



Κανονισμός

ΛΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ & ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Η TFunds Α.Ε.Δ.Α.Κ με έδρα στην Αθήνα, οδός Λέκκα αρ.23-25,
έχει αδ ειοδοτηθεί με τις αποφάσεις 27719/Β/543 ΥΠΕΘΟ (ΦΕΚ Β391/5.7.1990) και 5/378/14.4.2006 ΔΣ ΕΚ
και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

T FUNDS ΑΕΔΑΚ
Λέκκα 23-25, 105 62 Αθήνα
Τηλ.: 210 37 27 800, 801 11 10 210, Fax: 210 3727888
e-mail:info@tfunds.gr, Web site:www.tfunds.gr

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ & ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αρ.αδείας Ε.Κ. 624/03.12.2004, Φ.Ε.Κ. 228/Β/21.02.2005, τροποποίηση βάσει 6/865/18.11.2008 Απόφ. Δ.Σ. Ε.Κ. τροποποίηση βάσει 93/11.07.2011 Διεύθυνσης Φορέων Ε.Κ., τροποποίηση βάσει 145/27.03.2012 Απόφ. Δ.Σ. Ε.Κ.)

ΑΡΘΡΟ 1: ΑΕΔΑΚ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η Ανώνυμος Εταιρεία με την επωνυμία "Τ FUNDS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" (η «ΑΕΔΑΚ») εδρεύει στην Αθήνα, οδός Λέκκα αρ. 23-25, και έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Στην ΑΕΔΑΚ χορηγήθηκε αρχικά άδεια λειτουργίας δυνάμει της υπ' αριθμ. 27719/Β/543 κοινής απόφασης των υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών που δημοσιεύτηκε στο Φ.Ε.Κ. Β/391/5.7.1990. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των οκτακοσίων ενενήντα τριών χιλιάδων, πεντακοσίων ευρώ (€ 893,500.00), είναι καταβεβλημένο εξ ολοκλήρου σε μετρητά και διαιρείται σε εκατόν εβδομήντα οκτώ χιλιάδες επτακόσιες (178.700) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας πέντε ευρώ (€ 5,00) η κάθε μία.
2. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η ανώνυμος τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. που λειτουργεί σύμφωνα με το Νόμο (ο «Θεματοφύλακας»).
3. Ο Θεματοφύλακας και η ΑΕΔΑΚ, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, ενεργούν κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων.
4. Η ΑΕΔΑΚ και ο Θεματοφύλακας ευθύνονται έναντι των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε αμέλεια ως προς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους.

ΑΡΘΡΟ 2: ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») ως ομάδα περιουσίας χωρίς νομική προσωπικότητα, διέπεται από τις διατάξεις του ν. 3283/2004, όπως εκάστοτε ισχύει (ο «Νόμος»), και τον παρόντα κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ο «Κανονισμός»). Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι αυτό που θα προκύψει από τη συγχώνευση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΑΑΑΒ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και ΑΑΑΒ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ.
2. Το σύνολο του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανήκει, ως προς τα επιμέρους στοιχεία του, εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.
3. Η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι αορίστου χρόνου.
4. Η ΑΕΔΑΚ διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Κανονισμού, τηρεί τους λογαριασμούς διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ευθύνεται για την παρακολούθηση της ορθής εκτέλεσης των οδηγιών της από τον Θεματοφύλακα.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο. Οι μεριδιούχοι εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδικώς από την ΑΕΔΑΚ, ως προς τις έννομες σχέσεις από την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του.
6. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της ΑΕΔΑΚ ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
7. Η πράξη σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.
8. Κατά την είσπραξη τόκων στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενεργείται από τον καταβάλλοντα παρακράτηση φόρου εισοδήματος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τα άρθρα 12 και 54 του Ν. 2238/1994, όπως ισχύει.
9. Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται σε καταβολή φόρου, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε 10% επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου αναλόγως της κατηγορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο το οποίο και ανήκει στην κατηγορία των ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων, υπάρχει προσαύξηση εικοσιπέντε εκατοστά της μονάδας (0.25).
10. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η ΑΕΔΑΚ συντάσσει την ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε διαχειριστική χρήση.
11. Με την αγορά μεριδίων, ο μεριδιούχος αποδέχεται ανεπιφύλακτα τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
12. Ο Κανονισμός τροποποιείται από κοινού, από την ΑΕΔΑΚ και τον Θεματοφύλακα, με άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται αμέσως στους μεριδιούχους, τους οποίους και δεσμεύουν. Οι μεριδιούχοι έχουν το δικαίωμα εντός τριών (3) μηνών από τη γνωστοποίηση, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού που ίσχυαν πριν την τροποποίησή του.

ΑΡΘΡΟ 3: ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ ανήκει στην κατηγορία Ομολογιακών Α/Κ. Ως εκ τούτου επενδύει κατ' ελάχιστο σε ποσοστό 65% του καθαρού του ενεργητικού (ή όπως εκάστοτε ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) κυρίως σε ομολογίες εσωτερικού ή και σε μετοχές εσωτερικού έως ποσοστό 10%.

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ είναι η επίτευξη της μέγιστης δυνατής μακροπρόθεσμης απόδοσης κυρίως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, με την ανάληψη του ελάχιστου δυνατού επενδυτικού κινδύνου. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική. Η διαχείριση γίνεται κατά τέτοιον τρόπο ώστε ο μεριδιούχος που επιθυμεί να επενδύσει στην Ελληνική αγορά ομολόγων να αναλαμβάνει το ελάχιστο δυνατό ρίσκο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές, που αποβλέπουν σε μακροπρόθεσμες αποδόσεις, μέσω επενδύσεων που επηρεάζονται από τις επιτοκιακές μεταβολές των διεθνών χρηματαγορών.

ΑΡΘΡΟ 4: ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται, στο πλαίσιο του σκοπού του, αποκλειστικά στα παρακάτω:
 - α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της παραγράφου 13 του άρθρου 1 της Οδηγίας 93/6/ΕΟΚ, όπως ισχύει.
 - β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κράτους-μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
 - γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, 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 επίσημη εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α', β' και γ' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.
 - ε) Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών, με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Νόμου.
 - 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 τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Οι τρίτες χώρες του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.
 - ζ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στα στοιχεία α', β' και γ' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου ή/και χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Νόμου.
 - η) Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στα στοιχεία α', β' και γ' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και της αποταμίευσης, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Νόμου.
2. Ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, 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.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.
4.
 - 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 καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που διενεργούνται με βάση το στοιχείο ζ' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.
5. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
7.
 - α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 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, σύμφωνα με τη διάταξη του στοιχείου στ' της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
 - β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 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 το οποίο έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος που 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 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.
- Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του στοιχείου β' της παρούσας παραγράφου, 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.
8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και του στοιχείου β' της παραγράφου 9 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 χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.
9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος άρθρου και το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου 9 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 εξωχρηματοπιστηριακού 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 παρόντος άρθρου, 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' της παρούσας παραγράφου.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α', της παραγράφου 7 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:
- 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.
11. 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.
12. Η ΑΕΔΑΚ για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών εταιρείας, που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε άλλο κράτος μέλος, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς, εκτός αν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους έχει θέσει άλλους περιορισμούς.
- 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 ομολόγων ενός εκδότη,
 - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια του Νόμου.
- Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων γ', δ', και ε' της παρούσας παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την κτήση, 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. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιωμένων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 21 του Νόμου, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματοπιστηριακών συναλλαγών, υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 21 παράγραφος 1ζ του Νόμου.
14. Επιτρέπεται η υπέρβαση των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου, όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ασκεί δικαιώματα που συνδέονται με κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που κατέχει. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποχρεούται να εκποιήσει, ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των προαναφερθέντων ορίων, εντός τριών (3) μηνών από την απόκτησή τους, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

ΑΡΘΡΟ 5: ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

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 δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης ημέρας, με μέριμνα της ΑΕΔΑΚ.
2. 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.

3. Τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται με βάση τους κανόνες αποτίμησης όπως αυτοί εκδίδονται από την ΕΛΤΕ και επιβάλλονται από τα ΔΛΠ και κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος γίνεται σύμφωνα με το Νόμο, αφαιρούνται από το ενεργητικό του οι αμοιβές ή προμήθειες της ΑΕΔΑΚ, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους διανεμόμενα στους μεριδιούχους κέρδη.
5. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συνάλλαγμα αποτιμώνται καθημερινώς στην τιμή fixing της ίδιας ημέρας.

ΑΡΘΡΟ 6: ΜΕΡΙΔΙΑ

1. Η περιουσία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ισάξια μερίδια ή κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με τη διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά ήδη κυκλοφορούντων μεριδίων.
2. Κατά την ημέρα σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης μεριδίων ήταν € 2.93 ανά μερίδιο.
3. 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 της Α.Ε.Δ.Α.Κ., Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου, μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 7 του ν.3283/2004.
4. Εφόσον ο καταβάλλων τα μετρητά ή τις κινητές αξίες για την απόκτηση των μεριδίων το ζητήσει εγγράφως, τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να ανήκουν σε περισσότερους από ένα δικαιούχο, οπότε και εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του ν. 5638/1932 «περί καταθέσεων σε κοινό λογαριασμό».
5. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 3 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ..
7. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 2 που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η ικανοποίηση του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτηση του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε και 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.
8. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ορίζει, με σχετική απόφαση της, τα ειδικότερα στοιχεία που περιλαμβάνουν οι καταχωρήσεις των παραγράφων 3 και 5.

ΑΡΘΡΟ 7: ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτούνται:
 - α. Η υποβολή γραπτής αίτησης προς την ΑΕΔΑΚ. Ημέρα υποβολής της αίτησης θεωρείται η ημέρα κατά την οποία η αίτηση περιέρχεται στην ΑΕΔΑΚ και στους νομίμους αντιπροσώπους της.
 - β. Η αποδοχή του Κανονισμού.
 - γ. Η ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά. Η ΑΕΔΑΚ μπορεί να δεχθεί, αντί της καταβολής μετρητών, την εισφορά σε κινητές αξίες, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 13 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007, όπως ισχύει.
2. Η διάθεση μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την ΑΕΔΑΚ.
3. Η ΑΕΔΑΚ, παραδίδει δωρεάν σ' αυτόν που επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το απλοποιημένο ενημερωτικό του δελτίο, και την τελευταία δημοσιευθείσα ετήσια ή εξαμηνιαία έκθεσή του, καθώς και, ύστερα από αίτησή του, το πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
4. Ο υπολογισμός των μεριδίων που αποκτά ο μεριδιούχος, γίνεται με βάση την τιμή διάθεσης μεριδίων που ισχύει την ημέρα απόκτησής τους. Τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι η τιμή της ημέρας υποβολής της αίτησης απόκτησης των μεριδίων, η οποία δημοσιεύεται στον ημερήσιο τύπο τη μεθεπομένη ημέρα από εκείνη της υποβολής πλήρους αίτησης απόκτησης μεριδίων. Η ΑΕΔΑΚ εκδίδει στη συνέχεια τους τίτλους μεριδίων που αποκτά ο μεριδιούχος.
5. Η ΑΕΔΑΚ δύναται να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και διαμέσου αντιπροσώπων της. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την ΑΕΔΑΚ, σύμφωνα με τον Κανονισμό. Ως αντιπρόσωποι Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ενεργούν μόνον πιστωτικά ιδρύματα, ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, ασφαλιστικές εταιρίες και επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

ΑΡΘΡΟ 8: ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Η ΑΕΔΑΚ, ύστερα από αίτηση των μεριδιούχων, υποχρεούται να εξαγοράζει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην τιμή εξαγοράς, που υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύεται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπομένης ημέρας, με μέριμνα της ΑΕΔΑΚ. Η ΑΕΔΑΚ καταβάλλει στον δικαιούχο το αντίτιμο των μεριδίων που εξαγοράστηκαν μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς στα κεντρικά γραφεία της.
2. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά των μεριδίων του, πρέπει να αναγράφει στην αίτηση τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγορασθούν, ή το ισότιμό τους σε ευρώ.
3. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις επιτρέπεται, ύστερα από προηγούμενη έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών. Η αναστολή αυτή της εξαγοράς μεριδίων μπορεί να παραταθεί κατ' ανώτατο όριο για άλλους τρεις μήνες, εφόσον διαρκούν ακόμη οι έκτακτες περιστάσεις.
4. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της δημοσιεύονται σε δυο (2) ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες των Αθηνών. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν γίνεται δεκτή η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς. Η ΑΕΔΑΚ γνωστοποιεί άμεσα την απόφασή της περί αναστολής

εξαγοράς των μεριδίων στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εάν τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών μελών. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους. Η απόφασή της αυτή γνωστοποιείται στις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών.

5. Οι Τίτλοι που εξαγοράζονται, εφόσον είχαν εκδοθεί, ακυρώνονται από την ΑΕΔΑΚ.
6. Η ΑΕΔΑΚ επιτρέπεται να συνάπτει δάνεια για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποκλειστικά με τράπεζες, μέχρι ποσού που δεν υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Προς ασφάλιση των δανείων αυτών μπορούν να δοθούν ως ενέχυρο κινητές αξίες του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ΑΕΔΑΚ μπορεί επίσης να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνεια αντιστήριξης (back-to-back).

ΑΡΘΡΟ 9: ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους:

1. Προμήθεια διάθεσης μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι 2%.
2. Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι 2%.

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων:

1. Προμήθεια διαχείρισης στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή της ΑΕΔΑΚ, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η ΑΕΔΑΚ δικαιούται αμοιβής ύψους μέχρι 1,25% ετησίως. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.
2. Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται αμοιβής θεματοφυλακής 0,10% ετησίως επί του μέσου ημερησίου καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, πληρωτέα ανά μήνα.
3. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Νόμου.
4. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από τον Νόμο που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
6. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 10: ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

1. Η διαχειριστική χρήση αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προβαίνει σε διανομή κερδών στους μεριδιούχους από τις προσόδους του από τόκους, μερίσματα και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της χρήσης που καθορίζονται στον Νόμο.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της ΑΕΔΑΚ, στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημίες, που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης. Η τυχόν διανομή κερδών στους μεριδιούχους γίνεται μέσα σε τρεις μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής χρήσης, αφού προηγηθεί σχετική ανακοίνωση που, κατ' επιλογήν της ΑΕΔΑΚ είτε δημοσιεύεται στον τύπο είτε αποστέλλεται με απλή επιστολή στους μεριδιούχους. Η τυχόν διανομή γίνεται σε όσους ήταν μεριδιούχοι κατά τη τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη.

ΑΡΘΡΟ 11: ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ ΚΑΙ ΛΥΣΗ

1. Μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) του συνόλου των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν με αίτηση τη σύγκληση συνέλευσης μεριδιούχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, με σκοπό την παροχή από την ΑΕΔΑΚ πληροφοριών σχετικά με οποιοδήποτε θέμα συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Η ΑΕΔΑΚ συγκαλεί τη Συνέλευση των μεριδιούχων μέσα σε τριάντα (30) ημέρες από την επίδοση της αιτήσεως, αφού αποστέλλει απλή επιστολή στους μεριδιούχους τουλάχιστον επτά ημέρες πριν από την ημέρα της συνέλευσης, η οποία περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης, σύμφωνα με την αίτηση.
3. Εάν μέσα σε ένα διαχειριστικό έτος η συνολική καθαρή αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μειωθεί κατά τα 6/10, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει Συνέλευση των μεριδιούχων με σκοπό τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 798-804 του Αστικού Κώδικα. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση της Συνέλευσης των μεριδιούχων, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής.

