Piraeus Asset Management

Piraeus Target Maturity 2028 I European Bond Fund

Κανονισμός

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

Piraeus Target Maturity 2028 I European Bond Fund

(Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: 792 / 11.11.2026)

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «Piraeus Target Maturity 2028 I European Bond Fund » (καλούμενο εφεξής Αμοιβαίο Κεφάλαιο), συγκροτήθηκε (ημερομηνία άδειας σύστασης από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς 11.11.2026), με αρχικό ενεργητικό τριακόσιες χιλιάδες ευρώ (300.000,00) και τιμή μεριδίου δέκα ευρώ (10,00). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια έως τις 21 Δεκεμβρίου 2028 ημερομηνία ως και την οποία θα ρευστοποιηθεί πλήρως, και διέπεται από τις διατάξεις του ν. 4099/12 (ΦΕΚ Α' 250), όπως κάθε φορά ισχύει (εφεξής «Νόμος») και τον παρόντα Κανονισμό. Η περίοδος συγκέντρωσης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα λήξει στις 21/12/2026 ή και πριν από την εν λόγω ημερομηνία κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Διαχείρισης, η οποία δύναται να ληφθεί είτε σε περίπτωση που το ύψος του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ξεπεράσει το ποσό των διακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (200.000.000,00 €) είτε σε κάθε άλλη περίπτωση που τούτο κριθεί ότι είναι προς το συμφέρον των μεριδιούχων και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για την τυχόν απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης περί πρόωρης λήξης της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού σύμφωνα με την αμέσως προηγούμενη πρόταση, θα ενημερώνονται οι επενδυτές με σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης www.piraeusaedak.gr.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματα τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η τελευταία διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφούμενη με τις διατάξεις του Νόμου, ενεργώντας κατά την άσκηση των καθηκόντων της σύμφωνα με την αρχή της δίκαιης μεταχείρισης των μεριδιούχων.

3. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Άρθρο 2 – Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Θεματοφύλακας

1. Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται από την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», η οποία θα ονομάζεται στη συνέχεια «Α.Ε.Δ.Α.Κ.», με έδρα την Αθήνα, η οποία συστάθηκε νόμιμα, έχει αριθμό μητρώου Γ.Ε.ΜΗ. 6314201000 (πρώην Α.Ρ.Μ.Α.Ε 58646/06/Β/05/3) και ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο τριών εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (3.500.000).

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ), δυνάμει σχετικών συμβάσεων.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μόνο εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 21 του Νόμου.

4. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης που έχει υπογραφεί με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4). Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 36 του Νόμου αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεών του, καθώς και των καθηκόντων του που απορρέουν από τη σχετική σύμβαση θεματοφυλακής που έχει υπογράψει με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., ενδεικτικά – και όχι περιοριστικά - αναφερομένων της φύλαξης των στοιχείων

του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της παρακολούθησης των ταμειακών ροών (cash monitoring), της εκτέλεσης των εντολών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός εάν αυτές είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Νόμου, τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Α.Ε.Δ.Α.Κ. όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η δε Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του Θεματοφύλακα.

5. Ο Θεματοφύλακας δύναται να παραιτηθεί από την άσκηση των καθηκόντων του, κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα και έγκρισης του νέου Θεματοφύλακα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή να αντικατασταθεί, κατόπιν αιτήματος της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 36 παρ. 10 του Νόμου. Ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς Θεματοφύλακας εξακολουθεί να ασκεί τα καθήκοντά του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων αυτών από το νέο Θεματοφύλακα, στον οποίο παραδίδει τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συντάσσοντας σχετικό πρωτόκολλο. Η παραίτηση ή αντικατάσταση του Θεματοφύλακα και η ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα κοινοποιείται άμεσα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. προς τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μέσω σταθερού μέσου και με ανάρτηση σχετικής ενημέρωσης στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

6. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και αποκλειστικά προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και αυτού του ιδίου, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης που έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

7. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με τον Νόμο, 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 Νόμου. Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, επιπλέον έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του για οποιεσδήποτε άλλες ζημίες υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον Νόμο. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας, ενώ, εξάλλου, δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α του Νόμου.

8. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε.Δ.Α.Κ., υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

9. Ο Θεματοφύλακας δε δύναται να αναθέτει σε τρίτους τις αναφερόμενες στο άρθρο 36 παρ. 4 και 5 του Νόμου λειτουργίες του. Η προβλεπόμενη, ωστόσο, λειτουργία της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 παρ. 6 του Νόμου, μπορεί να ανατεθεί σε τρίτα πρόσωπα, με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων: α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Νόμου, β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και γ) ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και

επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου - παρόχου, καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες ο τελευταίος έχει προβεί σε σχέση με τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ανάθεση της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, διέπεται από το άρθρο 36α του Νόμου.

Άρθρο 3 – Επενδυτικός σκοπός, επενδυτική πολιτική, μέθοδοι διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επιτρεπόμενες επενδύσεις και όρια, μη απόκτηση σημαντικής επιρροής, βαθμός επενδυτικών κινδύνων και χαρακτηριστικά μέσου μεριδιούχου

1. Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

2. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 21 Δεκεμβρίου 2028. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 2 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν πριν τη λήξη της διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε: (α) πρωτοβάθμιο επίπεδο (καθορισμός σύνθεσης χαρτοφυλακίου ανά κύρια κατηγορία επενδύσεων, όπως, ομολόγων και μέσων χρηματαγοράς / καταθέσεων), (β) δευτεροβάθμιο επίπεδο (κλαδική, γεωγραφική και νομισματική κατανομή χαρτοφυλακίου) και (γ) τριτοβάθμιο επίπεδο (επιλογή κινητών αξιών). Ο τρόπος επιλογής των κινητών αξιών είναι αποτέλεσμα των παραμέτρων που προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών, των επιμέρους οικονομικών κλάδων, των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών, της τεχνικής ανάλυσης και της εφαρμογής διαχειριστικών μοντέλων βελτιστοποίησης της σχέσης κινδύνου-απόδοσης, που έχει αναπτύξει η Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με τη σύγχρονη θεωρία διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε την αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

4. Επιτρεπόμενες για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι οι επενδύσεις σε εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους ή σε αναγνωρισμένη αγορά τρίτου κράτους κινητές αξίες και εισηγμένα μέσα της χρηματαγοράς, σε νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, εφόσον αυτές πρόκειται να εισαχθούν σε αγορά το αργότερο εντός έτους από την έκδοσή τους, σε μερίδια/μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, σε βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις και μη διαπραγματεύσιμα σε εποπτευόμενη αγορά μέσα χρηματαγοράς με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 (η) και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 (ζ). Περαιτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς, πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να αποκτά κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη σε ποσοστό που να υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές

αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός αυτός δεν ισχύει για καταθέσεις και πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Επί καταθέσεων στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του, ενώ επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, η έκθεση κινδύνου με μεν αντισυμβαλλόμενο το ίδιο πιστωτικό ίδρυμα δεν δύναται να ξεπερνά το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του, ενώ με αντισυμβαλλόμενο μη πιστωτικό ίδρυμα το πέντε τοις εκατό (5%). Επί μεριδίων ΟΣΕΚΑ, η επένδυση δεν δύναται συνολικά να υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του συνολικού ενεργητικού του. Επίσης, 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 παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται, εκτός ρητά αναφερομένων στο άρθρο 64 του Νόμου εξαιρέσεων, να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) των με ψήφο ή χωρίς δικαίωμα ψήφου τίτλων του ιδίου εκδότη και το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του συνόλου των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Επίσης, η Α.Ε.Δ.Α.Κ., για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά παραπάνω από το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης με δικαίωμα ή χωρίς δικαίωμα ψήφου κατηγορίας τίτλων του ιδίου εκδότη.

6. Κατ' εξαίρεση των οριζόμενων στην παράγραφο 5: α) Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν αυτά έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης 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 της Ευρωπαϊκής Ένωσης. β) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει το σύνολο του ενεργητικού του (100%) σε ομολογίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από Δημόσιους Οργανισμούς της Ελλάδας, της Γερμανίας, της Γαλλίας, της Ιταλίας, της Ισπανίας, του Βελγίου, της Ολλανδίας ή από τους Ο.Ο.Σ.Α. (O.E.C.D.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (IA.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.), European Stability Mechanism (E.S.M.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό, εφόσον αυτά (ομολογίες/μέσα χρηματαγοράς) 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.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 61 παρ. 4 στοιχ. β' του Νόμου, να πραγματοποιεί επενδύσεις μέχρι το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του, σε ομολογίες οι οποίες εκδόθηκαν πριν από τις 8.7.2022 και πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα περίπτωση, όπως ίσχυε κατά την ημερομηνία έκδοσής τους, ή σε περίπτωση που οι ομολογίες εμπίπτουν στον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων, δηλ. που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα και εξασφαλίζονται από στοιχεία κάλυψης στα οποία οι επενδυτές σε καλυμμένα ομόλογα έχουν δικαίωμα άμεσης προσφυγής ως προνομιακοί πιστωτές, όπως προβλέπεται στην περ. 1 του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 και τα εθνικά μέτρα ενσωμάτωσής της.

8. Το χαρτοφυλάκιο του ΟΣΕΚΑ χαρακτηρίζεται από μέτριο επενδυτικό κίνδυνο. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν χρονικό ορίζοντα επένδυσης που αντιστοιχεί στη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Άρθρο 4 – Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.

2. α) Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των ρυθμιζόμενων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών βάσει του Νόμου δημοσιεύσεων, τα έξοδα του άρθρου 6 του παρόντος Κανονισμού, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους.
β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου διαιρείται το τμήμα του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τον αριθμό των μεριδίων του. 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 σχετικής ισχύουσας προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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.

4. Με σκοπό την προστασία των υφιστάμενων μεριδιούχων και κατά παρέκκλιση των ανωτέρω, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να χρησιμοποιήσει μηχανισμό προσαρμογής του καθαρού ενεργητικού και της καθαρής τιμής μεριδίου («swing pricing»), προκειμένου το κόστος αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που οφείλεται σε σημαντικές μεταβολές του κεφαλαίου των μεριδιούχων (δηλαδή σημαντικές εισροές/διαθέσεις μεριδίων ή εκροές/ εξαγορές) να επιρρίπτεται στους μεριδιούχους που προκαλούν τις μεταβολές (ήτοι αυτούς που αποκτούν ή εξαγοράζουν μερίδια) και να περιοριστεί η επιβάρυνση των υπόλοιπων υφιστάμενων μεριδιούχων.

   Η αξία του καθαρού ενεργητικού που προκύπτει μετά την προσαρμογή αυτή, αποτελεί την αξία αναφοράς για την καταβολή της αξίας εξαγοράς στους μεριδιούχους ή την είσπραξη της αξίας διάθεσης. Η αναπροσαρμοσμένη αξία του καθαρού ενεργητικού και η καθαρή τιμή μεριδίου δημοσιεύονται και αποτελούν το καθαρό ενεργητικό και την καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

   Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ενεργοποιήσει τον μηχανισμό προσαρμογής του καθαρού ενεργητικού και της καθαρής τιμής μεριδίου, εφόσον οι καθαρές εισροές ή εκροές υπερβαίνουν το «κατώφλι ενεργοποίησης», σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο ενημερωτικό δελτίο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

   Το ως άνω ενημερωτικό δελτίο περιλαμβάνει επίσης τις βασικές αρχές της πολιτικής για τον ως άνω μηχανισμό, το μέγιστο ποσοστό συντελεστή αναπροσαρμογής που ισχύει κάθε φορά, την επίπτωση του μηχανισμού στους μεριδιούχους που εξαγοράζουν ή αποκτούν μερίδια, αναφορά στα είδη του κόστους που περιλαμβάνονται στον συντελεστή αναπροσαρμογής (swing factor), αναφορά στη διαδικασία λήψης αποφάσεων και καθορισμού του συντελεστή αναπροσαρμογής του καθαρού ενεργητικού.

   Όταν αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. η ενεργοποίηση του ως άνω μηχανισμού του ή η αύξηση του μέγιστου ποσοστού συντελεστή αναπροσαρμογής, καθώς και η παύση του εν λόγω μέτρου, ενημερώνονται άμεσα οι επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με κάθε πρόσφορο μέσο, καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 5 – Μερίδια, διάθεση και εξαγορά τους

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε μερίδια. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρείται και παρακολουθείται από την

Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Νόμου, όπως κάθε φορά ισχύει.

2. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο περισσοτέρων προσώπων, ως συνδικαιούχων μεριδίων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του ν. 5638/32 για τον κοινό λογαριασμό. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων, με σύμφωνο συμβίωσης και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού, ενώ κάθε άλλη συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται, εφόσον δεν διενεργείται κατ' επάγγελμα από έναν από τους συμβαλλόμενους και καταρτίζεται τουλάχιστον με ιδιωτικό έγγραφο που φέρει βέβαιη χρονολογία. Η σύσταση ενεχύρου επί των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των ενεχυριασμένων μεριδίων, και ικανοποίηση από το καθαρό προϊόν εξαγοράς. Στην ενεχυρίαση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζονται και οι διατάξεις ν. 5123/2024 για την ενεχυρίαση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

3. Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται τα προβλεπόμενα στα άρθρα 7 παρ. 1 ή 2, 82 παρ. 1 και 84Α του Νόμου, κατά περίπτωση, ιδίως η χορήγηση του εντύπου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» ή του «Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών» που πληροί τις απαιτήσεις για τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 1286/2014, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλο νομικό πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό της και η εκ μέρους του υποψήφιου μεριδιούχου υποβολή σχετικής αίτησης και ολοσχερής καταβολή του αντιτίμου της συμμετοχής. Κατά τη διάθεση των μεριδίων απαγορεύεται, η σε βάρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χορήγηση πίστωσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Θεματοφύλακα.

4. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στα άρθρα 11 του Νόμου και 4 του παρόντος Κανονισμού. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 7 του Νόμου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να αναστέλλει κατά την κρίση της τη διάθεση μεριδίων.

5. Με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των υφιστάμενων μεριδιούχων, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ενεργοποιήσει μηχανισμό εισφορών για την αποτροπή της απομείωσης της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (anti-dilution levies – ADLs) ώστε το κόστος αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που συνδέεται με τις κινήσεις νέων συμμετοχών, να μην επιβαρύνει το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αλλά τους μεριδιούχους που αιτούνται τη διάθεση μεριδίων. Ο μηχανισμός, εφόσον ενεργοποιηθεί, αποτελείται από τη σταθερή προμήθεια διάθεσης, καθώς και από την εισφορά για την αποτροπή της απομείωσης αξίας Το μέγιστο ποσοστό εισφορών για την αποτροπή της απομείωσης αξίας αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σε περίπτωση ενεργοποίησης ή παύσης του ανωτέρω μηχανισμού, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνει άμεσα τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με κάθε πρόσφορο μέσο, καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

6. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 9 του παρόντος άρθρου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να εξαγοράζει μετά από αίτηση των μεριδιούχων, μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 8 του Νόμου. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίζει τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγορασθούν. Το προϊόν της εξαγοράς καταβάλλεται σε μετρητά, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παρ. 3 του άρθρου 8 του Νόμου, η δε τιμή εξαγοράς είναι εκείνη της ημερομηνίας υποβολής της σχετικής αίτησης. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου, η καταβολή του προϊόντος εξαγοράς διενεργείται το αργότερο πέντε (5) εργάσιμες ημέρες μετά την υποβολή της αίτησης εξαγοράς. Αναστολή της εξαγοράς μεριδίων είναι δυνατή σε εξαιρετικές περιπτώσεις, εφόσον επιβάλλεται από τις περιστάσεις και το συμφέρον των μεριδιούχων, κατόπιν αίτησης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 8 παρ. 4 και 5, αντίστοιχα, του Νόμου.

7. Κατά παρέκκλιση από την αμέσως προηγούμενη παράγραφο του παρόντος άρθρου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να προβλέπει περίοδο προειδοποίησης (notice period) δέκα (10) κατ' ανώτατο όριο εργάσιμων ημερών μεταξύ της ημερομηνίας υποβολής αιτήσεων εξαγοράς και της ημερομηνίας καταβολής στους μεριδιούχους της αξίας των εξαγορασθέντων μεριδίων σε περιπτώσεις που η ρευστότητα των περιουσιακών στοιχείων, στα οποία έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επαρκεί για την έγκαιρη καταβολή (εντός της προθεσμίας των 5 εργάσιμων ημερών) της αξίας εξαγοράς των μεριδίων σε εύλογη τιμή.

   Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους για την ενεργοποίηση του προαναφερόμενου μέτρου, αναφέροντας κατ' ελάχιστον τον ακριβή αριθμό εργασίμων ημερών της περιόδου προειδοποίησης, ο οποίος σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει το ανώτατο όριο των δέκα (10) εργασίμων ημερών. Η ανάκληση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. του μέτρου αυτού ή η μείωση της περιόδου προειδοποίησης γνωστοποιείται άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στους μεριδιούχους.

8. Με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των υφιστάμενων μεριδιούχων, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ενεργοποιήσει μηχανισμό εισφορών για την αποτροπή της απομείωσης της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (anti-dilution levies – ADLs) ώστε το κόστος αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που συνδέεται με τις κινήσεις εξαγορών , να μην επιβαρύνει το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αλλά τους μεριδιούχους που αιτούνται την εξαγορά των μεριδίων τους. Ο μηχανισμός, εφόσον ενεργοποιηθεί, αποτελείται από τη σταθερή προμήθεια εξαγοράς , καθώς και από την εισφορά για την αποτροπή της απομείωσης αξίας. Το μέγιστο ποσοστό εισφορών για την αποτροπή της απομείωσης αξίας αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σε περίπτωση ενεργοποίησης ή παύσης του ανωτέρω μηχανισμού, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνει άμεσα τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με κάθε πρόσφορο μέσο, καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

9. Με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων ή του επενδυτικού κοινού η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να εφαρμόσει μηχανισμό περιορισμού εκτέλεσης των εξαγορών (redemption gates) στις περιπτώσεις που κρίνεται αναγκαίο λόγω εξαιρετικών περιστάσεων που προκύπτουν ιδίως όταν:
   α) ανεξάρτητα από την κανονική διεξαγωγή της επενδυτικής στρατηγικής, το επίπεδο των αιτήσεων εξαγοράς είναι τόσο αυξημένο, ώστε, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο ρευστότητας των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι εντολές εξαγοράς δεν μπορούν να εκτελεστούν με όρους που προστατεύουν τα συμφέροντα ούτε διασφαλίζουν την ισότιμη μεταχείριση των μεριδιούχων,
   β) οι αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται υπό συνθήκες που ενδέχεται να υπονομεύσουν την ακεραιότητα της αγοράς.

   Κατά την εφαρμογή των ως άνω η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να εφαρμόσει όριο εξαγορών κατά το ίδιο ποσοστό για όλους τους μεριδιούχους που έχουν υποβάλει αίτηση εξαγοράς, οι οποίοι ενημερώνονται ειδικά και με σταθερό μέσο για το γεγονός αυτό. Το μέρος των εντολών εξαγοράς που παραμένει ανεκτέλεστο, επανυποβάλλεται προς εκτέλεση σε επόμενες ημερομηνίες και δεν έχει προτεραιότητα, σε σχέση με τις νέες εντολές εξαγοράς που υποβάλλονται από τους μεριδιούχους κατά τις επόμενες αυτές ημερομηνίες.

   Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον το επενδυτικό κοινό με κάθε πρόσφορο μέσο, το συντομότερο δυνατό και κατ' ελάχιστον με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της για την απόφασή της να εφαρμόσει όριο εξαγορών όσο και την ανάκληση των περιορισμών που έχει εφαρμόσει. Επιπλέον, οι μεριδιούχοι των οποίων οι αιτήσεις εξαγοράς δεν έχουν εκτελεστεί πλήρως ενημερώνονται χωρίς καθυστέρηση, προσωπικά με σταθερό μέσο.

   Το όριο εξαγορών πέραν του οποίου η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ενεργοποιήσει τη μερική εκτέλεση των εντολών εξαγοράς μιας ημερομηνίας ορίζεται σε 5% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

   Η μέγιστη διάρκεια εφαρμογής του μέτρου αυτού δεν δύναται να υπερβαίνει τις 20 εργάσιμες ημέρες σε διάστημα 3 μηνών.

Περαιτέρω λεπτομέρειες ως προς τους όρους υπό τους οποίους δύναται να αποφασιστεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. η εφαρμογή του μηχανισμού περιορισμού εκτέλεσης των εξαγορών (redemption gates) καθορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο.

10. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να αποφασίζει, ετησίως ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης, την καταβολή στους μεριδιούχους μετρητών μέσω εξαγοράς μεριδίων (χωρίς να προηγηθεί αίτηση των μεριδιούχων) σε συγκεκριμένη ημερομηνία που θα καθορίζεται στη σχετική ως άνω απόφαση. Ο αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων κάθε μεριδιούχου υπολογίζεται βάσει του ύψους της ποσοστιαίας καταβολής επί του συνολικού αριθμού μεριδίων που κατέχει ο μεριδιούχος κατά την καθορισθείσα στην σχετική απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ημερομηνία, με βάση την καθαρή τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αντιστοιχεί στην προαναφερόμενη ημερομηνία (χωρίς να εφαρμόζεται προμήθεια εξαγοράς). Η απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατά τα ανωτέρω, είναι τεκμηριωμένη και γνωστοποιείται στους μεριδιούχους με σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. www.piraeusaedak.gr. Προηγούμενες καταβολές δεν αποτελούν εγγύηση για επόμενες καταβολές.

11. Σε περίπτωση που για το Αμοιβαίο Κεφαλαίο τηρείται συλλογικός λογαριασμός εφαρμόζονται οι οικείες προβλέψεις του Νόμου και ιδίως οι σχετικές διατάξεις των άρθρων 6, 6Α, 6Β, 6Γ και 7Α αυτού του νόμου. Ως συλλογικός λογαριασμός μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατά την έννοια του άρθρου 3 περ. κη) του Νόμου νοείται ο λογαριασμός μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος τηρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο όνομα διαμεσολαβητή για λογαριασμό πελατών του, στον οποίο καταχωρίζονται συγκεντρωτικά μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ανήκουν στους πελάτες του αντίστοιχου διαμεσολαβητή και ο οποίος αναλύεται σε μερίδια και τελικούς μεριδιούχους στα βιβλία του διαμεσολαβητή.

12. Μετά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του παρόντος Κανονισμού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα δέχεται συμμετοχές έως και την πλήρη ρευστοποίησή του έως και τις 21 Δεκεμβρίου 2028.

Άρθρο 6 – Αμοιβές, προμήθειες και έξοδα

1. Τους μεριδιούχους βαρύνουν απευθείας οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που ορίζονται ως εξής:
   α) Προμήθεια διάθεσης έως 1,50%
   β) Προμήθεια εξαγοράς έως 2,50%
   και υπολογίζονται με βάση την αξία των μεριδίων που αποκτώνται ή εξαγοράζονται και εισπράττονται κατά τη στιγμή της διενέργειας της αντίστοιχης πράξης.
2. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βαρύνουν όλες οι πληρωμές που διενεργούνται προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον Θεματοφύλακα, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων, στα οποία αυτοί έχουν αναθέσει λειτουργίες τους και, ειδικότερα:
   Οι ακόλουθες προμήθειες / αμοιβές, οι οποίες υπολογίζονται επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και εισπράττονται στο τέλος κάθε μήνα:
   i. Προμήθεια Διαχείρισης ύψους έως 2,00% ετησίως
   ii. Προμήθεια Θεματοφυλακής ύψους έως 0,30% ετησίως

3. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βαρύνουν και τα κατωτέρω έξοδα ή/και δαπάνες, που περιλαμβάνονται περιοριστικά στον παρακάτω κατάλογο:
   α) Έξοδα ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους Ορκωτούς Ελεγκτές.
   β) Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους.
   γ) Τυχόν έξοδα διανομής (π.χ. έξοδα εκτύπωσης, αποστολής, κλπ.).
   δ) Έξοδα προηγούμενων χρήσεων.
   ε) Έξοδα, φόροι και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ) Έξοδα των προβλεπόμενων από το Νόμο δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Νόμο δημοσιεύσεις, κάθε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων.
η) Πάσης φύσεως φόροι που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.
θ) Αμοιβές και έξοδα καταβαλλόμενες/ α σε τρίτα πρόσωπα για παροχή υπηρεσιών σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφόσον συντρέχει περίπτωση (λ.χ. το κόστος λήψης και χρήσης δεδομένων από: i) τρίτους παρόχους για την συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ii) παρόχους δεικτών αναφοράς, iii) παρόχους δεδομένων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κ.λ.π.).

Άρθρο 7 – Διανομή κερδών – Διαχειριστική χρήση

1. Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται στους μεριδιούχους ετησίως ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης μετά από απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της οικείας, κατά περίπτωση, περιόδου αναφοράς.

2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται στους μεριδιούχους ετησίως ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης μετά από απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθεισών μέχρι το τέλος της οικείας, κατά περίπτωση, περιόδου αναφοράς κεφαλαιακών ζημιών.

3. Εφόσον η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει τη διανομή των προσόδων και κερδών σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος άρθρου, θα προηγείται ανάρτηση σχετικής ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.

4. Κατά την καταβολή των κερδών/ προσόδων, παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.

5. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών, με ημερομηνία τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Κατ' εξαίρεση, η πρώτη διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών, ήτοι έως 31.12.2026.

Άρθρο 8 – Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και συνέλευση μεριδιούχων

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε από τους αναφερόμενους στο άρθρο 9 παρ. 1 του Νόμου λόγος.

2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από το Θεματοφύλακα, κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., το Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδια του.

3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να απαιτήσει από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των εκάστοτε τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δεν δύναται πλέον να ασκηθεί, ενώ στην αντίθετη περίπτωση, η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων ανακαλείται.

Άρθρο 9 – Τροποποίηση του παρόντος κανονισμού

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

2. Οι μεριδιούχοι έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη γνωστοποίηση σ' αυτούς της τροποποίησης του Κανονισμού, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους, σύμφωνα με τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν τροποποιηθεί ο Κανονισμός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Πειραιώς Asset Management
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία
Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Άδεια λειτουργείας: ΕΚ 6/378/14 4 2006
Εποπτική Αρχή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000, ΑΦΜ: 999081601

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα
Τ: 210 328 82 22 | F: 210 328 86 90
piraeusaedak@piraeusbank.gr
www.piraeusaedak.gr



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