως, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περ. ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/12, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, κατά την έννοια της παρ.10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007.
 - δ. αποδοχή από την Α.Ε. Διαχείρισεως της ανωτέρω αίτησης του υποψηφίου μεριδιούχου.
2. Η τιμή διαθέσεως των μεριδίων είναι αυτή που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της αιτήσεως του υποψηφίου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των προς απόκτηση μεριδίων. Ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης θεωρείται η ημερομηνία κατάθεσης του ποσού της επένδυσης στον τραπεζικό λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ενώ σε περίπτωση κατάθεσης επιταγής, η ημερομηνία οριστικής είσπραξης της επιταγής, ο δε υπολογισμός των μεριδίων γίνεται με βάση την τιμή αποτίμησης της ημερομηνίας αυτής. Η τιμή διάθεσης του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχείρισεως στο διαδίκτυο (www.athosam.com) σύμφωνα με το Άρθρο 11 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει και προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας, σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος Κανονισμού, και συγκεκριμένα υπερβαίνει την καθαρή τιμή του μεριδίου κατά το ποσοστό της

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



προμήθειας διαθέσεως που προβλέπεται στο άρθρο 9 του παρόντος Κανονισμού.

3. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως μπορεί να διαθέτει τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) και οιονδήποτε άλλων προσώπων προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
4. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδια του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται στην περίπτωση που η Α.Ε. Διαχειρίσεως αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται η χορήγηση πιστώσεως από την Α.Ε. Διαχειρίσεως ή τον Θεματοφύλακα κατά την διάθεση μεριδίων.
6. Η έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Α.Ε. Διαχειρίσεως σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Σε περίπτωση ασφαλίσεως ζωής μπορεί να συμφωνηθεί ότι η ασφαλιστική αποζημίωση δεν καταβάλλεται σε μετρητά, αλλά με τη μεταβίβαση στο δικαιούχο μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

B. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
2. Για το σκοπό αυτόν ο μεριδιούχος υποβάλλει προς την Α.Ε. Διαχειρίσεως γραπτή αίτηση, κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του και παραδίδει στην Α.Ε. Διαχειρίσεως προς ακύρωση τους τίτλους των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, θα πρέπει ο μεριδιούχος να αναγράφει στην αίτηση εξαγοράς τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν ή το ακριβές ποσό που επιθυμεί να λάβει από την εν λόγω εξαγορά.
3. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται στον μεριδιούχο σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησής του για την εξαγορά.
4. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο (www.athosam.com), σύμφωνα με το Άρθρο 11 του Νόμου 4099/12 και προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας και συγκεκριμένα υπολείπεται της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της προμήθειας εξαγοράς που προβλέπεται στο άρθρο 9 του παρόντος Κανονισμού.
5. Οι Τίτλοι των εξαγορασθέντων μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι) ακυρώνονται από την Α.Ε. Διαχειρίσεως. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, η Α.Ε. Διαχειρίσεως καταχωρεί στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παρ. 2 του άρθρου 7 του παρόντος Κανονισμού τα μη εξαγορασθέντα μερίδια και τα στοιχεία του δικαιούχου αυτών και εκδίδει σχετική βεβαίωση την οποία αποστέλλει στον δικαιούχο των μεριδίων κατά τα προβλεπόμενα κατωτέρω υπό Γ του παρόντος άρθρου.
6. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε. Διαχειρίσεως και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αποφασίσει, με αιτιολογημένη απόφασή της και με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού, την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του.



7. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Σε περίπτωση που μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται σε άλλα κράτη μέλη, η Α.Ε. Διαχειρίσεως γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων του ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.
8. Κατά τη διάρκεια της για οποιοδήποτε λόγο αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς.

Γ. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΙΕΚΠΕΡΑΙΩΣΗ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ Ή ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ.

Όταν η Α.Ε. Διαχειρίσεως διεκπεραιώνει μία αίτηση απόκτησης ή εξαγοράς μεριδίων αποστέλλει χωρίς καθυστέρηση στον/στους μεριδιούχο/ους με σταθερό μέσο ενημέρωσης για την εν λόγω διεκπεραίωση και την καταχώρηση της σχετικής αιτήσεώς του στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παρ. 2 του άρθρου 7, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την διεκπεραίωση ή, εφόσον η Α.Ε. Διαχειρίσεως ενημερώνεται για την διεκπεραίωση από τρίτο πρόσωπο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ενημέρωση της Α.Ε. Διαχειρίσεως. Η ως άνω ενημέρωση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες: α) την επωνυμία της Α.Ε. Διαχειρίσεως, β) τα στοιχεία του μεριδιούχου, γ) την ημερομηνία και ώρα παραλαβής της αίτησης και τον τρόπο καταβολής της αξίας των μεριδίων, δ) την ημερομηνία διεκπεραίωσης της αίτησης, ε) την ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στ) το είδος της αίτησης (απόκτηση ή εξαγορά/εξόφληση), ζ) τον αριθμό των μεριδίων, η) την τιμή διάθεσης ή εξαγοράς/εξόφλησης αντίστοιχα εκάστου μεριδίου, θ) την ημερομηνία αναφοράς για τον προσδιορισμό της αξίας του μεριδίου (ι) την ακαθάριστη αξία της συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών διάθεσης, ή την καθαρή αξία μετά την αφαίρεση των προμηθειών εξαγοράς/εξόφλησης και (ια) το συνολικό ποσό των προμηθειών και εξόδων με τα οποία επιβαρύνθηκε ο μεριδιούχος και, εάν το ζητήσει, ανάλυση των επιβαρύνσεων.

ΑΡΘΡΟ 9 - ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

1. Προμήθειες που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την διάθεση και εξαγορά των μεριδίων του:
 - α. Σε κάθε απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται προμήθεια διάθεσης την οποία καθορίζει η Α.Ε. Διαχειρίσεως μέχρι του ποσοστού 1% επί της καθαρής τιμής των μεριδίων που αποκτώνται και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε. Διαχειρίσεως κατά την απόκτηση των μεριδίων.
 - β. Σε κάθε εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται από το μεριδιούχο προμήθεια εξαγοράς, την οποία καθορίζει η Α.Ε. Διαχειρίσεως μέχρι 1% επί της καθαρής τιμής των μεριδίων τα οποία προσφέρονται προς εξαγορά και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε. Διαχειρίσεως κατά την εξαγορά των μεριδίων.
2. Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως δικαιούται προμήθειας διαχείρισης (Management Fee) μέχρι 3% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η προμήθεια αυτή υπολογίζεται καθημερινά, για να υπολογιστεί η αξία του καθαρού ενεργητικού και καταβάλλεται στην Α.Ε. Διαχείρισης στο τέλος κάθε μήνα. Στην προμήθεια αυτή περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους οποίους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
 - β. Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,19% ετησίως. Η προμήθεια αυτή υπολογίζεται καθημερινά, για να υπολογιστεί η αξία του καθαρού ενεργητικού και καταβάλλεται στον θεματοφύλακα στο τέλος κάθε μήνα. Στην προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο έχει τυχόν ανατεθεί, σύμφωνα με το άρθρο 36 του Ν. 4099/12, η φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



- γ. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει.
 - δ. Αμοιβές σε τρίτους που παρέχουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατόπιν ανάθεσης, υπηρεσίες σχετιζόμενες με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, πάροχοι υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, πάροχοι υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
 - ε. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
 - στ. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων.
 - ζ. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - η. Έξοδα των προβλεπόμενων από το Νόμο 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, υποχρεωτικών δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - θ. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ι. Τέλη και εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή/και σε οποιαδήποτε άλλη κατά νόμο αρμόδια αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- 3.** Αμοιβή Επίδοσης (Performance Fee) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης), η οποία ορίζεται ως η θετική διαφορά της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος Δείκτη Αναφοράς. Η χρονική περίοδος μέτρησης της Αμοιβής Επίδοσης είναι ένα ημερολογιακό έτος που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.
- Ως απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται το ηηλικό της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτή του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Αντίστοιχα, ως απόδοση του Δείκτη Αναφοράς ορίζεται το ηηλικό της διαφοράς του Δείκτη Αναφοράς κάθε ημέρας από αυτή του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον Δείκτη Αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.
- Η υπερβάλλουσα απόδοση του μεριδίου έναντι του Δείκτη Αναφοράς υπολογίζεται με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου από την οποία έχει ήδη αφαιρεθεί το σύνολο των αμοιβών και εξόδων που βαραινουν το Α.Κ. εκτός της τυχόν σωρευμένης Αμοιβής Επίδοσης του μεριδίου κατά την ημερομηνία μέτρησης. Οι συμμετοχές και/ή οι εξαγορές μεριδίων ή οποιοσδήποτε άλλες διανομές δεν επηρεάζουν τον υπολογισμό και την καταβολή της Αμοιβής Επίδοσης.
- Η Αμοιβή Επίδοσης, εφόσον υφίσταται, θα λογίζεται καθημερινά και θα επιβαρύνει την καθαρή τιμή μεριδίου. Η σωρευμένη Αμοιβή Επίδοσης οριστικοποιείται και καθίσταται απαιτητή στο τέλος του ημερολογιακού έτους.
- Για να καταστεί οριστική και πληρωτέα οποιαδήποτε Αμοιβή Επίδοσης, απαιτείται προηγουμένως να έχει ανακτηθεί πλήρως οποιαδήποτε τυχόν υπο-απόδοση του μεριδίου σε σύγκριση με τον Δείκτη Αναφοράς πραγματοποιηθείσα κατά την περίοδο αναφοράς επιδόσεων όπως κάθε φορά ισχύει.
- Στην περίπτωση που κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς καταβληθεί Αμοιβή Επίδοσης, μια νέα περίοδος αναφοράς επίδοσης ξεκινά με ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου του αμέσως επόμενου έτους από αυτό στο οποίο αφορά η καταβληθείσα Αμοιβή Επίδοσης. Στην περίπτωση που κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς δεν καταβληθεί Αμοιβή Επίδοσης, μια νέα περίοδος αναφοράς επίδοσης ξεκινά στη λήξη της προηγούμενης. Σε κάθε νέα περίοδο αναφοράς επιδόσεων, κατά την ημερομηνία έναρξής της, γίνεται επαναφορά (reset) του μηχανισμού ανάκτησης υπό-αποδόσεων.
- Υπό τους παραπάνω όρους και προϋποθέσεις, Αμοιβή Επίδοσης καταβάλλεται και στις περιπτώσεις που το μερίδιο του Α.Κ. επιτυγχάνει υπερβάλλουσα απόδοση έναντι του Δείκτη Αναφοράς σημειώνοντας ωστόσο αρνητική απόδοση.
- Στην περίπτωση μεταβολής του Δείκτη Αναφοράς κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, η απόδοση του Δείκτη Αναφοράς για αυτήν την περίοδο θα πρέπει να υπολογιστεί συνδέοντας τον Δείκτη Αναφοράς που ίσχυε προηγουμένως έως την ημερομηνία της μεταβολής, με τον νέο Δείκτη Αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε στη συνέχεια.
- Αναλυτικότερες πληροφορίες για το ισχύον μοντέλο Αμοιβής Επίδοσης καθώς και ενδεικτικά παραδείγματα μέτρησης Αμοιβής Επίδοσης παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου



Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 10 - ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Οι πρόσδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που καθορίζονται στο άρθρο 9 του παρόντος Κανονισμού και βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
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 Α.Ε. Διαχειρίσεως, μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθεισών κεφαλαιακών ζημιών μέχρι το τέλος της διαχειριστικής χρήσεως.
3. Η πιθανή διανομή των κερδών 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 ανακοίνωση της Α.Ε. Διαχειρίσεως που θα αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο (www.athosam.com).
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι όπως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.

ΑΡΘΡΟ 11 – Κανόνες Διαμόρφωσης Αποτελεσμάτων Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τα Αποτελέσματα Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώνονται με βάση τις αρχές της Λογιστικής και την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Περιλαμβάνουν Έσοδα και Έξοδα, τα οποία έχουν καταγραφεί στη διάρκεια της χρήσης συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαιακών κερδών /ζημιών που έχουν προκύψει από πωλήσεις αξιογράφων και πράξεις παραγώγων, τυχόν συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από την μεταβολή ισοτιμίας ξένων νομισμάτων έναντι του Ευρώ κατά την είσπραξη απαιτήσεων και πληρωμή υποχρεώσεων, καθώς και έκτακτα έσοδα και έξοδα που ενδέχεται να προκύψουν. Αναλυτικά τα αποτελέσματα, περιγράφονται στις ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 12 –ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΚΑΙ ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε. Διαχειρίσεως τη σύγκληση της Συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεούται να συγκαλέσει τη Συνέλευση των μεριδιούχων το αργότερο μέσα σε τριάντα (30) ημέρες από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
 - β) μετά το πέρας της διάρκειάς του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει συγκεκριμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,
 - γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
 - δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
 - ε) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,



- στ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε. Διαχειρίσεως ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους,
- ζ) κατόπιν απόφασης της Α.Ε. Διαχειρίσεως.
- 3.** Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται κατωτέρω, μειωθεί κατά 5/10, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να απαιτήσει από την Α.Ε. Διαχειρίσεως να συγκαλέσει τη συνέλευση των μεριδιούχων, με σκοπό τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. 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 αποφασίζει τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. 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.
- 4.** Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται από τον Θεματοφύλακα, κατ' εντολή της Α.Ε. Διαχειρίσεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε. Διαχειρίσεως, τον Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο (www.athosam.com) και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.

Η Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
Τράπεζα Eurobank A.E.