

Ενημερωτικό Δελτίο

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000

Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα

Ιούλιος 2022

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

Ενημερωτικό Δελτίο Interamerican Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3
1. Εταιρεία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)	3
1.1. Εταιρικά στοιχεία	3
1.2. Διοικητικό συμβούλιο	3
1.3. Ανώτερα διευθυντικά στελέχη Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	4
1.4. Υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης	4
1.5. Εσωτερικός ελεγκτής	4
1.6. Συμβουλευτική επενδυτική επιτροπή	4
1.7. Ορκωτοί Ελεγκτές	5
1.8. Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5
1.9. Διαχείριση άλλων ΟΣΕΚΑ, πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5
1.10. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτα πρόσωπα	6
1.11. Πολιτική Αποδοχών	6
1.12. Αρμόδια Εποπτική Αρχή	7
1.13. Νομικό πλαίσιο	7
1.14. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών	7
2. Θεματοφύλακας και Φορέας Πληρωμών	7
3. Αμοιβαία Κεφάλαια	9
3.1. Interamerican Αμοιβαία Κεφάλαια (ανά κατηγορία)	10
3.2. Μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου	12
3.3. Επιτρεπόμενες επενδύσεις	13
3.4. Απόδοση Αμοιβαίων Κεφαλαίων – Παράγοντες κινδύνου	13
3.5. Διαχείριση κινδύνων και Μέθοδοι Μέτρησης Κινδύνου	15
3.6 Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου / Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων	16
3.7. Αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	16
3.8. Πολιτική Εξασφάλισης	16
3.10. Κανόνες Δανεισμού	20
3.11. Απαγόρευση πιστώσεων και ακάλυπτων πωλήσεων	20
3.12. Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	20
3.13. Τρόπος υπολογισμού τρεχουσών επιβαρύνσεων	22
4. Φορολογικό Καθεστώς	22
5. Ενημέρωση – Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων	23
6. Παροχή/Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης	24
Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων	25
Μέρος Α΄: Γενικές Διατάξεις	25
Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις	33
1. INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	33
2. INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	40
3. INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	43
4. INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	46
5. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	49
6. INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	52

Ενημερωτικό Δελτίο Interamerican Αμοιβαίων Κεφαλαίων

1. Εταιρεία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)

1.1. Εταιρικά στοιχεία

Επωνυμία:	Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (κατωτέρω «Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» / «Α.Ε.Δ.Α.Κ.»)
Έδρα:	Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.:	Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000
Τηλέφωνο:	210 33.52.800
Fax:	210 33.52.888
E-mail:	am@eurobank.gr.....
Ιστοσελίδα :	www.eurobankam.gr.....
Σύσταση:	Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. συστάθηκε στις 16.9.1996, ως ανώνυμη εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, υπό την πρώτη επωνυμία «HANWHA HELLAS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (υπ' αριθμ. Κ2-8012/16.09.1996 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, ΦΕΚ Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 6459/25.09.1996), κατόπιν της υπ' αριθμ. 79/5/09.07.1996 άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β'597/19.07.1996) και με την υπ' αριθμ. 6/600/11.10.2011 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 4 του ν. 3283/2004 (πλέον άρθρο 12 παρ. 2 του ν. 4099/2012). Με την υπ' αριθμ. 8/695/15.10.2014 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που καλύπτονται από την οδηγία 2011/61/ΕΕ (ν. 4209/2013). Με την υπ' αριθμ. 7/749/21.1.2016 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων. Η επωνυμία Eurobank EFG Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.) εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ2-6961/17.07.2009 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης. Η σημερινή επωνυμία της εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ2-6683/5.10.2012 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της σύμφωνα με την από 14.9.2012 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Διάρκεια : Ενενήντα Εννέα (99) έτη

Μετοχικό κεφάλαιο: € 18.406.674,39, ολοσχερώς καταβεβλημένο σε μετρητά.

Μετοχές: 1.627.469 ονομαστικές κοινές με ψήφο, ονομαστικής αξίας € 11,31 η κάθε μία,

Μέτοχοι: Τράπεζα Eurobank Α.Ε. (100%)

1.2. Διοικητικό συμβούλιο

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Θεοφάνης Μυλωνάς του Γεωργίου
Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Αντιπρόεδρος & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ελένη Κορίτσα του Χρήστου
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Μέλη Αχιλλέας Στογιόγλου του Γεωργίου
*Γενικός Διευθυντής
Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης*

Δημήτριος Θωμάκος του Δρακούλη
Ανεξάρτητο Μέλος
με το κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής

Ανδρέας Ζομπανάκης του Μίνωα
Ανεξάρτητο Μέλος
με το κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής

1.3. Ανώτερα διευθυντικά στελέχη Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

Θεοφάνης Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Ελένη Κορίτσα	Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Αγαμέμνων Κοτρώζος	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Διεύθυνσης Επενδύσεων & Εταιρικής Στρατηγικής
Τζανής Κορκολής	Βοηθός Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Οικονομικών Υπηρεσιών HR & Οργάνωσης
Στοιγόγλου Αχιλλέας	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Ελαφρός Χρήστος	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Διεύθυνσης Διεθνών Επενδυτικών Συμβουλευτικών Υπηρεσιών
Παπαγεωργακόπουλος Αριστομένης	Βοηθός Γενικός Διευθυντής, Αναπληρωτής Επικεφαλής Διεύθυνσης Επενδύσεων & Εταιρικής Στρατηγικής
Κωλέττα Μαρία	Senior Director, Επικεφαλής Διεύθυνσης Πωλήσεων

1.4. Υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης

Κυριακή Κρίκου

1.5. Εσωτερικός ελεγκτής

Αναστάσιος Λολίδης

Τα διευθυντικά στελέχη, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Eurobank ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. δεν ασκούν εξω-εταιρικές δραστηριότητες.

1.6. Συμβουλευτική επενδυτική επιτροπή

Θεοφάνης Μυλωνάς	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος
Αγαμέμνων Κοτρώζος	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Διεύθυνσης Επενδύσεων & Εταιρικής Στρατηγικής
Μιχάλης Λαμπριανός	Director Διεύθυνση Διεθνών Επενδυτικών Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Chief Economic Strategist
Αριστομένης Παπαγεωργακόπουλος	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Αναπληρωτής Επικεφαλής Διεύθυνσης Επενδύσεων & Εταιρικής Στρατηγικής
Χρήστος Ελαφρός	Γενικός Διευθυντής Επικεφαλής Διεύθυνσης Διεθνών Επενδυτικών Συμβουλών Group Chief Investment Officer
Πλάτων Χαλδαίος	Βοηθός Γενικός Διευθυντής

	Αναπληρωτής Επικεφαλής Διεύθυνσης Διεθνών Επενδυτικών Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Group Chief Investment Officer Fixed Income
Αναστάσιος Αναστασάτος	Group Chief Economist
Χαράλαμπος Σαρρής	Assistant General Manager Επικεφαλής Διαχείρισης Θεσμικών Χαρτοφυλακίων
Γεώργιος Λεντζάκης	Senior Director Επικεφαλής Διαχείρισης Fund of Funds & Fund Selection
Αναστάσιος Ιωαννίδης	Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Γενικής Διεύθυνσης Global Markets & Treasury
Μιχαήλ Ήμελλος	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Επικεφαλής Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλομένων
Χρήστος Πνευματικάτος	Head International ALM & Trading Επικεφαλής Διαπραγμάτευσης Εταιρικών Ομολόγων & Αναδυομένων Αγορών, Eurobank A.E.
Κωνσταντίνος Κατσιλέρος	Head of Global Markets Trading
Σταμάτιος Δραζιώτης	Head of Research, Equity Analyst – Gaming, Retail & Consumer

1.7. Ορκωτοί Ελεγκτές

- Ορκωτοί Ελεγκτές της EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.:
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ Στρατηγού Τόμπρα 3153 42 Αγία Παρασκευή Ελλάδα

- Ορκωτοί Ελεγκτές των Eurobank Αμοιβαίων Κεφαλαίων :
«Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές», Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα.

1.8. Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. έχει οριστεί διαχειρίστρια εταιρεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, όπως κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται και παρουσιάζονται στο κεφάλαιο 3.1 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ασκώντας τα προβλεπόμενα στον ν. 4099/2012 καθήκοντα διαχείρισης.

1.9. Διαχείριση άλλων ΟΣΕΚΑ, πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Πέραν των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα οποία αναφέρονται κατωτέρω υπό 3.1 και στα οποία αφορά το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. αποτελεί τη διαχειρίστρια εταιρεία των Greek Funds Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και των ERB Funds VCIC Κεφαλαίων. Επιπλέον, έχει αναλάβει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης που έχει υπογραφεί με την εδρεύουσα στο Λουξεμβούργο εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A., την επενδυτική διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (LF),(LF) Fund of Funds και (TLF), τα οποία έχουν συσταθεί σύμφωνα με και διέπονται από το Τμήμα Ι του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων του Λουξεμβούργου.

1.10. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτα πρόσωπα

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, ανατεθεί στην Τράπεζα Eurobank A.E.

Η λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας έχει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, ανατεθεί στη Διεύθυνση Πληροφορικής της Τράπεζας Eurobank A.E..

Η αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων της Εταιρείας έχει ανατεθεί, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, στην εταιρεία ανατεθεί στην Τράπεζα Eurobank A.E

1.11. Πολιτική Αποδοχών

Η εταιρεία Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων ("Εταιρεία") έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών που καλύπτει όλο το προσωπικό της και το σύνολο των αποδοχών τους.

Η Πολιτική Αποδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας και είναι σύμφωνη προς τη συνολική λειτουργία της, την επιχειρηματική της στρατηγική, τους στόχους καθώς και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας, των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες ("ΟΣΕΚΑ"), των οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων ("ΟΕΕ") και των ιδιωτικών χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται και τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους και περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Επιπλέον, η Πολιτική Αποδοχών προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και συνάδει με τους στόχους της επιχειρησιακής στρατηγικής και της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, την εταιρική κουλτούρα, τις αξίες, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τα μέτρα που λαμβάνονται για την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και δεν θα πρέπει να ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας. Τυχόν μεταβολές ως προς τους εν λόγω στόχους και τα εν λόγω μέτρα λαμβάνονται υπόψη κατά την επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών.

Κατά συνέπεια, τα πρότυπα λειτουργίας και οι μηχανισμοί που έχουν υιοθετηθεί, διασφαλίζουν ότι τα επίπεδα αποδοχών συνδέονται άμεσα με τα επιδιωκόμενα επιχειρηματικά αποτελέσματα και τις επιθυμητές συμπεριφορές.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται σύμφωνα με τον ν. 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2014/91/ΕΕ «για την τροποποίηση της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους ΟΣΕΚΑ, όσον αφορά τις λειτουργίες θεματοφύλακα, τις πολιτικές αποδοχών και τις κυρώσεις» η οποία (Οδηγία 2009/65/ΕΚ) έχει ενσωματωθεί με το ν. 4099/2012 όπως ισχύει, το ν. 4209/2013 (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ) των ΑΕΔΟΕΕ, τις απαιτήσεις των ειδικότερων διατάξεων της Ενότητας 11 του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, την εγκύκλιο υπ' αριθμ. 48/2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών βάσει της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες («κατευθυντήριες γραμμές της ESMA») και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Επιπροσθέτως, η Πολιτική Αποδοχών έχει διαμορφωθεί και με βάση την υιοθετηθείσα και εφαρμοζόμενη από τη μητρική της Εταιρείας, Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία (εφεξής «Τράπεζα»), Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας (εφεξής «Όμιλος»), η οποία είναι σύμφωνη με τον ν. 4261/2014, όπως ισχύει, ο οποίος ενσωματώνει την Οδηγία 2013/36/ΕΕ, όπως είναι σε ισχύς, την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ 158/10.05.2019, η οποία ενσωματώνει τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΒΑ σχετικά με τις ορθές Πολιτικές Αποδοχών δυνάμει του Άρθρου 74(3) και του Άρθρου 75(2) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ και τις δημοσιοποιήσεις δυνάμει του Άρθρου 450 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013, καθώς και την ΠΔΤΕ 2577/2006, τον ν. 3864/2010, όπως επίσης την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Eurobank Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμης Εταιρείας και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Η Εταιρεία, ακολουθώντας τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, δεν συστήνει δική της Επιτροπή Αποδοχών. Ο έλεγχος συμμόρφωσης με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο γίνεται από την Επιτροπή Αποδοχών του Ομίλου.

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες, και εφαρμόζεται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν ουσιώδεις κινδύνους, στα πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου, καθώς επίσης και σε λοιπά στελέχη των οποίων η δραστηριότητα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας και με σημαντικές συνολικές αποδοχές.

Η Πολιτική Αποδοχών της EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.eurobankam.gr.

1.12. Αρμόδια Εποπτική Αρχή

Αρμόδια εποπτική αρχή είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

1.13. Νομικό πλαίσιο

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια διέπονται από το ν.4099/2012 (ΦΕΚ Α΄ 250/20.12.2012), τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τους κανονισμούς τους.

1.14. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών

Η Εταιρία Διαχείρισης εφαρμόζει Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και κριτήρια Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance– ESG) σύμφωνα με το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΥ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 αναφορικά με γνωστοποιήσεις σχετικά με την αειφορία στον χρηματοοικονομικό τομέα («SFDR»).

Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και κριτήρια Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελούν σημαντικές, μη χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη στην αξιολόγηση και διατήρηση των επενδύσεων:

- Περιβαλλοντικά κριτήρια που συνδέονται, μεταξύ άλλων με την ποιότητα και λειτουργία του φυσικού περιβάλλοντος και φυσικών συστημάτων, όπως εκπομπές άνθρακα, βιοποικιλότητα, περιβαλλοντικοί κανονισμοί, νερό και απόβλητα ·
- Κοινωνικά κριτήρια που συνδέονται μεταξύ άλλων με το ευ-ζην και τα δικαιώματα των ανθρώπων και κοινωνιών όπως τα ανθρώπινα δικαιώματα, εργασιακές συνθήκες, σχέσεις εργαζομένων, υγεία και ασφάλεια.
- Κριτήρια διακυβέρνησης που συνδέονται μεταξύ άλλων με την εταιρική διακυβέρνηση κυρίως εστιαζόμενη στην διοίκηση, εποπτεία και λογοδοσία, όπως η δομή του διοικητικού συμβουλίου, οι αμοιβές, η διαφάνεια και τα δικαιώματα των μετόχων.

Η Εταιρία Διαχείρισης αναγνωρίζει πως τα κριτήρια ESG μπορούν να έχουν επίπτωση στις μακροπρόθεσμες σταθμισμένες με τον κίνδυνο αποδόσεις στις επενδύσεις και χαρτοφυλάκια. Ως εκ τούτου, τα κριτήρια ESG λαμβάνονται υπόψη, μαζί με τις παραδοσιακά χρηματοοικονομικά μέτρα, στη διαδικασία παροχής μιας πιο περιεκτικής αξιολόγησης των επενδυτικών κινδύνων και ευκαιριών, οδηγώντας σε περισσότερο τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις και προσθέτοντας αξία στα χαρτοφυλάκια των πελατών σύμφωνα με τον Κανονισμό SFDR.

Η Εταιρία Διαχείρισης δεν εξετάζει επί του παρόντος τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες βιωσιμότητας, καθώς τα σχετικά δεδομένα που απαιτούνται για τον προσδιορισμό και τη στάθμιση των αρνητικών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα δεν είναι ακόμη διαθέσιμα στην αγορά σε επαρκή βαθμό και στην απαιτούμενη ποιότητα.

Η Εταιρία Διαχείρισης ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας / αειφορίας στις επενδυτικές της αποφάσεις για όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση.

2. Θεματοφύλακας και Φορέας Πληρωμών

Καθήκοντα θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» με έδρα την Αθήνα (οδός Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα), αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000 και κυρία δραστηριότητα την παροχή και εκτέλεση τραπεζικών εργασιών (ο «Θεματοφύλακας»).

Ο Θεματοφύλακας θα διεξάγει όλα τα καθήκοντα ενός θεματοφύλακα αμοιβαίων κεφαλαίων που εδρεύει στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα, μετά από εντολή της Εταιρείας Διαχείρισης, θα εκκαθαρίζει όλες τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές που έχουν εκτελεστεί.

Ο Θεματοφύλακας θα αναλάβει τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς και όλες τις λειτουργίες σχετικές με την καθημερινή επίβλεψη και διεκπεραίωση των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ο Θεματοφύλακας θα αναλάβει τα παρακάτω:

- Φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού
- Καθήκοντα εποπτείας
- Παρακολούθηση ταμειακών ροών

σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, την Απόφαση 18/789/3.7.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τη σύμβαση με το Θεματοφύλακα.

Οι άλλες αρμοδιότητες του Θεματοφύλακα θα είναι να:

- Διασφαλίζει ότι η αγορά, έκδοση, εξαγορά, μετατροπή και ακύρωση των Μεριδίων κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή από την Εταιρεία Διαχείρισης διενεργούνται σύμφωνα με το Νόμο 4099/2012 και τον Κανονισμό Λειτουργίας.
- Διασφαλίζει ότι η αξία των Μεριδίων υπολογίζεται σύμφωνα με το Νόμο 4099/2012 και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας Διαχείρισης, εκτός κι αν αντιβαίνουν στο ισχύον δίκαιο ή τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Διασφαλίζει ότι για τις συναλλαγές που αφορούν τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το αντίτιμο αυτών καταβάλλεται εντός των συνηθισμένων χρονικών ορίων που προβλέπονται στον Κανονισμό του και
- διασφαλίζει ότι η καταβολή μερισμάτων γίνεται σύμφωνα με τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Θεματοφύλακας είναι εξουσιοδοτημένος να αναθέτει τα καθήκοντα φύλαξης σύμφωνα με τον Νόμο 4099/2012. Η λίστα με τους αντιπροσώπους (συμπεριλαμβανομένων και των υπο-αντιπροσώπων) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης (www.eurobankam.gr).

Οι επενδυτές είναι ενήμεροι ότι ο Θεματοφύλακας, η Εταιρεία Διαχείρισης και κάποιοι αντιπρόσωποι του Θεματοφύλακα είναι μέρος του ίδιου ομίλου, το οποίο έχει ορισμένα λειτουργικά πελονεκτήματα ωστόσο ενδεχομένως να δημιουργεί και πιθανή σύγκρουση συμφερόντων. Επιπλέον, πιθανή σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να προκληθεί από πρόβλεψη του Θεματοφύλακα ή/και θυγατρικών του για άλλες υπηρεσίες προς τα Αμοιβαία Κεφάλαια ή/και την Εταιρεία Διαχείρισης. Για παράδειγμα, σύγκρουση συμφερόντων μπορεί να δημιουργηθεί μεταξύ του Θεματοφύλακα και κάποιου αντιπροσώπου αυτού, ο οποίος είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου και λαμβάνει αμοιβή για άλλη υπηρεσία που προσφέρει στα Αμοιβαία Κεφάλαια ή / και την Εταιρεία Διαχείρισης.

Προκειμένου να αντιμετωπιστούν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, ο Θεματοφύλακας έχει εφαρμόσει και διατηρεί μία πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, με στόχο κυρίως να:

- Εντοπίζει και αναλύει πιθανές καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων
- Καταγράφει, διαχειρίζεται και παρακολουθεί καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Προκειμένου να διαχειρίζεται καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, ο Θεματοφύλακας λαμβάνει μέτρα, χωρίς να περιορίζεται σε αυτά, όπως να διατηρεί ξεχωριστές νομικές οντότητες, διαχωρισμό καθηκόντων, διαφορετικές γραμμές αναφοράς. Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες τα μέτρα που λαμβάνονται δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα, ότι οι κίνδυνοι βλάβης των συμφερόντων των Μεριδιούχων δε θα αποκλείονται, ο Θεματοφύλακας θα ενημερώνει τους Μεριδιούχους μέσω γνωστοποιήσεων στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Η πλέον επικαιροποιημένη πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων που αναφέρθηκε παραπάνω μπορεί να αποκτηθεί, χωρίς κόστος, κατόπιν αιτήματος στο Θεματοφύλακα. Επικαιροποιημένες πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του Θεματοφύλακα, των αντιπροσώπων και των υπο-αντιπροσώπων, την περιγραφή των καθηκόντων τους και την πιθανή σύγκρουση συμφερόντων τους, τις υπηρεσίες φύλαξης που ανατείνονται από τον Θεματοφύλακα και τις όποιες συγκρούσεις συμφερόντων απορρέουν από αυτή, είναι διαθέσιμες στους επενδυτές χωρίς κόστος.

Η ευθύνη που θα φέρει ο Θεματοφύλακας σχετικά με τη ζημία που ενδεχομένως προκλήθηκε στην Εταιρεία Διαχείρισης, στους Μεριδιούχους ή τρίτους ως αποτέλεσμα πλημμελούς εκτέλεσης των καθηκόντων του, θα καθορίζεται κατά το Ελληνικό Δίκαιο.

Ο Θεματοφύλακας μπορεί να παραιτηθεί από το διορισμό του οποτεδήποτε με γραπτή ειδοποίηση που θα γνωστοποιηθεί εντός ενενήντα (90) ημερών στην Εταιρεία Διαχείρισης, εφόσον, ωστόσο, η καταγγελία υπόκειται στην προϋπόθεση ότι ένας διάδοχος θεματοφύλακας αναλαμβάνει τα καθήκοντα και τις ευθύνες του Θεματοφύλακα εντός δύο μηνών σύμφωνα με τον Κανονισμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εφόσον, επιπλέον, τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα, όπως ορίζονται στο παρόν, θα συνεχίσουν εφεξής για χρονικό διάστημα που είναι απαραίτητο για να επιτευχθεί η μεταβίβαση όλων των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο διάδοχο θεματοφύλακα.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει επίσης διορίσει την Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ως φορέα πληρωμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την Ελλάδα, που είναι υπεύθυνος για την καταβολή των μερισμάτων και του αντιτίμου του προϊόντος εξαγοράς.

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του Θεματοφύλακα στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του ως θεματοφύλακα και φορέων πληρωμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπονται από τη γραπτή Σύμβαση Θεματοφύλακα και Φορέων Πληρωμών που έχει συναφθεί μεταξύ του Θεματοφύλακα και της Εταιρείας Διαχείρισης.

Υποθεματοφύλακες

Η φύλαξη ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχει ανατεθεί, δυνάμει έγγραφων συμβάσεων, από τον θεματοφύλακα, σύμφωνα με το άρθρο 36α του ν.4099/2012 και με τη σύμφωνη γνώμη της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε πιστωτικά ιδρύματα και άλλους οργανισμούς (βλέπε παρακάτω) που παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής ρύθμισης (συμπεριλαμβανομένων των κανόνων για τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις) και εποπτεία τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα και πληρούν όλες τις προβλεπόμενες στο άρθρο 36^α του ν. 4099/2012 προϋποθέσεις (υποθεματοφύλακες). Ειδικότερα:

FULL NAME OF COYNTERPART	Contact Address	Registered Address (if different)
INTESA SAN PAOLO S.p.A.	Via Manzoni, 4 MILAN 20121 - Italy	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY
CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A.	42, Avenue JF Kennedy Luxembourg L-2967 / Luxembourg	
The Bank of New York Mellon SA/NV	MesseTurm – Friedrich-Ebert-Anlage 49 Frankfurt / 60327 / Germany	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	Am Stadtpark 9, Vienna / 1030 / Austria	
CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) Ltd	Uetlibergstr. 231 (C1) Zurich 8045 / Switzerland	Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich
Eurobank Bulgaria AD	260, Okolovrasten Pat, Building C, flr. 3, Office 10, Sofia, Bulgaria	
BANCO SANTANTER TOTTA S.A	Avenida Miguel Bombarda, nº 4 - 9º Piso Lisbon / 1049-058 / Portugal	Rua do Ouro, nº 88 , 1100-063 Lisbon, Portugal
EUROCLEAR SA / NV	Boulevard Albert II,1 Brussels / 1210 / Belgium	
CACEIS BANK SPAIN SA	Pº Club Deportivo S/N Edif. 4 Pl. 2. 28223 Pozuelo de Alarcón / Madrid 28223 / Spain	Ciudad Grupo Santander , Av. Cantabria s/n, 28660 Boadilla del Monte, Madrid.
UNICREDIT BANK SRBIJA A.D.	Jurija Gagarina 12, Belgrade Business Center 11070 Belgrade, Serbia	Rajiceva 27 - 29, 11000 Belgrade, Serbia

3. Αμοιβαία Κεφάλαια

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου 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 διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του από την εταιρεία διαχείρισής του. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο αφορά τα Αμοιβαία Κεφάλαια Interamerican όπως κατωτέρω παρουσιάζονται, τα οποία διαχειρίζεται η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. και υπόκεινται στον εποπτικό έλεγχο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία έχει οριστεί ως Αρμόδια Αρχή:

3.1. Interamerican Αμοιβαία Κεφάλαια (ανά κατηγορία)

Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 14/12.07.1994, (ΦΕΚ Β' 648/26-08-1994) Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 35/21-08-1997, 178/02-06-2000, 580/16-11-2004, 41/25-01-2005 και 30/6-10-2009 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 965/29-10-1997, 875/17-07-2000, 1722/19-11-2004, 135/3-2-2005. Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την απόφαση 11/1376/28.12.2015 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο Interamerican Double Click Σύνθετο. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την απόφαση 324/20.6.2019 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αδειοδοτήθηκε ως πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς, άλλαξε η ονομασία του από « INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» σε «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και τροποποιήθηκε ο κανονισμός του.

Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 91/27.08.1991(ΦΕΚ Β' 850/17-10-1991). Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 129/08-12-1992, 165/24-11-1993, 13/28-06-1994, 4/25-05-1996, 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 178/02-06-2000, 384/26-11-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 760/31-12-1992, 903/14-12-1993, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 875/17-07-2000, 1554/12-12-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 τροποποιείται ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/21.02.1994 (ΦΕΚ Β' 193/23-03-1994). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας, κατηγορίας και τροποποίησης επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 98/11.07.2011. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την απόφαση 418/1.7.2022 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε ο κανονισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου αναφορικά με τα επενδυτικά του όρια.

Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 13/15.02.1989 (ΦΕΚ 1806/07-06-1989). Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 35/27-03-1990, 82/28-05-1991, 129/08-12-1992, 13/28-06-1994, 3/03-05-1996, 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 164/11-02-2000, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 391/05-07-1990, 679/08-08-1991, 760/31-12-1992, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 370/24-03-2000, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 72/04.03.1991 (ΦΕΚ Β' 263/25-04-1991). Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 129/08-12-1992, 13/28-06-1994, 3/03-05-1996, 84/30-09-1998, 251/11-06-2001, 368/13-09-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 760/31-12-1992, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 1166/09-11-1998, 826/28-06-2001, 1316/10-10-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Με την

απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την 6/1757/27.7.2021 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συγχωνεύθηκε με το Interamerican Αναπτυσσομένων Εταιρειών Μετοχικό Εσωτερικού και τροποποιήθηκε το άρθρο 3 του κανονισμού.

INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άδεια σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 84/30.09.1998 (ΦΕΚ Β' 1114/23-10-1998). Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 164/11-02-2000, 294/04-12-2001, 343/28-05-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 370/24-03-2000, 1686/18-12-2001, 749/17-06-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005) και 22/884/17.02.2009. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων. Με την 7/1757/27.7.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συγχωνεύθηκε με το Interamerican Νέα Ευρώπη Μετοχικό Εξωτερικού και άλλαξε η επωνυμία του από Interamerican Αναπτυσσόμενων Αγορών Μετοχικό Εξωτερικού.

3.1.1. Άλλοι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται ή ασκεί καθήκοντα διαχειριστή επενδύσεων η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ: GREEK FUNDS Αμοιβαία Κεφάλαια (διακριτική ονομασία «GF Αμοιβαία Κεφάλαια») (ανά κατηγορία)

Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

GREEK FUND ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «GF Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού»)

Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: Συνεδρίαση 19/430/19.6.2003 (ΦΕΚ 860/Β/30.6.2003), Τροποποίηση με την απόφαση Ε.Κ. 208/8-4-2014, και με την απόφαση 237 / 23.03.2015 της Ε.Κ. Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 281/6.12.2017 Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και τροποποίηση του κανονισμού του: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 323/20.6.2019

Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια

GREEK FUND DOLLAR PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «GF Dollar Plus Ομολογιακό Εξωτερικού»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 71/23.12.2003 Ημερομηνία έναρξης: 13.02.2004 (ΦΕΚ Β' 17/13.01.2004). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και τροποποίησης επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 98/11.07.2011. Αλλαγή επωνυμίας και δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων: 24.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 3/1492/13.10.2017. Τελευταία μετονομασία και τροποποίηση του επενδυτικού του σκοπού με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 335/22.7.2019

GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «GF Greek Bond Fund Ομολογιακό Εσωτερικού»)

Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: Συνεδρίαση 19/430/19.6.2003 (ΦΕΚ 860/Β/30.6.2003), Τροποποιήθηκε με τις 208/8-4-2014, 237 / 23.03.2015 και 281/6.12.2017 αποφάσεις της Ε.Κ. Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 277/22.9.2017. Αλλαγή ονομασίας με την απόφαση με αριθμό 281/6.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.

GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «GF Global Bond Ομολογιακό Εξωτερικού»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 195/03-10-2000 (ΦΕΚ Β' 1212/03-10-2000) Ημερομηνία αλλαγής κατηγορίας: 01.09.2005 Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 19/583/01-08-2005 (ΦΕΚ Β' 1168/23-08-2005) Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας/ επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/880/04.02.2009. Τελευταία αλλαγή επωνυμίας: 17.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 2/1491/9.10.2017 Με την υπ' αριθ. 297/10.7.2018 απόφαση της Ε.Κ. δημιουργήθηκαν νέες κατηγορίες μεριδίων. Ημερομηνία έναρξης: 28.09.2000

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια

GREEK FUND GREEK EQUITIES ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Greek Equities ESG Μετοχικό Εσωτερικού**»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 134/26-01-1993 (ΦΕΚ Β' 92/23-02-1993), Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας/επενδυτικού σκοπού: 26.07.2005. Απόφαση Ε.Κ. 29/572/24-06-2005 (ΦΕΚ Β' 1024/20-07-2005). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/880/04.02.2009. Τελευταία αλλαγή επωνυμίας: 24.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/1492/13.10.2017. Με την υπ' αριθ.297/10.7.2018 απόφαση της Ε.Κ. δημιουργήθηκαν νέες κατηγορίες μεριδίων. Με την απόφαση 417/1.7.2022 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε η ονομασία και ο επενδυτικός του σκοπός.
Ημερομηνία έναρξης: 17.01.2000

GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (διακριτική ονομασία «**GF Global Equities Μετοχικό Εξωτερικού**»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 134/26.01.1993 (ΦΕΚ Β' 92/23-02-1993). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/880/04.02.2009
Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας και ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.: 17.11.2017 με Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 1/1491/9.10.2017
Ημερομηνία έναρξης: 07.02.2000

Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία επενδύουν σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια (Funds of Funds)

GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (διακριτική ονομασία «**GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό**»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 223/22.04.2005 (ΦΕΚ Β' 579/28.04.2005) Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας: 13.03.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/880/04.02.2009 Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας / επενδυτικού σκοπού και ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 281/6.12.2017.
Ημερομηνία έναρξης: 12.05.2005.

GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ (διακριτική ονομασία «**GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό**»)

Άδεια σύστασης: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 223/22.04.2005 (ΦΕΚ Β' 579/28.04.2005). Ημερομηνία αλλαγής επωνυμίας: 04.02.2009. Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 4/880/04.02.2009 Ημερομηνία Αλλαγής Επωνυμίας και ταυτόχρονη δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων.: Απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 281/6.12.2017.
Ημερομηνία έναρξης: 12.05.2005

ERB Funds VCIC Κεφάλαια (Umbrella Fund)

(LF) Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Umbrella Fund)

(LF) Fund of Funds Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Umbrella Fund)

(TLF) Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Umbrella Fund)

3.2. Μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του/των δικαιούχου/ων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρείται και παρακολουθείται από την EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ..

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Εταιρείας, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Ο μεριδιούχος έχει δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στο οποίο συμμετέχει, ανάλογα με τον αριθμό μεριδίων που κατέχει. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο περισσότερων προσώπων, ως συνδικαιούχων μεριδίων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του ν. 5638/32 για τον κοινό λογαριασμό.

3.3. Επιτρεπόμενες επενδύσεις

Στα πλαίσια των περιορισμών που θέτει ο νόμος 4099/2012, ο σκοπός και η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να χρησιμοποιεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσα, καθώς και μεθόδους και τεχνικές διαχείρισης με αντικείμενο κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς στα οποία επιτρέπεται να επενδύονται τα στοιχεία του ενεργητικού του.

3.4. Απόδοση Αμοιβαίων Κεφαλαίων – Παράγοντες κινδύνου

Απόδοση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι τοποθετήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υλοποιούνται στα πλαίσια που θέτει ο νόμος 4099/2012, καθώς και ο σκοπός, η επενδυτική πολιτική και οι επενδυτικοί περιορισμοί όπως αυτοί περιγράφονται στον κανονισμό του. Η μελλοντική απόδοση όμως ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί εκ των προτέρων. Κι αυτό, γιατί η πορεία των αγορών στις οποίες απευθύνεται κατά κύριο λόγο ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επίσης αδύνατο να εκτιμηθεί επακριβώς εκ των προτέρων. Έτσι, η αξία της επένδυσης του ενεργητικού κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αυξομειωθεί, αφού εξαρτάται τόσο από τα ίδια τα χαρακτηριστικά των αγορών, όσο και από τις τρέχουσες συγκυρίες όπου εκάστοτε παρουσιάζονται και κατ' επέκταση τις ανάλογες διακυμάνσεις που αυτές εμφανίζουν. Γενικά, μια επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκειται σε διαφορετικά είδη κινδύνων του χαρτοφυλακίου τους, με αποτέλεσμα η απόδοση κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι ανάλογη του βαθμού κινδύνου.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΙΚΑ:

Ως προς την απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ισχύει ο γενικός κανόνας ότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια (όπως και όλοι οι ΟΣΕΚΑ) δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

Η ανωτέρω αυξομείωση της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνεπάγεται αυτομάτως και αντίστοιχη αυξομείωση της αξίας κάθε μεριδίου. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα το ενδεχόμενο να επιστραφεί στους μεριδιούχους, κατά την εξαγορά των μεριδίων, ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Για το λόγο αυτό, κάθε μεριδιούχος κατά την επιλογή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο προτίθεται να επενδύσει, πρέπει να συνεκτιμά ποικίλους παράγοντες (π.χ. προσωπική οικονομική επιφάνεια, χρονικό ορίζοντα συμμετοχής, μελλοντική πορεία βασικών οικονομικών μεγεθών, κ.ο.κ.).

Παράγοντες επενδυτικού κινδύνου

Οι επενδύσεις κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπόκεινται στις διακυμάνσεις της αγοράς και τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις επενδύσεις σε κινητές αξίες και άλλες επιτρεπόμενες επενδύσεις. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο στόχος επένδυσης-απόδοσης θα επιτευχθεί. Η αξία των επενδύσεων και το εισόδημα που παράγουν μπορεί να μειωθεί ή να αυξηθεί και είναι πιθανό οι επενδυτές να μην ανακτήσουν τις αρχικές επενδύσεις τους. Οι κίνδυνοι που ενυπάρχουν στα διάφορα Αμοιβαία Κεφάλαια εξαρτώνται από τον επενδυτικό σκοπό και την πολιτική τους, μεταξύ άλλων οι αγορές στις οποίες επενδύουν, οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου τους κτλ. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν τους κινδύνους που εμπεριέχονται στα ακόλουθα μέσα ή στους επενδυτικούς σκοπούς, μολονότι αυτός ο κατάλογος είναι ενδεικτικός των συνεπαγομένων από την επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια κινδύνων και σε καμία περίπτωση δεν εξαντλεί τους παράγοντες κινδύνου:

(i) Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο γενικός κίνδυνος που συνοδεύει όλες τις επενδύσεις στις οποίες η αξία συγκεκριμένης επένδυσης ενδέχεται να μεταβληθεί κατά τρόπο δυσμενή για τα συμφέροντα ενός χαρτοφυλακίου. Ο κίνδυνος αγοράς είναι ιδιαίτερα υψηλός σε επενδύσεις σε μετοχικές κινητές αξίες (και παρόμοια μετοχικά μέσα). Ο κίνδυνος ότι μία ή περισσότερες εταιρείες θα εμφανίσουν μείωση ή αδυναμία αύξησης των οικονομικών τους εσόδων μπορεί να έχει αρνητική επίδραση στην απόδοση του χαρτοφυλακίου συνολικά σε μια δεδομένη στιγμή.

(ii) Κίνδυνος επιτοκίου

Όταν τα επιτόκια σημειώνουν πτώση, η αγοραία αξία των κινητών αξιών σταθερού εισοδήματος τείνει να αυξηθεί. Αντίστροφα, όταν αυξάνονται τα επιτόκια, η αγοραία αξία των κινητών αξιών σταθερού εισοδήματος τείνει να μειωθεί. Οι μακροπρόθεσμες κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος θα έχουν φυσιολογικά μεγαλύτερη διακύμανση τιμής λόγω του κινδύνου επιτοκίου από τις αντίστοιχες βραχυπρόθεσμες κινητές αξίες σταθερού επιτοκίου. Αύξηση των επιτοκίων γενικά αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά την αξία των επενδύσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

(iii) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος, ότι ο εκδότης ενός ομολόγου ή συναφών μέσων χρηματαγοράς ή εξωχρηματοπιστηριακού παράγωγου που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να αθετήσει τις υποχρεώσεις του που αφορούν τις καταβολές τόκων και την επιστροφή του κεφαλαίου και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε θα ανακτήσει την επένδυσή του.

(iv) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ότι η αξία μιας επένδυσης εκφρασμένη σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα αναφοράς ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να επηρεαστεί θετικά ή αρνητικά από τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

(v) Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε θα μπορέσει να πληρώσει το προϊόν εξαγοράς εντός του χρονικού διαστήματος που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, λόγω ασυνήθιστων συνθηκών αγοράς, ασυνήθιστα υψηλού όγκου αιτημάτων εξαγοράς, ή για άλλους λόγους.

(vi)) Κίνδυνος συσχετιζόμενος με επένδυση σε δικαιώματα προαίρεσης (Warrants)

Η μόχλευση που ενυπάρχει σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) και η διακύμανση των τιμών τους καθιστά τους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) μεγαλύτερους απ' ότι σε περίπτωση επενδύσεων σε μετοχές. Λόγω των διακυμάνσεων των τιμών των δικαιωμάτων προαίρεσης, η διακύμανση της τιμής μεριδίου οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επενδύει σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) μπορεί ενδεχομένως να αυξηθεί. Η συμμετοχή σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε δικαιώματα προαίρεσης (warrants) απευθύνεται συνεπώς μόνο σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν τέτοιο αυξημένο κίνδυνο.

(vii) Κίνδυνος Θεματοφυλακής

Κίνδυνος Θεματοφυλακής είναι ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος.

(viii) Κίνδυνος διακανονισμού

Κίνδυνος διακανονισμού είναι ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.

(ix) Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανεπαρκή συστήματα και σφάλματα του προσωπικού της εταιρίας, είτε από εξωτερικά γεγονότα/αίτια. Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο και δεν περιορίζεται στον κίνδυνο μείωσης της αξίας της επένδυσης, αλλά ενέχει ακόμη τον κίνδυνο αρνητικής επίδρασης στο επιχειρησιακό αντικείμενο της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου φήμης της εταιρίας και της επάρκειας στο αντικείμενο της.

(x) Κίνδυνος αποτίμησης

Ο κίνδυνος αποτίμησης προκύπτει από δυσμενείς διακυμάνσεις των μεταβλητών των αγορών, οι οποίες λαμβάνονται υπόψη για την αποτίμηση μιας επένδυσης. Τέτοιες μεταβλητές είναι η διακύμανση, τα επιτόκια, οι ισοτιμίες κ.α.

(xi) Κίνδυνος εγγυήσεων

Ο κίνδυνος εγγυήσεων προκύπτει από σφάλματα στον υπολογισμό της ποσότητας, σφάλματα στην αποτίμηση και στα χαρακτηριστικά της εγγύησης των συναλλαγών με τον αντισυμβαλλόμενο στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

(xii) Κίνδυνος συσχετιζόμενος με επένδυση σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να ακολουθούν, εντός των ορίων που τίθενται με βάση την αντίστοιχη επενδυτική πολιτική και στους ισχύοντες επενδυτικούς περιορισμούς, ποικίλες στρατηγικές διαχείρισης χαρτοφυλακίων που εμπιρεύουν τη χρήση παράγωγων μέσων για λόγους αντιστάθμισης κινδύνων ή αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου. Η χρήση τέτοιων παράγωγων μέσων ανταποκρίνεται στα βέλτιστα συμφέροντα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μπορεί να επιτύχει ή όχι τον επιδιωκόμενο στόχο και ενέχει επιπλέον κινδύνους που ενυπάρχουν στα μέσα και τις τεχνικές αυτές. Στην περίπτωση των συναλλαγών με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων, η ύπαρξη άμεσης σχέσης μεταξύ των συναλλαγών αυτών και των στοιχείων ενεργητικού προς αντιστάθμιση είναι απαραίτητη, γεγονός που σημαίνει κατά κανόνα ότι η αξία των συναλλαγών που γίνονται σε ορισμένο νόμισμα ή αγορά δεν μπορεί να υπερβεί τη συνολική αξία των στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται στο νόμισμα αυτό, ή έχουν επενδυθεί σε αυτή την αγορά, ή τη διάρκεια διατήρησης των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου. Κατά κανόνα δεν προκύπτουν πρόσθετοι κίνδυνοι αγοράς από τις ενέργειες αυτές. Οι πρόσθετοι κίνδυνοι συνεπώς περιορίζονται στους κινδύνους των συγκεκριμένων παραγώγων. Στην περίπτωση των συναλλαγών με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου, τα στοιχεία ενεργητικού που κρατούνται στο χαρτοφυλάκιο δε θα καλύπτουν απαραίτητα το παράγωγο. Ουσιαστικά το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επομένως να εκτεθεί σε πρόσθετους κινδύνους. Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε κινδύνους συγκεκριμένων παραγώγων χρηματιστηριακών μέσων που εντείνονται από τη μοχλευμένη δομή των προϊόντων αυτών (π.χ. διακύμανση του υποκειμένου στοιχείου του ενεργητικού, κινδύνου του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών, ρευστότητα αγοράς κτλ.).

(xiii) Επένδυση σε αναπτυσσόμενες ή αναδυόμενες αγορές

Οι επενδυτές οφείλουν να γνωρίζουν ότι ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να επενδύουν σε αναπτυσσόμενες ή αναδυόμενες αγορές όπως περιγράφονται στο κεφάλαιο «Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων», Μέρος Β' Ειδικές Διατάξεις του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι αγορές αυτές μπορεί να έχουν διακυμάνσεις και να μην έχουν ρευστότητα και οι επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στις αγορές αυτές μπορεί να θεωρηθούν κερδοσκοπικές και ριψοκίνδυνες και υποκείμενες σε σημαντικές καθυστερήσεις διακανονισμού. Ο κίνδυνος σημαντικών διακυμάνσεων της Αξίας του Καθαρού Ενεργητικού και η αναστολή των εξαγορών στα Αμοιβαία Κεφάλαια αυτά μπορεί να είναι μεγαλύτερη απ' ότι για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στις αναπτυσσόμενες διεθνείς αγορές. Επίσης, μπορεί να υπάρχει υψηλότερος του συνηθισμένου κίνδυνος πολιτικής, οικονομικής, κοινωνικής και θρησκευτικής αστάθειας και δυσμενείς αλλαγές στους κρατικούς νόμους και κανόνες σε αναπτυσσόμενες ή αναδυόμενες αγορές. Το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύουν στις αγορές αυτές, καθώς και το εισόδημα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μπορούν επίσης να επηρεαστούν δυσμενώς από τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και τους συναλλαγματικούς περιορισμούς και στους φορολογικούς

κανόνες με αποτέλεσμα η Καθαρή Αξία Μεριδίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αυτών να υφίσταται σημαντική διακύμανση. Ορισμένες από τις αγορές αυτές μπορεί να μην ακολουθούν λογιστικά, ελεγκτικά και χρηματοπιστωτικά πρότυπα αναφοράς και πρακτικές συγκρίσιμες με εκείνες που χρησιμοποιούνται σε περισσότερο ανεπτυγμένες χώρες. Επίσης, οι αγορές κινητών αξιών των αγορών αυτών μπορεί να παύσουν τη λειτουργία τους απροσδόκητα. Μπορεί δε να υπάρχει λιγότερη κρατική εποπτεία, θεσμικό πλαίσιο και λιγότερο αποσαφηνισμένοι φορολογικοί νόμοι και διαδικασίες από ό,τι σε χώρες με πιο ανεπτυγμένες αγορές κινητών αξιών.

(xiii) Κίνδυνοι σχετικοί με την αειφορία και βιωσιμότητα

Η Εταιρία Διαχείρισης παίρνει επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας, που ορίζονται στο άρθρο 2 του Κανονισμού SFDR ως περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή εταιρικής διακυβέρνησης γεγονός ή παράγοντα που, κατά την εμφάνιση, θα μπορούσε να προκαλέσει πραγματική ή δυνητική ουσιώδη αρνητική επίδραση στην αξία της επένδυσης.

Οι κίνδυνοι αειφορίας μπορούν επίσης να έχουν αρνητικό αντίκτυπο σε άλλους κινδύνους, που καθορίζονται στις ειδικές διατάξεις του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο στόχος της ενσωμάτωσης των κινδύνων αειφορίας στη διαδικασία απόφασης για επενδύσεις είναι να εντοπιστεί έγκαιρα η εμφάνιση αυτών των κινδύνων, προκειμένου να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό του αντίκτυπου στις επενδύσεις ή στο συνολικό χαρτοφυλάκιο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα γεγονότα που ενδέχεται να είναι υπεύθυνα για την αρνητική επίδραση στην απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων προκύπτουν από κριτήρια περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης.

Ως προς τους ειδικότερους κινδύνους που αφορούν κάθε ένα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση, βλέπε «Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων», Μέρος Β΄ Ειδικές Διατάξεις.

3.5. Διαχείριση κινδύνων και Μέθοδοι Μέτρησης Κινδύνου

Για τους σκοπούς της διαχείρισης κινδύνων, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ., :

α) εφαρμόζει ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου (όπως «Συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure)») που να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι από τις θέσεις που λαμβάνονται για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και η συμμετοχή τους στο γενικό προφίλ κινδύνου υπολογίζονται με ακρίβεια, βάσει ορθών και αξιόπιστων δεδομένων, και ότι οι ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου τεκμηριώνονται επαρκώς,

β) εφαρμόζει κατάλληλη διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο που διαχειρίζεται ισχύει η πολιτική εξαγοράς των μεριδίων του που προβλέπεται στο ενημερωτικό δελτίο και στον κανονισμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

γ) πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς αναδρομικούς ελέγχους (back tests), για να επαναξιολογήσει την καταλληλότητα των ρυθμίσεων μέτρησης κινδύνων, στις οποίες περιλαμβάνονται προβλέψεις και εκτιμήσεις που βασίζονται σε μοντέλα,

δ) πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (stress tests) και ανάλυση σεναρίων για την αντιμετώπιση κινδύνων από πιθανές μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, οι οποίες ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στα Αμοιβαία Κεφάλαια, και

ε) θεσπίζει και διασφαλίζει την τήρηση τεκμηριωμένου συστήματος εσωτερικών ορίων αναφορικά με τα μέτρα που θα εφαρμόζονται για τη διαχείριση και τον έλεγχο των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το εκάστοτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Για τους λόγους αυτούς, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με το νόμο 4099/2012:

- χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων οι οποίες επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου
- στο πλαίσιο του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του
- διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

Η μόνιμη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων επιτρέπει στην εταιρεία να εντοπίζει, εκτιμά, υπολογίζει και ελέγχει κατά πάντα χρόνο τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με βασικά κριτήρια την επενδυτική πολιτική και τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων η Εταιρεία, επιλέγει την κατάλληλη μεθοδολογία υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο μεταξύ των παρακάτω:

Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR)

Ως δυνητική ζημιά ορίζεται η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βασικές παραμέτρους υπολογισμού το επίπεδο εμπιστοσύνης, το χρονικό ορίζοντα και το εύρος της περιόδου των πραγματικών

παρατηρήσεων. Στο υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης εφαρμόζεται επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, χρονικός ορίζοντας διακράτησης ισοδύναμος με ένα (1) μήνα και περίοδος πραγματικών παρατηρήσεων τουλάχιστον ενός (1) έτους. Η μεθοδολογία εφαρμόζεται τόσο στο χαρτοφυλάκιο όσο και στο χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου και ελέγχεται ότι η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου παρακολούθησης κινδύνου.

Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως κάθε φορά ισχύουν, χρησιμοποιώντας για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο τη μεθοδολογία που περιγράφεται αναλυτικά στους «Κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων», Μέρος Β΄ Ειδικές Διατάξεις, του παρόντος.

3.6 Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου / Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων

Στο πλαίσιο εφαρμογής τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, οι ΟΣΕΚΑ δύναται να συμμετέχουν σε προγράμματα και συναλλαγές δανεισμού και επαναγοράς κινητών αξιών είτε μέσω της ATHEXclear ως κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, είτε μέσω τρίτων επιλεγμένων αντισυμβαλλομένων σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις και με επίπεδο κινδύνου το οποίο είναι συμβατό με το προφίλ κινδύνου του κάθε ΟΣΕΚΑ και τους σχετικούς κανόνες διασποράς κινδύνου. Η χρήση των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου :

1. αποφέρει έσοδο (τόκος) στον ΟΣΕΚΑ.
2. ενδέχεται να επιφέρει έξοδο στον ΟΣΕΚΑ, το οποίο αφορά την προμήθεια συναλλαγών η οποία αποδίδεται στον αντισυμβαλλόμενο.

Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. δεν λαμβάνει κανένα έσοδο από τις τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης που αφορούν τους ΟΣΕΚΑ. Αναφορικά με την κατανομή των αποδόσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές αυτές, το ποσοστό εσόδων από αυτές, σε συνδυασμό με τις ισχύουσες συνθήκες της αγοράς και την περιορισμένη χρήση τους, αποτελεί μικρό μέρος της απόδοσης του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ. Το ίδιο, κατ'επέκταση, ισχύει και για το ποσοστό εξόδων του ΟΣΕΚΑ (προμήθεια συναλλαγών) που αποδίδεται στον αντισυμβαλλόμενο των συναλλαγών.

Η ATHEXclear (εταιρία του Χρηματιστηρίου Αθηνών) δεν είναι συνδεδεμένη με την Εταιρία Διαχείρισης, τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή τον Θεματοφύλακα και ο μέγιστος δυνατός περιορισμός του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται από τον ρόλο της ως Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στις παραπάνω τεχνικές.

Σε περίπτωση δανεισμού τίτλων σε επιλεγμένο αντισυμβαλλόμενο εκτός της ATHEXclear, ο ΟΣΕΚΑ λαμβάνει πάντοτε τις κατάλληλες εξασφαλίσεις σύμφωνα με την πολιτική που περιγράφεται στην ενότητα «Πολιτική Εξασφάλισης», ούτως ώστε να ελαχιστοποιηθεί η πιστωτική έκθεση του ΟΣΕΚΑ έναντι πιθανής αθέτησης υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου.

Οι συγκεκριμένες τεχνικές, στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, νοούνται ως συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων («ΣΧΤ») και ο σκοπός της χρήσης τους είναι η αποκόμιση εισοδήματος για τους ΟΣΕΚΑ μέσω υφιστάμενης έκθεσης σε μετοχικές αξίες. Οι κινητές αξίες οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αντικείμενο των συγκεκριμένων ΣΧΤ, είναι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η χρήση της ΣΧΤ θα είναι περιορισμένη ως ποσοστό του ενεργητικού αλλά μπορεί να ανέλθει σε ποσοστό έως και ίσο του κανονιστικού ορίου του 70% των μετοχών μια εταιρείας που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο ΟΣΕΚΑ διασφαλίζει ότι μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή κάθε κινητής αξίας η οποία αποτέλεσε αντικείμενο ΣΧΤ ώστε να είναι σε θέση, ανά πάσα στιγμή, να συμμορφώνεται προς τυχόν υποχρεώσεις από εξαγορές στο πλαίσιο του ελέγχου και περιορισμού του κινδύνου ρευστότητας. Οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο λειτουργικός ή ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ρευστότητας και θεματοφυλακής, οι οποίοι σχετίζονται με τις ΣΧΤ, με τον αντισυμβαλλόμενο και τους διαμεσολαβητές, καθώς και με τη διαχείριση τυχόν ασφαλειών, περιλαμβάνονται στην υπό-ενότητα «Παράγοντες επενδυτικού κινδύνου».

3.7. Αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εσωτερικού ή εξωτερικού, αποτιμώνται με βάση την τιμή που λαμβάνεται από τον εκάστοτε εκδότη, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω τιμή δεν αποκλίνει από την τιμή που προκύπτει από μεθοδολογία ή μοντέλο αποτίμησης που είναι συμβατό με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΠΧΠ. Ο αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο έχει συναφθεί εξωχρηματιστηριακό παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο υποχρεούται σε καθημερινή αποτίμησή του.

3.8. Πολιτική Εξασφάλισης

Στις περιπτώσεις όπου τα Αμοιβαία Κεφάλαια συνάπτουν συναλλαγές εξω-χρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων ή/και εφαρμόζουν τεχνικές αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, μπορούν να χρησιμοποιούν κάθε εξασφάλιση για τη μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου υπό την προϋπόθεση των παρακάτω συνθηκών:

- Σε συμφωνία με τους ισχύοντες κανονισμούς μόνον οι παρακάτω τύποι εξασφάλισης μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τη μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου:
 - Άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβάνοντας ρευστά διαθέσιμα και βραχυπρόθεσμα τραπεζικά πιστοποιητικά και μέσα χρηματαγοράς όπως ορίζονται στην Οδηγία 2007/16/ΕΕ, Τραπεζικές πιστώσεις ή εγγυητικές σε πρώτη ζήτηση που παρέχονται από ένα πιστωτικό ίδρυμα υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης που δεν σχετίζεται με τον αντισυμβαλλόμενο θεωρούνται ισοδύναμα με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού.
 - Ομόλογα που έχουν εκδοθεί ή βρίσκονται υπό την εγγύηση Κράτους Μέλους του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») ή από τις τοπικές δημόσιες Αρχές τους ή από υπέρ-κρατικά ιδρύματα και επιχειρήσεις με πεδίο δράσης στην ΕΕ, τοπικό ή παγκόσμιο.
 - Μετοχές ή μερίδια ΟΣΕΚΑ Χρηματαγοράς που η καθαρή αξία ενεργητικού τους υπολογίζεται σε καθημερινή βάση και τους έχει αποδοθεί αξιολόγηση AAA ή ισοδύναμη
 - Μετοχές ή μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που επενδύουν κυρίως σε ομόλογα που έχουν εκδοθεί ή τελούν υπό την εγγύηση εκδοτών υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης που παρέχουν επαρκή ρευστότητα ή μετοχές που έχουν εισαχθεί ή διαπραγματεύονται σε μία οργανωμένη αγορά ενός Κράτους – Μέλους της ΕΕ ή σε χρηματιστήριο ενός Κράτους – Μέλους του ΟΟΣΑ, με την προϋπόθεση ότι αυτές οι μετοχές περιλαμβάνονται σε έναν κύριο Δείκτη.
- Κάθε ληφθείσα εξασφάλιση, εκτός εξασφάλισης σε χρήμα, πρέπει να είναι εύκολα ρευστοποιήσιμη και να αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης με διάφανη τιμολόγηση, ώστε να μπορεί να πωληθεί γρήγορα σε τιμή η οποία προσεγγίζει την αποτίμησή της προ της πώλησης. Η ληφθείσα εξασφάλιση πρέπει να συμμορφώνεται επίσης προς τις διατάξεις του άρθρου 64 του νόμου 4099/2012.
- Η ληφθείσα εξασφάλιση αποτιμάται τουλάχιστον σε ημερήσια βάση. Τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία εμφανίζουν υψηλή μεταβλητότητα τιμής δεν γίνονται δεκτά ως εξασφάλιση, εκτός εάν έχει θεσπισθεί κατάλληλη συντηρητική περικοπή της αποτίμησης.
- Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ακόλουθες περικοπές οι οποίες ελέγχονται τακτικά για την επάρκειά τους και προσαρμόζονται καταλλήλως όταν είναι απαραίτητο:

Πιστοληπτική αξιολόγηση Χρεογράφων	Υπολειπόμενος χρόνος μέχρι τη λήξη	Κρατικά	Άλλοι Εκδότες
AAA έως AA-/A-1	< 1 έτος	0.5%	1%
	> 1 έτος < 5 έτη	2%	4%
	> 5 έτη	4%	8%
A+ έως BBB-/ A-2/A-3/P-3 και μη αξιολογημένα τραπεζικά αξιόγραφα	< 1 έτος	1%	2%
	> 1 έτος < 5 έτη	3%	6%
	> 5 έτη	6%	12%
Μετοχές Διεθνών Δεικτών		15%	
Άλλες μετοχές		25%	
Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Αμοιβαία Κεφάλαια	Υψηλότερη περικοπή ισχύουσα σε κάθε αξιόγραφο του Α/Κ		
Ρευστά διαθέσιμα στο ίδιο νόμισμα	0%		
Ρευστά διαθέσιμα σε άλλα νομίσματα	Up to 5%		

- Η εξασφάλιση που λαμβάνεται είναι υψηλής ποιότητας.
- Η ληφθείσα εξασφάλιση από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκδίδεται από οντότητα η οποία είναι ανεξάρτητη από τον αντισυμβαλλόμενο και η οποία δεν αναμένεται να εμφανίζει υψηλή συσχέτιση με τις επιδόσεις του αντισυμβαλλομένου.
- Η εξασφάλιση είναι επαρκώς διαφοροποιημένη όσον αφορά τη χώρα, τις αγορές και τους εκδότες. Το κριτήριο της επαρκούς διαφοροποίησης όσον αφορά τη συγκέντρωση των εκδοτών θεωρείται ότι πληρούται εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει από έναν αντισυμβαλλόμενο εξω-χρηματιστηρικών χρηματοοικονομικών παραγώγων ή / και συναλλαγών αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ένα σύνολο εξασφαλίσεων με έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη η οποία δεν υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του. Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο σε κίνδυνο από διάφορους αντισυμβαλλομένους, τα διάφορα σύνολα εξασφαλίσεων πρέπει να αθροίζονται για τον υπολογισμό του

ορίου του 20% της έκθεσης σε έναν μεμονωμένο εκδότη. Με απόκλιση των παραπάνω, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να λάβει πλήρη εξασφάλιση σε διαφορετικές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από κάποιο Κράτος-Μέλος, μία ή περισσότερες Αρχές αυτού, Κράτος-Μέλος του Ο.Ο.Σ.Α, Δημόσιο Διεθνή Φορέα στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα Κράτη-Μέλη, υπό την προϋπόθεση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει κινητές αξίες από έξι τουλάχιστον διαφορετικές εκδόσεις και κάθε κινητή αξία από κάθε έκδοση δε θα πρέπει να ξεπερνάει το 30% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Κράτη-Μέλη και τα μέλη του Ο.Ο.Σ.Α, των οποίων το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να λαμβάνει ως εξασφάλιση για περισσότερο από το 20% του καθαρού ενεργητικού είναι: Γερμανία, Γαλλία, Ολλανδία, Βέλγιο, Ισπανία, Ιταλία, Αυστρία, Ελβετία, Ηνωμένο Βασίλειο και Η.Π.Α

- Σε περίπτωση μεταβίβασης κυριότητας τίτλου, η ληφθείσα εξασφάλιση διατηρείται από την Τράπεζα που τελεί χρέη θεματοφύλακα. Για άλλους τύπους συμφωνιών εξασφάλισης, η εξασφάλιση μπορεί να διατηρείται από τρίτο θεματοφύλακα, ο οποίος υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και ο οποίος δεν συνδέεται με τον πάροχο της εξασφάλισης.
- Η ληφθείσα εξασφάλιση πρέπει να είναι πλήρως εκτελεστή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανά πάσα στιγμή χωρίς παραπομπή στον αντισυμβαλλόμενο ή έγκριση από τον αντισυμβαλλόμενο.
- Η ληφθείσα εξασφάλιση σε είδος δεν πωλείται, επανεπενδύεται ούτε ενεχυριάζεται.
- Η ληφθείσα εξασφάλιση σε χρήμα μπορεί μόνον:
 - να κατατίθεται σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα που είναι πληρωτές κατά ζήτηση ή παρέχουν το δικαίωμα να εκταμειωθούν και ωριμάζουν σε χρονικό διάστημα όχι μεγαλύτερο των 12 μηνών με την προϋπόθεση ότι η έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε ένα Κράτος – Μέλος της ΕΕ ή εάν η έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε μία τρίτη χώρα με την προϋπόθεση ότι υπόκειται σε προληπτικούς κανόνες που θεωρούνται από τις αρμόδιες Αρχές του Κράτους – Μέλους που αποτελεί την έδρα του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ως ισοδύναμοι με αυτούς που τίθενται από τον Κοινοτικό νόμο.
 - να επενδύεται σε κρατικά ομόλογα Κρατών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου
 - να χρησιμοποιείται για το σκοπό συμφωνιών επαναπώλησης, υπό τον όρο ότι οι συναλλαγές διενεργούνται με πιστωτικά ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μπορεί να απαιτήσει ανά πάσα στιγμή την επιστροφή του συνολικού χρηματικού ποσού σε δεδουλευμένη βάση.
 - να επενδύεται σε βραχυπρόθεσμα κεφάλαια χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην Απόφαση 6/587/2011 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη διαχείριση της εξασφάλισης, όπως οι λειτουργικοί και οι νομικοί κίνδυνοι, αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης και να αντισταθμίζονται μέσω της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας Διαχείρισης.
- Η εξασφάλιση σε χρήμα η οποία επανεπενδύεται διαφοροποιείται σύμφωνα με τις απαιτήσεις περί διαφοροποίησης οι οποίες εφαρμόζονται στην εξασφάλιση σε είδος.

Η επανεπένδυση της εξασφάλισης ενέχει τον κίνδυνο απώλειας χρημάτων. Πιο συγκεκριμένα, οι κύριοι κίνδυνοι που εγείρονται από την επανεπένδυση της εξασφάλισης σε χρήμα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος συγκέντρωσης. Αυτοί οι κίνδυνοι παρακολουθούνται και διαχειρίζονται τακτικά καθώς βρίσκονται μέσα στο πεδίο των διεργασιών διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας.

3.9. Δίκτυα προώθησης

Τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται και εξαγοράζονται κατά τις εργάσιμες στην Ελλάδα τραπεζικές ημέρες και ώρες μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Τράπεζας Eurobank Α.Ε, καθώς και μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας www.eurobank.gr. Η διαδικασία διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων περιγράφεται συνοπτικά κατωτέρω:

Διάθεση Μεριδίων

Πριν από την υποβολή αίτησης για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Τράπεζα Eurobank Α.Ε., ενεργώντας ως αντιπρόσωπος της Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., παρέχει δωρεάν σε όποιον επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές και ύστερα από αίτημά του το Ενημερωτικό Δελτίο, τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την τελευταία δημοσιευθείσα Ετήσια ή Εξαμηνιαία Έκθεση αυτού (είτε από οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας, είτε μέσω της ιστοσελίδας της www.eurobank.gr, είτε μέσω της ιστοσελίδας της Eurobank ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. www.eurobankam.gr). Η Eurobank

ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K. ή/και η Τράπεζα Eurobank A.E. ενημερώνει για το δικαίωμα αυτό τον εκάστοτε υποψήφιο μεριδιούχο.

Από τον υποψήφιο επενδυτή ζητείται να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση σε συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσο το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει. Εφόσον κριθεί από τις παρεχόμενες από τον ενδιαφερόμενο επενδυτή πληροφορίες, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο οποίο επιθυμεί να επενδύσει δεν είναι κατάλληλο γι' αυτόν, γίνεται σχετική προειδοποίηση. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται και σε τυποποιημένη μορφή.

Εάν ο μεριδιούχος δεν παράσχει τις εν λόγω πληροφορίες ή παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, γίνεται προειδοποίηση ότι για το λόγο αυτό δεν μπορεί να κριθεί αν το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο γι' αυτόν.

Στη συνέχεια, ο ενδιαφερόμενος πρέπει α) να υποβάλει αίτηση για την απόκτηση μεριδίων συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε στο κατάστημα, είτε μέσω της ιστοσελίδας www.eurobank.gr, και β) να καταβάλει το σύνολο της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την εταιρεία διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περίπτωσης ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007.

Ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου θεωρείται η ημέρα υποβολής της αίτησης, εφόσον αυτή διενεργείται εντός του χρόνου αποκοπής (cut off time) που έχει οριστεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί το σύνολο της αξίας των μεριδίων στον Θεματοφύλακα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία.

Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ισούται με την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων, πλέον της προμήθειας διάθεσης. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobankam.gr, καθώς και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.eurobank.gr.

Η αποδοχή της αίτησης για την απόκτηση μεριδίων σε συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Eurobank ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K., σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Εξαγορά Μεριδίων

Η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος. Για το σκοπό αυτόν, ο μεριδιούχος πρέπει να υποβάλλει αίτηση εξαγοράς και να παραδώσει προς ακύρωση τον τίτλο των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχει εκδοθεί ενσώματος τίτλος. Εφόσον επιθυμεί την εξαγορά τμήματος μόνο της συνολικής συμμετοχής του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (μερική εξαγορά), στην ανωτέρω αίτηση αναγράφει τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν ή μπορεί να ορίσει το ποσό που επιθυμεί να λάβει από την εξαγορά.

Ο μεριδιούχος υποβάλει την ανωτέρω αίτηση εξαγοράς είτε σε κατάστημα της Τράπεζας Eurobank A.E., είτε μέσω της ιστοσελίδας www.eurobank.gr.

Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της ανωτέρω αίτησης εξαγοράς. Ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θεωρείται η ημέρα υποβολής της αίτησης, εφόσον αυτή διενεργείται εντός του χρόνου αποκοπής (cut off time) που έχει οριστεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η τιμή εξαγοράς ισούται με την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας, μείον προμήθειας εξαγοράς. Η τιμή εξαγοράς υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobankam.gr, καθώς και την ιστοσελίδα της Τράπεζας www.eurobank.gr. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται στον μεριδιούχο σε μετρητά εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς.

Οι τίτλοι των εξαγορασθέντων μεριδίων (εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι) ακυρώνονται από την EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.A.K. καταχωρεί τα μη εξαγορασθέντα μερίδια και τα στοιχεία του δικαιούχου ή των δικαιούχων αυτών στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων η εξαγορά μεριδίων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της εταιρείας διαχείρισης και σχετικής αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η αναστολή της εξαγοράς, όπως και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.eurobankam.gr. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

Όταν η Α.Ε.Δ.Α.Κ. διεκπεραιώνει μία αίτηση απόκτησης ή εξαγοράς μεριδίων, αποστέλλει χωρίς καθυστέρηση στον μεριδιούχο ταχυδρομικώς την ενημέρωση διεκπεραίωσης για την απόκτηση ή την εξαγορά, το αργότερο την πρώτη

εργάσιμη ημέρα μετά τη διεκπεραίωση ή, εφόσον η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνεται για τη διεκπεραίωση από τρίτο πρόσωπο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ενημέρωση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. από το τρίτο πρόσωπο σύμφωνα με το άρθρο 24 της 15/633/20.12/2012 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Μεταβίβαση Μεριδίων

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο μητρώο μεριδιούχων του άρθρου 6 παρ. 4 του ν. 4099/2012.

3.10. Κανόνες Δανεισμού

Σύμφωνα με το άρθρο 85 του ν. 4099/2012, η εταιρεία διαχείρισης, όταν ενεργεί για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και ο θεματοφύλακας αυτού, όταν ενεργεί για λογαριασμό του, δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου "back to back"). Κατά παρέκκλιση από τα ανωτέρω, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων αυτών δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3.11. Απαγόρευση πιστώσεων και ακάλυπτων πωλήσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 87 του ν. 4099/2012, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του ν. 4099/2012, η εταιρεία διαχείρισης ή ο θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου. Κατ' εξαίρεση επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα αναφερόμενα στις περιπτώσεις ε', ζ', και η' της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.

Η εταιρεία διαχείρισης καθώς και ο θεματοφύλακας αυτού, όταν ενεργούν για λογαριασμό του, δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσων χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, αναφερόμενων στις περιπτώσεις ε', ζ', και η' της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012.

3.12. Τρέχουσες Επιβαρύνσεις

3.12.1 Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με το άρθρο 12 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ. 12/638/11.2.2013 (ΦΕΚ Β' 356/19.2.2013), ορίζει για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο τις «τρέχουσες επιβαρύνσεις», δηλαδή τα ποσά που δύναται ή επιβάλλεται να αφαιρούνται από το ενεργητικό του με βάση τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το σχετικό αριθμητικό στοιχείο παρουσιάζεται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές και υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των ποσών που καταβάλλονται εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, εξαιρουμένων των περιπτώσεων που αναφέρονται κατωτέρω υπό 3.12.4.

3.12.2 Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις περιλαμβάνουν όλα τα ποσά που αφαιρούνται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε πρόκειται για έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε για την αμοιβή προσώπων που συνδέονται με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή παρέχουν υπηρεσίες σε αυτό. Τα ποσά αυτά μπορούν να αναγραφούν ή να υπολογιστούν με διάφορους τρόπους (για παράδειγμα κατ' αποκοπή, ως ποσοστό επί του ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανά συναλλαγή).

3.12.3 Κατωτέρω αναφέρονται, ενδεικτικά, παραδείγματα ποσών που αφαιρούνται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων:

α) όλες οι πληρωμές στα ακόλουθα πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία έχουν ανατεθεί οι λειτουργίες τους:

- Η εταιρεία διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Ο θεματοφύλακας
- Ο τυχόν επενδυτικός σύμβουλος

β) όλες οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες στα υπό α) αναφερόμενα πρόσωπα κατόπιν ανάθεσης, όπως:

- Πάροχοι υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών
- Πάροχοι υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων

γ) εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις

δ) αμοιβή σε νόμιμους ελεγκτές για τη διενέργεια ελέγχου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο

ε) πληρωμές σε νομικού συμβούλους και λοιπούς συμβούλους

στ) τυχόν έξοδα διανομής (π.χ. έξοδα εκτύπωσης και αποστολής), και

ζ) έξοδα προηγούμενων χρήσεων

3.12.4 Οι ακόλουθες προμήθειες και πληρωμές δεν περιλαμβάνονται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις:

α) προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ή άλλα ποσά που καταβάλλονται απευθείας από τον επενδυτή ή που αφαιρούνται από τα ποσά που καταβάλλονται στον επενδυτή,

β) αμοιβή απόδοσης που καταβάλλεται στην εταιρεία διαχείρισης ή σε επενδυτικό σύμβουλο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

γ) τόκοι δανείων

δ) πληρωμές σε τρίτα πρόσωπα που απαιτούνται για την κάλυψη του κόστους αγοράς ή πώλησης στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών, φόροι ή άλλες έμμεσες χρεώσεις,

ε) πληρωμές που απαιτούνται κατά τη χρήση παραγώγων, για παράδειγμα η κάλυψη περιθωρίου ασφάλισης (margin call) και

στ) η αξία των προϊόντων που λαμβάνει ή των υπηρεσιών που παρέχονται στην εταιρεία ή σε συνδεδεμένο με αυτήν πρόσωπο σε αντάλλαγμα για τις συναλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (soft commissions)

3.12.5 Η ανωτέρω περίπτωση (δ) της προηγούμενης παραγράφου δεν αφορά:

α) πληρωμές για την κάλυψη του κόστους αγοράς ή πώλησης στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α) & β) της παραγράφου 3.12.3, εφόσον τα πρόσωπα αυτά δεν ευθύνονται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και

β) το κόστος για την απόκτηση ή εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, το οποίο λαμβάνεται υπόψη κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην περίπτωση (στ) της παραγράφου 3.12.7, όπως κατωτέρω παρατίθεται.

3.12.6 Σε ορισμένες περιπτώσεις, εταιρεία ή άλλο πρόσωπο αναλαμβάνει βάσει σχετικής συμφωνίας την υποχρέωση να καταβάλλει, εν όλω ή εν μέρει, τα έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (fee sharing agreement), τα οποία με βάση τα ανωτέρω περιλαμβάνονται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις. Στην περίπτωση αυτή:

α) η αμοιβή της εταιρίας ή άλλου προσώπου με βάση τέτοια συμφωνία συμπεριλαμβάνεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις: για παράδειγμα στην περίπτωση που η εταιρεία έχει συνάψει με την εταιρεία που εκτελεί τις συναλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συμφωνία για την κατανομή του κόστους συναλλαγών ή στην περίπτωση που η εταιρεία έχει συνάψει με τον θεματοφύλακα συμφωνία για την κατανομή των εσόδων από το δανεισμό τίτλων, και

β) κατά κανόνα οι ανωτέρω συμφωνίες δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων, εφόσον το κόστος για το οποίο έχει συμφωνηθεί η κατανομή έχει ήδη συνυπολογιστεί, όπως για παράδειγμα η αμοιβή της εταιρίας βάσει συμφωνίας με ένα από τα πρόσωπα της περίπτωσης α) της παραγράφου 3.12.3. Ωστόσο, στην περίπτωση Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επενδύει σε μερίδια έτερου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, η συμφωνία κατανομής χρεώσεων μεταξύ της εταιρίας και του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων ή της διαχειρίστριας εταιρίας του θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, αν δεν έχει ήδη ληφθεί υπόψη με βάση τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 3.12.7.

3.12.7 Εάν σημαντικό τμήμα των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελούν μερίδια άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οπότε απαιτείται η παροχή της πληροφόρησης του δεύτερου και του τρίτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012, για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες επιβαρύνσεις των υποκείμενων οργανισμών. Ειδικότερα:

α) εάν ο υποκείμενος οργανισμός είναι ΟΣΕΚΑ ή οργανισμός συλλογικών επενδύσεων εκτός της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ που όμως έχει επιλέξει να εφαρμόζει τις ρυθμίσεις για τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, λαμβάνονται υπόψη οι πλέον πρόσφατες τρέχουσες επιβαρύνσεις που είναι διαθέσιμες, όπως για παράδειγμα αυτές που έχουν δημοσιοποιηθεί από τον οργανισμό ή την εταιρεία διαχείρισης του ή που έχουν υπολογιστεί από τρίτο, αξιόπιστο πρόσωπο, εάν στην τελευταία περίπτωση ο υπολογισμός των τρεχουσών επιβαρύνσεων είναι πιο πρόσφατος από τα δημοσιοποιημένα στοιχεία.

β) εάν τον υποκείμενο οργανισμό διαχειρίζεται η εταιρεία διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή συνδεδεμένη με αυτήν επιχείρηση κατά τη έννοια του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012, αλλά δεν συντρέχει η προηγούμενη περίπτωση, η εταιρεία διενεργεί μια κατά το δυνατόν ακριβή εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασισμένη στον τρόπο υπολογισμού σύμφωνα με τα άρθρα 12 και 14 της Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ. 12/638/11.2.2013.

γ) εάν ο υποκείμενος οργανισμός δεν εμπίπτει στις ανωτέρω περιπτώσεις α) & β) και δεν υποχρεούται να δημοσιοποιεί τις τρέχουσες επιβαρύνσεις του, η εταιρεία μπορεί είτε να χρησιμοποιήσει παρεμφερή δημοσιοποιημένα στοιχεία (για παράδειγμα τον δείκτη συνολικών εξόδων που έχει δημοσιοποιήσει αξιόπιστη πηγή), είτε να κάνει μια κατά το δυνατό ακριβή εκτίμηση της ανώτατης τιμής των τρεχουσών επιβαρύνσεων με βάση τα στοιχεία της πρόσφατης έκδοσης του ενημερωτικού δελτίου του οργανισμού και των πρόσφατων εκθέσεων και λογαριασμών του,

δ) εάν στα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται μερίδια του υποκείμενου οργανισμού της περίπτωσης γ) σε ποσοστό από 15% αντί της εκτίμησης των τρεχουσών επιβαρύνσεων, αρκεί να ληφθούν υπόψη τα πρόσφατα δημοσιοποιημένα στοιχεία για την ετήσια προμήθεια διαχείρισης για κάθε υποκείμενο οργανισμό,

ε) εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δικαιούται έκπτωση ή επιστροφή στις χρεώσεις που οφείλει στον υποκείμενο οργανισμό βάσει σχετικής συμφωνίας και εφόσον η ανωτέρω έκπτωση ή επιστροφή δεν αποτυπώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις μειώνονται κατά το ποσό της ανωτέρω έκπτωσης ή επιστροφής, και

στ) εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταβάλλει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς ή εξόφλησης για την απόκτηση ή εξαγορά / εξόφληση, αντίστοιχα, μεριδίων οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, η συνολική αξία των προμηθειών αυτών συνυπολογίζεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

3.13. Τρόπος υπολογισμού τρεχουσών επιβαρύνσεων

Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ορίζονται ως ο λόγος του συνόλου των δημοσιοποιήσιμων χρεώσεων προς το μέσο όρο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος (λόγος) υπολογίζεται με βάση τις ρυθμίσεις του παρόντος άρθρου και εκφράζεται ως ποσοστό με δύο (2) δεκαδικά ψηφία.

Με βάση τις διατάξεις του τμήματος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 της Επιτροπής, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται απολογιστικά τουλάχιστον μία φορά ετησίως, με βάση στοιχεία για το προηγούμενο έτος. Εάν έχει εντωμεταξύ προκύψει κάποια ουσιαστική αλλαγή (π.χ. αύξηση στην αμοιβή διαχείρισης), είναι δυνατό να μη ληφθούν υπόψη στοιχεία του προηγούμενου έτους, αλλά αντ' αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων, έως ότου είναι διαθέσιμα στοιχεία για τον αντίκτυπο της αλλαγής αυτής στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

Για τη διενέργεια του υπολογισμού η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη πρόσφατα στοιχεία για δαπάνες, τα οποία θεωρεί ευλόγως κατάλληλα για το σκοπό αυτό, όπως για παράδειγμα οι δαπάνες που περιλαμβάνονται στην πρόσφατη εξαμηνιαία ή ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρχουν πρόσφατες εκθέσεις, θα μπορούσε αντ' αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων με βάση τις δαπάνες που έγιναν εντός χρονικού διαστήματος δώδεκα μηνών πλησίον της ημερομηνίας υπολογισμού. Κατά τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η ακαθάριστη αξία των δαπανών (συμπεριλαμβανομένων των φόρων).

Ο μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα πρέπει να αναφέρεται στην ίδια χρονική περίοδο με τις δαπάνες και να υπολογίζεται με βάση τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ήτοι σε ημερήσια βάση.

Εάν για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες επιβαρύνσεις του υποκείμενου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, κατά τα αναφερόμενα ανωτέρω στον όρο 3.12.7:

α) οι τρέχουσες επιβαρύνσεις (ή το αντίστοιχο αριθμητικό στοιχείο) κάθε υποκείμενου οργανισμού υπολογίζονται αναλογικά λαμβανομένου υπόψη του τμήματος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει έκαστος υποκείμενος οργανισμός (στάθμιση βάσει του ποσοστού επένδυσης) την ημερομηνία υπολογισμού των τρεχουσών επιβαρύνσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και

β) όλες οι (αναλογικά) υπολογισμένες επιβαρύνσεις των υποκείμενων οργανισμών προστίθενται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις του ίδιου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ώστε να προκύψει ένα συνολικό ποσοστό («συνθετικές» τρέχουσες επιβαρύνσεις).

4. Φορολογικό Καθεστώς

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκεινται σε φορολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Συγκεκριμένα:

1. Η πράξη σύστασης 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. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000).

2. Η εταιρεία διαχείρισης στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

α) για Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,

β) για ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),

γ) για μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5),

δ) για μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια και για κάθε άλλη κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του.

Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

3. Από τον φόρο που οφείλεται ως ανωτέρω, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί και έχει καταβληθεί από άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

4. Τα κέρδη με την μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με την μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έχει λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη των παραγράφων 2 και 3 του παρόντος. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις των Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000). Τα κέρδη με την μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου.

5. Σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν. 4172/2013 από το φόρο εισοδήματος απαλλάσσονται: οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), που είναι εγκατεστημένοι στην ημεδαπή ή σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

6. Οι διατάξεις του ν. 4174/2013 εφαρμόζονται ανάλογα και για τον φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.

Στο παρόν ενημερωτικό δελτίο παρέχονται πληροφορίες αποκλειστικά και μόνο για την ελληνική φορολογική νομοθεσία που διέπει τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τους μεριδιούχους τους με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα. Σε κάθε περίπτωση, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται και προκειμένου να είναι ενήμεροι σχετικά με ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες που η συμμετοχή τους σε Αμοιβαία Κεφάλαια συνεπάγεται, βάσει της νομοθεσίας του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

5. Ενημέρωση – Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων

Το καθαρό ενεργητικό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διαθέσεως και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα Τράπεζας Eurobank A.E. www.eurobank.gr και της Eurobank ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. www.eurobankam.gr Η EUROBANK ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. συντάσσει στην ελληνική γλώσσα για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο που διαχειρίζεται και θέτει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού τόσο σε έντυπη, όσο και σε ηλεκτρονική μορφή (μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας www.eurobank.gr και της ιστοσελίδας της Εταιρείας www.eurobankam.gr) τα εξής:

- Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές
- Ενημερωτικό Δελτίο
- Κανονισμό Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- Ετήσια έκθεση για κάθε διαχειριστική χρήση
- Εξαμηνιαία έκθεση που καλύπτει τους πρώτους έξι (6) μήνες κάθε διαχειριστικής χρήσης
- Πίνακα επενδύσεων στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου
- Ποσοστιαία ημερήσια διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

Στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο, συνοπτική κατάσταση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσης του και ο τρόπος διάθεσης των κερδών.

Κάθε ενδιαφερόμενος μπορεί να ζητήσει οποτεδήποτε να παραλάβει δωρεάν τόσο τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, όσο και το Ενημερωτικό Δελτίο, τον Κανονισμό και την τελευταία δημοσιευμένη ετήσια ή εξαμηνιαία έκθεση κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Για οποιαδήποτε πληροφορία σχετικώς με τα Αμοιβαία Κεφάλαια, κάθε ενδιαφερόμενος μπορεί να απευθύνεται στην EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών και Δικτύων, Σταδίου 10, 3^{ος} όροφος, Αθήνα 105 64, ώρες λειτουργίας 09:00-17:00, τηλέφωνο 210-3352800, φαξ 210-3352890, email efgaedak@eurobank.gr, am@eurobank.gr), ή σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. ή στην τηλεφωνική 24ωρη εξυπηρέτηση Europhone Banking (τηλέφωνο 801 111 1144, ή από κινητό 210-9555000) ή να συμβουλευτείται την ιστοσελίδα της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. www.eurobank.gr ή της EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. www.eurobankam.gr.

6. Παροχή/Ανταλλαγή πληροφοριών και στοιχείων - Αποποίηση ευθύνης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι πληροφορίες και στοιχεία των μεριδιούχων που συλλέγονται στο πλαίσιο συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφαλαία του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, ενδέχεται, εφόσον συντρέχει περίπτωση, να διαβιβαστούν στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και να ανταλλάσσονται με τις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου διατηρούν τη φορολογική κατοικία τους, δυνάμει του ν. 4378/2016, των ισχυόντων κανονισμών του ΟΟΣΑ και των διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στον φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδας και των Η.Π.Α. για τη "Φορολογική Συμμόρφωση των Λογαριασμών της Αλλοδαπής» (FATCA). Διευκρινίζεται ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που συλλέγονται και ενδέχεται να διαβιβάζονται κατά τα προαναφερόμενα για τους σκοπούς της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών, τηρούνται από την εταιρία σε ασφαλές περιβάλλον αποκλειστικά και μόνο για τον σκοπό για τον οποίο προορίζονται, δηλαδή την προσήκουσα ετήσια διαβίβασή τους στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και για το χρονικό διάστημα, που απαιτείται για την επίτευξη του εν λόγω σκοπού και σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Μέρος Α΄: Γενικές Διατάξεις

Άρθρο 1- Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Ως προς τις άδειες των αρμόδιων αρχών και την ονομασία κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που απαρτίζεται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, και τη οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), που συνιστάται και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και του Κανονισμού του, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανατίθενται από την ΑΕΔΑΚ, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης και κατόπιν αδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε ένα θεματοφύλακα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα.
3. Ως προς το αρχικό ενεργητικό και την αξία του μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 των τελευταίων.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, αρχόμενη την 1^η Ιανουαρίου και λήγουσα την 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Ως προς τη διάρκεια της πρώτης διαχειριστικής χρήσης, βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.
6. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον θεματοφύλακα. Η τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εγκρίνεται στη συνέχεια 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 ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της εταιρίας διαχείρισης με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Οι τροποποιήσεις αυτές δεσμεύουν 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 τροποποίηση.
7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 103 ν. 4099/2012, όπως αυτό εκάστοτε ισχύει.

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τα Αμοιβαία Κεφάλαια περιγράφεται αναλυτικά στην ενότητα 4. του Ενημερωτικού Δελτίου.

Άρθρο 2-ΑΕΔΑΚ και Θεματοφύλακας

1. Καθήκοντα διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με την επωνυμία «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων», με έδρα την Αθήνα (οδός Σταδίου αρ. 10) και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000, Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν επιτρέπεται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παρά μόνον εάν εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η ανάληψη της διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από άλλη εταιρεία διαχείρισης. Για τη χορήγηση άδειας η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα των μεριδιούχων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να αναθέσει σε άλλη εταιρεία με έγγραφη σύμβαση ανάθεσης, με σκοπό την αποτελεσματικότερη άσκηση των δραστηριοτήτων της, τη διεξαγωγή για λογαριασμό της μίας ή περισσότερων από τις λειτουργίες της σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 22 του ν. 4099/2012.
2. Καθήκοντα θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί δυνάμει σχετικής σύμβασης, η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», με έδρα την Αθήνα (οδός Όθωνος αρ. 8) και αριθμό. Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000 (αποκαλούμενη εφεξής «Θεματοφύλακας»).

3. Καθήκοντα του Θεματοφύλακα είναι τα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 του Ν.4099/2012 όπως αυτό εκάστοτε ισχύει, σε συνδυασμό με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό 438/2016 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.
4. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 36 του ν. 4099/2012 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 αναφερομένων της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της παρακολούθησης των ταμειακών ροών (cash monitoring), του ελέγχου της νομιμότητας των αποφάσεων της Α.Ε.Δ.Α.Κ., της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Α.Ε.Δ.Α.Κ. όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η δε εταιρεία διαχείρισης οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του θεματοφύλακα.
5. 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 ΑΕΔΑΚ που ενεργεί για λογαριασμό του, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του, της ΑΕΔΑΚ 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.
6. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με τον ν.4099/2012, 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. 4099/2012. 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 ΑΕΔΑΚ 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 ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον ν. 4099/2012. 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.
7. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της ΑΕΔΑΚ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.
8. Ο Θεματοφύλακας, εφόσον επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του, οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ο θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., 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.Δ.Α.Κ. 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.eurobankam.gr.
9. Ο Θεματοφύλακας δεν δύναται να αναθέτει σε τρίτους τις αναφερόμενες στο άρθρο 36 παρ. 4 και 5 του ν. 4099/2012 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 ν. 4099/2012, 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 ν. 4099/2012, 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 36^α του ν. 4099/2012.

Άρθρο 3–Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις

Άρθρο 4 – Επιτρεπόμενες Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία:
 - α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης :
 - (i) σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 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 περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 της Οδηγίας 2004/39Ε.Κ,
 - (ii) σε κάποια άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
 - (iii) σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό, όπως αυτά ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
 - β) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσής τους περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ανωτέρω υπό α', β' και γ' στοιχείων και εφόσον η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.
 - γ) Μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του ν.4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, 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.4099/2012, ανεξάρτητα εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 παρ. ε' του ν. 4099/2012.
 - δ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα (όπως αυτή ορίζεται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος), εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία.
 - ε) 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 στο ανωτέρω υπό α' στοιχείο ή/και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα συμπεριλαμβανομένων και συμβολαίων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης – Total Return Swaps), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012.
 - στ) Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στο ανωτέρω υπό α' στοιχείο, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους και εφόσον τα μέσα αυτά πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 59 παρ. 1 περ. η' του ν. 4099/2012.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του, σε άλλες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς άλλα, πλην των αναφερόμενων στην ανωτέρω υπό 1 παράγραφο.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

Σημείωση: Για το INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 4 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Άρθρο 5 – Επενδυτικά Όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4099/2012, επιτρέπεται η τοποθέτηση:
 - α) Μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
 - β) 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 τις καταθέσεις και 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 ανωτέρω προβλεπόμενου ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%).

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
3. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ε' του ν. 4099/2012 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που ορίζει το άρθρο 61 παρ. 3. του ν. 4099/2012. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
4. Κατά παρέκκλιση των οριζόμενων στην ανωτέρω παράγραφο 1, επιτρέπεται:
- α) 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) 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 έδρα του σε κράτος μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, σε όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) ανά εκδότη του καθαρού ενεργητικού του στις ανωτέρω ομολογίες, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2 και του στοιχείου 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 εξωχρηματοπιστηριακών παράγωγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
6. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις σε αυτόν τον οργανισμό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1 έως 5 του παρόντος άρθρου και το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου 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 :
- αα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο σ' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 ή
- αβ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και 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.
8. 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, οι οποίες, για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών (όπως αυτοί ορίζονται σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες), θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός.

9. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτελεί μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. Επενδύει στον όμιλο σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το προβλεπόμενο στον ν. 4099/2012 όριο. Για τον σκοπό αυτό, έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει κατάλληλα συστήματα και διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, κατά τρόπο ώστε ανά πάσα στιγμή να ελέγχεται η τήρηση των σχετικών επενδυτικών ορίων. Ειδική αναφορά της τρέχουσας κατάστασης επενδύσεων εντός του ομίλου περιλαμβάνεται στις εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, καθώς και στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων.

10. Η εταιρεία διαχείρισης, 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.

11. 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 ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012.

Κατ' εξαίρεση, 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 ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Οι περιορισμοί των παραγράφων 9 και 10 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 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.

12. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 3 του άρθρου 61 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του ν. 4099/2012 και με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 64, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, εφόσον αυτό περιλαμβάνεται στον κύριο επενδυτικό σκοπό του, σύμφωνα με τον κανονισμό του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να αποκτά τα εν λόγω μερίδια σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του άρθρου 61 του ν. 4099/2012 δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

13. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της εταιρείας διαχείρισής του ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την εταιρεία διαχείρισής του στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η εταιρεία διαχείρισης ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Σημείωση: Για το INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 5 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Άρθρο 6 – Προσδιορισμός και Αποτίμηση του Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, επομένως, και της καθαρής τιμής του μεριδίου του γίνεται ως εξής:

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 οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το ν.4099/2012 δημοσιεύσεων, και οι δαπάνες που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 10 του Κανονισμού), καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις

υποχρεωτικές από τον ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

- 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 ισούται με το πηλίκο της ανωτέρω διαιρέσεως. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
2. 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.
3. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. στο διαδίκτυο.

Σημείωση: Για το INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ισχύει το άρθρο 6 όπως αναγράφεται στις ειδικές διατάξεις του αμοιβαίου κεφαλαίου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Άρθρο 7 – Μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του ν. 4099/2012, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου.
2. 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. ή, εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 88 του ν. 4099/2012, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Η τήρηση του ως άνω ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου, εφόσον τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του ν. 4099/2012.
3. Με την επιφύλαξη των μεριδίων που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο της παραγράφου 2.
4. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 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 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 ή σε περίπτωση αμοιβαίου κεφαλαίου του άρθρου 88 του ν. 4099/2012, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.
5. Οι διατάξεις του ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται ανάλογα και στα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου.

Άρθρο 8 – Διάθεση Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτείται να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- α) δωρεάν χορήγηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ στον υποψήφιο μεριδιούχο των Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του ν. 4099/2012 και κατόπιν αιτήματός του, του Ενημερωτικού Δελτίου, του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της τελευταίας δημοσιευθείσας ετήσιας ή εξαμηνιαίας έκθεσης αυτού.
- β) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του.
- γ) καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των προς απόκτηση μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Α.Ε.Δ.Α.Κ, σε κινητές αξίες (κατά την έννοια της περίπτωσης ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012), που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά (κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007) και
- δ) αποδοχή από την ΑΕΔΑΚ της ανωτέρω αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου.

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και ανώνυμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.).
3. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται στην τιμή διάθεσης που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου για την απόκτησή τους, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των προς απόκτηση μεριδίων. Η τιμή διάθεσης υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα, προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας (όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 στοιχ. β' του Κανονισμού), και συγκεκριμένα υπερβαίνει την καθαρή τιμή του μεριδίου κατά το ποσοστό της προμήθειας διαθέσεως (όπως αυτή ορίζεται κατωτέρω στο άρθρο 11 παρ. 2 στοιχ. α'), και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και της Τράπεζας Eurobank A.E. στο διαδίκτυο.
4. Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δωρεάν μερίδιά του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται στην περίπτωση που η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων τυχόν τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.

Άρθρο 9– Εξαγορά Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος, υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις :
 - α) υποβολή αίτησης του μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του και
 - β) παράδοση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ., προς ακύρωση, των τίτλων των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι.Σε περίπτωση εξαγοράς μερικών μόνο μεριδίων (μερική εξαγορά), ο μεριδιούχος πρέπει να αναγράψει στην αίτηση εξαγοράς είτε τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν είτε το ποσό που επιθυμεί να λάβει από την εξαγορά.
2. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς που ισχύει κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή εξαγοράς υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα, προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας (όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 στοιχ. β' του Κανονισμού), και συγκεκριμένα υπολείπεται της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της προμήθειας εξαγοράς (όπως αυτή ορίζεται κατωτέρω στο άρθρο 11 παρ. 2 στοιχ. β') και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και της Τράπεζας Eurobank A.E. στο διαδίκτυο.
3. Η αξία των εξαγορασθέντων μεριδίων καταβάλλεται στον μεριδιούχο σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησής του για την εξαγορά.
4. Οι τίτλοι των εξαγορασθέντων μεριδίων (εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι) ακυρώνονται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. καταχωρεί τα μη εξαγορασθέντα μερίδια και τα στοιχεία του δικαιούχου ή των δικαιούχων αυτών στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί.
5. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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.
6. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και της Τράπεζας Eurobank A.E. 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.Δ.Α.Κ. 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.
7. Κατά τη διάρκεια της για οποιοδήποτε λόγο αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς.
8. Η εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου

δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων τυχόν τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.

Άρθρο 10– Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

Ως προς τις κατηγορίες (Classes) Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

Άρθρο 11– Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του

1. Ως προς τις προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.
2. Ως προς τις προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βλέπε Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις.

Άρθρο 12– 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 παραγωγών, 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 των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Άρθρο 13– Διανομή ή Επανεπένδυση Κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι πρόσδοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

Άρθρο 14 - Συνέλευση των Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 της συνελεύσεως των μεριδιούχων, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, 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 ως άνω αιτήσεως των μεριδιούχων.

Άρθρο 15- Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. 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.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους
 - ζ) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
2. 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 δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση της 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 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 να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

3. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον 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 από 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 όπου διατίθενται τα μερίδιά του.

Μέρος Β΄: Ειδικές Διατάξεις

1. INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Άρθρο 1- Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική ονομασία «INTERAMERICAN ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 14/12-07-1994, ΦΕΚ Β' 648/26-08-1994). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 35/21-08-1997, 178/02-06-2000, 580/16-11-2004, 41/25-01-2005 και 30/6-10-2009 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 965/29-10-1997, 875/17-07-2000, 1722/19-11-2004, 135/3-2-2005. Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Το αμοιβαίο κεφάλαιο με την απόφαση 11/1376/28.12.2015 Της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο Interamerican Double Click Σύνθετο. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την απόφαση 324/20.6.2019 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αδειοδοτήθηκε ως πρότυπο αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματαγοράς, άλλαξε η ονομασία του από « INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» σε «INTERAMERICAN ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ» και τροποποιήθηκε ο κανονισμός του.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που απαρτίζεται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, και τη οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Ανώνυμης Εταιρείας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), που συνιστάται και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και του Κανονισμού του, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανατίθενται από την ΑΕΔΑΚ, δυνάμει σχετικής σύμβασης και κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε ένα θεματοφύλακα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητα μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα.
3. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 733.675,72 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347 ευρώ.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 των τελευταίων.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1994.
6. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τον θεματοφύλακα. Η τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εγκρίνεται στη συνέχεια 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 ανωτέρω τροποποιήσεις αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της εταιρίας διαχείρισης με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Οι τροποποιήσεις αυτές δεσμεύουν 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 τροποποίηση.

7. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 103 ν. 4099/2012, όπως αυτό εκάστοτε ισχύει. Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τα Αμοιβαία Κεφάλαια περιγράφεται αναλυτικά στην ενότητα 4 του Ενημερωτικού Δελτίου.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διατήρηση της αρχικής αξίας του ενεργητικού του και η παροχή ικανοποιητικής αποδόσεως, ανάλογης των αποδόσεων των χρηματαγορών. Για την πραγματοποίηση του παραπάνω σκοπού τα διαθέσιμα κεφάλαια επενδύονται κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1α και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1γ του Άρθρου 9 του Κανονισμού ΕΕ 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ της παραγράφου 1ζ του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού 2017/1131.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού ο Διαχειριστής ακολουθεί την μέθοδο της ενεργούς διαχείρισης τηρώντας τα όρια και τις προϋποθέσεις που ορίζονται από το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την λειτουργία των Α.Ε.Δ.Α.Κ..

Πιο αναλυτικά, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε:

α) μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση (από κράτη μέλη), από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους της Ένωσης, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή / και την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με το άρθρο 10 του Κανονισμού 2017/1131

β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 12 του Κανονισμού 2017/1131

γ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα

δ) μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο από 35% και έως το 100% του ενεργητικού του, σε Ελληνικά μέσα χρηματαγοράς.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πορτογαλία, την Ισπανία, την Κύπρο, τη Γαλλία την Ολλανδία και το Βέλγιο καθώς και σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι χαμηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν επαγγελματική διαχείριση κεφαλαίων με χαμηλό κόστος, συνδυάζοντας την άμεση ρευστότητα με ικανοποιητικές αποδόσεις.
3. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για την διασφάλιση ρευστότητας ή την σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μερίδιο, δεν αποτελεί εγγυημένο επενδυτικό μέσο, διαφέρει από μία επένδυση σε καταθέσεις και δύναται να παρουσιάζει αφενός διακυμάνσεις και αφετέρου αρνητικές αποδόσεις τις οποίες επωμίζεται ο επενδυτής.

Άρθρο 4 – Επιτρεπόμενες Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Οι επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των άρθρων 9, 10, 12, 13 και 16 του Κανονισμού 2017/1131 επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:

α) Μέσα χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

β) μέσα χρηματαγορά της παραγράφου α. του παρόντος άρθρου για να είναι επιλέξιμα προς επένδυση από ΑΚΧΑ θα πρέπει:

- να εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες των μέσων της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 50 παράγραφος 1 στοιχείο α), β), γ) ή η) της οδηγίας 2009/65/ΕΚ·

- να παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά: i) να έχει νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή του· ii) έχει εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών·

γ) Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο β. του παρόντος άρθρου, επιτρέπονται οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς με εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι έως 397 ημέρες.

δ) Μεριδία ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς που εμπίπτουν στο άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

ε) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος - μέλος ή, εάν 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 (άρθρο 107 παράγραφος 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013).

στ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με i) το υποκείμενο του παράγωγου μέσου αποτελείται από τα επιτόκια, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, νομίσματα ή δείκτες που εκπροσωπούν μία από τις εν λόγω κατηγορίες· ii) το παράγωγο μέσο εξυπηρετεί μόνο τον σκοπό της αντιστάθμισης της διάρκειας και των κινδύνων επιτοκίου και συναλλαγματικής ισοτιμίας που ενυπάρχουν σε άλλες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς

Οι αντισυμβαλλόμενοι σε πράξεις εξωχρηματοιστηριακών παραγώγων είναι ιδρύματα υποκείμενα σε προληπτική ρύθμιση και εποπτεία και ανήκουν στις κατηγορίες που έχουν εγκριθεί από την αρμόδια αρχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς. Τα εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα υπόκεινται σε καθημερινή αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και μπορούν να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να ακυρώνονται με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή και σε δίκαιη τιμή ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς.

ζ) Το αμοιβαίο κεφάλαιο ΔΕΝ προτίθεται να επενδύει σε:

- Επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP)
- Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης με βάση το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131
- Συμφωνίες επαναγοράς με βάση το άρθρο 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131
- Ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα ή λοιπούς εταιρικούς εκδότες

η) Το αμοιβαίο κεφάλαιο ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ να αναλαμβάνει τις εξής δραστηριότητες:

- Ανοικτές πωλήσεις κινητών αξιών, μέσων χρηματαγοράς και μεριδίων ή μετοχών άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς
- Άμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα ή έμμεση σε αυτές τις κατηγορίες επενδύσεων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν ή δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιοδήποτε άλλο μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά
- Σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΔΕΝ προτίθεται να θεσπίσει και να εφαρμόσει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των εκδοτών των μέσων χρηματαγοράς και των κινητών αξιών στα οποία θα επενδύει, επικαλούμενη την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, σε συνδυασμό με τις επιτρεπόμενες επενδύσεις του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού. Πιο συγκεκριμένα, παρέχεται απαλλαγή της υποχρέωσης της θέσπισης ανάλογης διαδικασίας, με βάση τα άρθρα 19 έως 22 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, όταν οι επενδύσεις γίνονται αποκλειστικά σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους- μέλους, την ΕΚΤ, την ΕΙΒ, τον ΕSM και τον ΕFSF. Επίσης, η διαδικασία προσδιορισμού της πιστοληπτικής ποιότητας αφορά στα μέσα χρηματαγοράς, στις τιτλοποιήσεις και στα ABCP εκδοτών και όχι στις επιλέξιμες καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα του άρθρου 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

Άρθρο 5 – Επενδυτικά Όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Με βάση τις επιτρεπόμενες επενδύσεις του ΑΚΧΑ που αναφέρονται στο άρθρο 4 του παρόντος Κανονισμού, τα επενδυτικά όρια του Α/Κ αναφέρονται κατωτέρω:

1. Κατά παρέκκλιση του στοιχείου α) της παραγράφου 1 του άρθρου 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού 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 1 του άρθρου 4 του παρόντος Κανονισμού που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του πέντε τοις εκατό (5%) 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 πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του.

2. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς επιτρέπονται με τις εξής προϋποθέσεις:

I. Να μην υπερβαίνουν το δέκα επτά και ήμισυ τοις εκατό (17,5%) του καθαρού ενεργητικού του ΑΚΧΑ-αγοραστή, με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

II. Να μην υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς -στόχου, με βάση το στοιχείο α) της παραγράφου 1 του άρθρου 16 του Κανονισμού, ενώ το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς -στόχος απαγορεύεται να κατέχει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφάλαιο Χρηματαγοράς -αγοραστή καθόλη τη διάρκεια της επένδυσης.

III. Το σύνολο της επένδυσης σε μερίδια ή μετοχές ενός μεμονωμένου Αμοιβαίου Κεφάλαιο Χρηματαγοράς -στόχου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 5% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφάλαιο Χρηματαγοράς-αγοραστή.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να τοποθετεί έως του δεκαπέντε τοις εκατό (15%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα στην Ελλάδα.

4. Το χαρτοφυλάκιο του ΑΚΧΑ θα έχει ανά πάσα στιγμή:

I. Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα (ΣΜΛ) έως έξι (6) μήνες.

II. Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (ΣΜΔΖ) έως δώδεκα (12) μήνες

III. Περιουσιακά στοιχεία ημερήσιας ωρίμανσης τουλάχιστον 7,5% του καθαρού ενεργητικού του

IV. Περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης τουλάχιστον 15% του καθαρού ενεργητικού

5. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της εταιρείας διαχείρισής του ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την εταιρεία διαχείρισής του στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Άρθρο 6 – Προσδιορισμός και Αποτίμηση του Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 11 του ν. 4099/2012, το άρθρο 29 του κανονισμού ΕΕ 2017/1131 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και οι σχετικές γνωστοποιήσεις διενεργούνται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τα προβλεπόμενα στα Δ.Π.Χ.Α..

2. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, επομένως, και της καθαρής τιμής του μεριδίου του ή/και της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων 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.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το ν. 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα κέρδη που δύνανται να διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον

ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου ή/και της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ή/και το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού κάθε κατηγορίας μεριδίων του με τον αριθμό των μεριδίων του ή/και τον αριθμό των μεριδίων κάθε κατηγορίας του κατά αντιστοιχία. Η καθαρή τιμή ισούται με το πηλίκο της ανωτέρω διαιρέσεως. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου σε κάθε περίπτωση επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής μεριδίου κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

3. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης

και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.

Σε εβδομαδιαία βάση θα αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

- Ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Πληροφορίες αναφορικά με το πιστωτικό προφίλ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Η σταθμισμένη μέση ληκτότητα και η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
- Λεπτομερή στοιχεία των μεγαλύτερων συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Άρθρο 10 – Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύναται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μίας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίο της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίο κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησής της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μεριδίο θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.
5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:
 - Interamerican, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο προώθησης Interamerican
 - Interamerican Institutional διακριτός τίτλος «Interamerican I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11 – Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του.

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα:

α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.

β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.

η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες :

α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.

3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Α/Κ δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

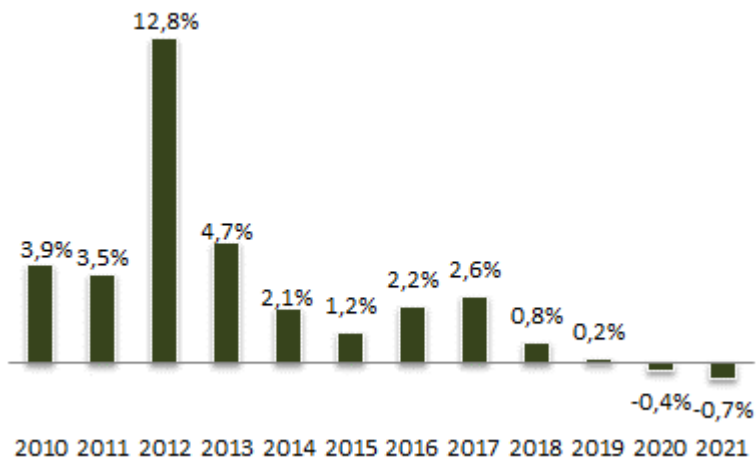
Η συνολική έκθεση (Global Exposure) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Απόλυτης Αξίας σε Κίνδυνο (Absolute VAR).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 100%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Τελευταία ημ/νία αλλαγής επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011.

Ετήσια απόδοση αμοιβαίου κεφαλαίου



Σημείωση: Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

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

2. INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική ονομασία «INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 91/27-08-1991, ΦΕΚ Β' 850/17-10-1991). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 129/08-12-1992, 165/24-11-1993, 13/28-06-1994, 4/25-05-1996, 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 178/02-06-2000, 384/26-11-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 760/31-12-1992, 903/14-12-1993, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 875/17-07-2000, 1554/12-12-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 τροποποιείται ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.
2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.467.351,43 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 5,8694 ευρώ.
3. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1991.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε χρεωστικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών ή εκδοτών που έχουν έκθεση στην Ελλάδα. Περαιτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του και σε μετοχές. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέτριου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν απόδοση ικανοποιητικότερη, σε μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, από αυτή των καταθέσεων και προϊόντων χρηματαγοράς, αναλαμβάνοντας ταυτοχρόνως συγκριτικά υψηλότερο βαθμό κινδύνου, δεδομένου ότι η απόδοση των χρεωστικών τίτλων συνδέεται και με τα εκάστοτε τρέχοντα και εκτιμώμενα επίπεδα επιτοκίων που επηρεάζουν, θετικά ή αρνητικά, την αξία των τίτλων αυτών.

Άρθρο 10 – Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύνανται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μίας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίον της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίον κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μεριδίον θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.
5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:
 - Interamerican, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο προώθησης Interamerican
 - Interamerican Institutional διακριτός τίτλος «Interamerican I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11 – Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του.

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα :
 - α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.
 - γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.
 - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες:
 - α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.
 - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.
3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το Α/Κ δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του και δύναται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του στην Ελληνική Δημοκρατία.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΥΨΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΥΨΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΥΨΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΥΨΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

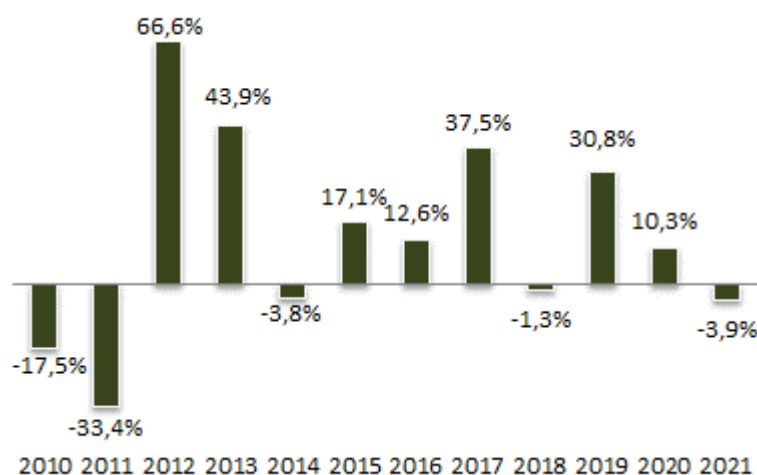
Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: BofA Merrill Lynch Greece Government Index.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Τελευταία ημ/νία αλλαγής επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011.

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου



*Σημείωση: Αποκοπή μερίσματος 31.12.2007 0,6449 € ανά μερίδιο

Σημείωση: Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

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

3. INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική ονομασία «INTERAMERICAN ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΟΛΑΡΙΟΥ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 2/21-02-1994, ΦΕΚ Β' 193/23-03-1994). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. . 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 178/02-06-2000, 294/04-12-2001, 343/28-05-2002, 580/16-11-2004, 41/25-01-2005 και 265/19-05-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 875/17-07-2000, 1686/18-12-2001, 749/17-07-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005, 692/23-05-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την απόφαση 418/1.7.2022 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε ο κανονισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου αναφορικά με τα επενδυτικά του όρια.
2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.173.881.14 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 14,6735 ευρώ.
3. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1994.

Άρθρο 3– Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε χρεωστικούς τίτλους επενδυτικής διαβάθμισης (investment grade) εκφρασμένους σε δολάριο ΗΠΑ ή/και άλλα νομίσματα συνδεδεμένα με αυτό ή αντισταθμισμένα έναντι αυτού. Περαιτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του και σε μετοχές. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς σε νομίσματα όπως ανωτέρω, σε Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ETF) σε ποσοστό έως 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε ομολογιακούς τίτλους μη επενδυτικής διαβάθμισης, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ποσοστό μεγαλύτερο του 35% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέτριου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν επενδύσεις που συνδέονται με Δολάριο ΗΠΑ και επιδιώκουν απόδοση ικανοποιητικότερη, σε μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, από αυτή των καταθέσεων και προϊόντων χρηματαγοράς, αναλαμβάνοντας ταυτοχρόνως συγκριτικά υψηλότερο βαθμό κινδύνου, δεδομένου ότι η απόδοση των χρεωστικών τίτλων συνδέεται και με τα εκάστοτε τρέχοντα και εκτιμώμενα επίπεδα επιτοκίων που επηρεάζουν, θετικά ή αρνητικά, την αξία των τίτλων αυτών. Οι επενδυτές αναλαμβάνουν τον εκάστοτε συναλλαγματικό κίνδυνο στο μέτρο που οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιούνται σε διαφορετικό νόμισμα από το Ευρώ.

Άρθρο 10– Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύναται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μίας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίον της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίον κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μεριδίον θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.
5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:

- ο Interamerican, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο προώθησης Interamerican
 - ο Interamerican Institutional διακριτός τίτλος «Interamerican I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11– Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του.

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα :
 - α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.
 - γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.
 - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες:
 - α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 5,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.
 - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.
3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Το νόμισμα επένδυσης είναι το δολάριο Η.Π.Α. Το Α/Κ δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του, δεν επενδύει συστηματικά σε μετοχές, ενώ το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεόγραφα του Αμερικανικού Δημοσίου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

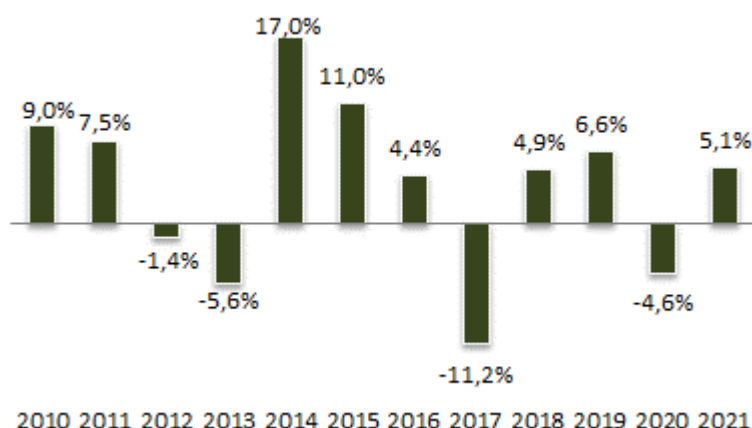
Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: ICE BofA Merrill Lynch 3-5 Year US Treasury Index .

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Τελευταία ημ/νία αλλαγής επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011.

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου



Σημείωση: Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

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

4. INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική ονομασία «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 13/15–02–1989, ΦΕΚ 1806/07–06–1989). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 35/27-03-1990, 82/28-05-1991, 129/08-12-1992, 13/28-06-1994, 3/03-05-1996, 35/21-08-1997, 84/30-09-1998, 164/11-02-2000, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 391/05-07-1990, 679/08-08-1991, 760/31-12-1992, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 965/29-10-1997, 1166/09-11-1998, 370/24-03-2000, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Στη συνέχεια, με την Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ 98/11.07.2011 από 15.07.2011 το Α/Κ αλλάζει επωνυμία, ενώ τροποποιείται ο επενδυτικός του σκοπός. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού.
2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 2.347.762,29 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 2,9347 ευρώ.
3. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1989.

Άρθρο 3–Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση κυρίως σε τίτλους ελλήνων εκδοτών ή εκδοτών που έχουν έκθεση στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα, ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, και κατά ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους, καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μετρίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές, που επιδιώκουν την διασπορά των επενδυμένων κεφαλαίων τους σε ποικίλες αξίες της ελληνικής αγοράς, αποβλέποντας σε ικανοποιητικές αποδόσεις σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Άρθρο 10–Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύναται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβολίων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μίας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίον της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μεριδίον κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μεριδίον θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.
5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:

- a. Interamerican, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο προώθησης Interamerican
 - b. Interamerican Institutional διακριτός τίτλος «Interamerican I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες
6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11 – Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του.

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα :
- α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.
 - γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.
 - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες :
- α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 5,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.
 - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 2,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.
3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η διαχείρισή του βασίζεται κυρίως σε μακροχρόνιες τοποθετήσεις των στοιχείων ενεργητικού και σε μικρό βαθμό σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις. Ο επενδυτικός χαρακτήρας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι γενικά μακροπρόθεσμος και δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών

εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του στην Ελληνική Δημοκρατία.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αποτίμησης:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

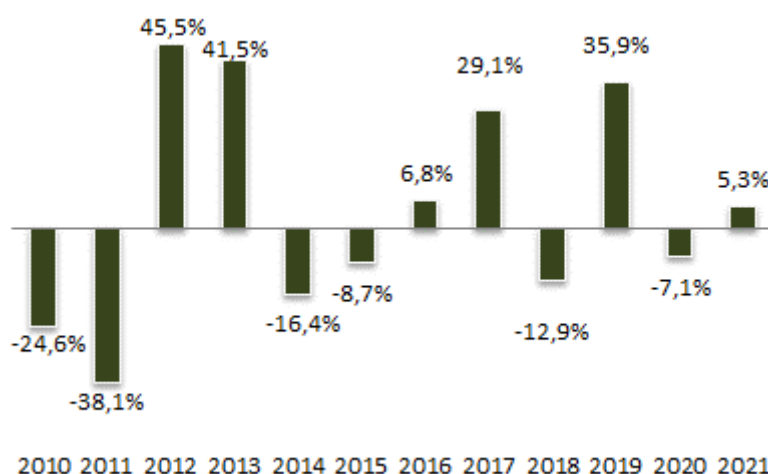
Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index + 50% Γ.Δ. ΧΑ Αθηνών

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Τελευταία ημ/νία αλλαγής επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού: 15.07.2011.

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου



Σημείωση: Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

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

5. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική ονομασία «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 72/04–03–1991, ΦΕΚ Β' 263/25–04–1991). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 129/08-12-1992, 13/28-06-1994, 3/03-05-1996, 84/30-09-1998, 251/11-06-2001, 368/13-09-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 760/31-12-1992, 557/19-07-1994, 838/11-09-1996, 1166/09-11-1998, 826/28-06-2001, 1316/10-10-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005). Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την 6/1757/27.7.2021 Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συγχωνεύθηκε με το Interamerican Αναπτυσσόμενων Εταιρειών Μετοχικό Εσωτερικού και τροποποιήθηκε το άρθρο 3 του κανονισμού.
2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.467.351.43 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 5,8694 ευρώ.
3. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1991.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μετοχικές κινητές αξίες ελληνικών εταιρειών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ή εταιρειών που είναι εισηγμένες σε ξένες χρηματιστηριακές αγορές εφόσον οι εταιρείες αυτές δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελληνική επικράτεια και έχουν έδρα στην Ελλάδα. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος, και μετοχικές αξίες εταιρειών της αλλοδαπής, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετέχουν σε διευρυμένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων ελληνικών εταιριών που συνδυάζουν τα ανωτέρω στοιχεία, με στόχο την προοπτική επίτευξης, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, κερδών από την υπεραξία των τίτλων αυτών.

Άρθρο 10 – Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύνανται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μιας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μερίδιο θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.
5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:

- Interamerican, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο προώθησης Interamerican
- Interamerican Institutional διακριτός τίτλος «Interamerican I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11– Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του.

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα :
 - α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.
 - γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.
 - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες :
 - α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 5,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.
 - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 3,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.
3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η διαχείρισή του βασίζεται κυρίως σε μακροχρόνιες τοποθετήσεις των στοιχείων ενεργητικού και σε μικρό βαθμό σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις. Ο επενδυτικός χαρακτήρας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι γενικά μακροπρόθεσμος και δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΜΕΤΡΙΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

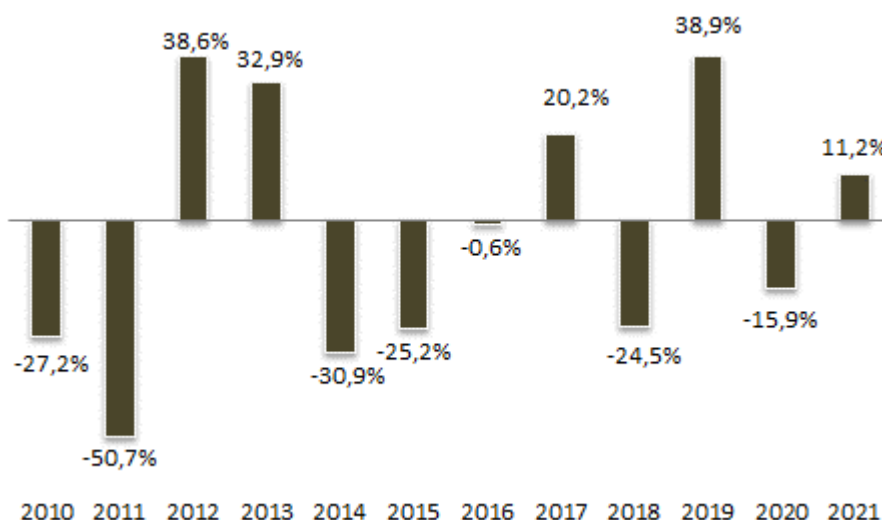
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Ο δείκτης αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο ακόλουθος: Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου



Σημείωση: Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

6. INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Άρθρο 1 – Αμοιβαίο Κεφάλαιο

1. Το αμοιβαίο κεφάλαιο «INTERAMERICAN ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (αποκαλούμενο εφεξής «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») έχει συσταθεί (με την αρχική ονομασία «INTERAMERICAN ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»), κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση Ε.Κ. υπ' αριθ. 84/30-09-1998, ΦΕΚ Β' 1114/23-10-1998). Ο παρών Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που εγκρίθηκε αρχικά με την ανωτέρω απόφαση, τροποποιήθηκε εν συνεχεία με τις υπ' αριθ. 164/11-02-2000, 294/04-12-2001, 343/28-05-2002, 580/16-11-2004 και 41/25-01-2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 370/24-03-2000, 1686/18-12-2001, 749/17-06-2002, 1722/19-11-2004, 135/03-02-2005) και 22/884/17.02.2009. Με την απόφαση 283/18.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές στην ισχύουσα νομοθεσία. Με την απόφαση 300/06.09.2018 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η δημιουργία νέων κατηγοριών μεριδίων όπως αυτές περιγράφονται στη συνέχεια του παρόντος κανονισμού. Με την 7/1757/27.7.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συγχωνεύθηκε με το Interamerican Νέα Ευρώπη Μετοχικό Εξωτερικού και άλλαξε η επωνυμία του από Interamerican Αναπτυσσόμενων Αγορών Μετοχικό Εξωτερικού.
2. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανερχόταν σε 1.173.881,14 ευρώ. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τον χρόνο σύστασής του ανερχόταν σε 14,6735 ευρώ.
3. Η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31η Δεκεμβρίου 1998.

Άρθρο 3 – Σκοπός και Επενδυτικά Χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως ή η κύρια δραστηριότητά τους βρίσκεται σε αναπτυσσόμενες αγορές εξωτερικού (Αμερική, Ευρώπη, Ασία). Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και τίτλους σταθερού εισοδήματος, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου και των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιδιώκουν πρόσβαση στα χρηματιστήρια αναπτυσσόμενων αγορών με συμμετοχή σε διευρυμένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων με στόχο την επίτευξη κερδών από την υπεραξία και τις μερισματικές αποδόσεις των τίτλων αυτών.

Άρθρο 10 – Κατηγορίες (Classes) Μεριδίων

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατηρεί το δικαίωμα να ενεργοποιήσει μια κατηγορία μεριδίων οποιαδήποτε στιγμή. Οι κατηγορίες μεριδίων δύναται να έχουν: (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (vi) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Κατά την ενεργοποίηση μίας νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο της νέας κατηγορίας, κατά την ενεργοποίησή της, θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο κατά την ημέρα ενεργοποίησής της ή στην εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου σε μια υφιστάμενη κατηγορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
3. Μετά την ημέρα ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η τιμή διάθεσης ανά Μερίδιο θα ισούται με την Καθαρή Τιμή Μεριδίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Αποτίμησης πλέον κάθε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.
4. Οι Εξαγορές θα πραγματοποιούνται στην Καθαρή Τιμή Μεριδίου της σχετικής κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως υπολογίζεται την Ημέρα Αποτίμησης αφαιρώντας την τυχόν προμήθεια εξαγοράς.
5. Στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται οι κατωτέρω κατηγορίες μεριδίων:

- Interamerican, απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο προώθησης Interamerican
- Interamerican Institutional διακριτός τίτλος «Interamerican I», απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες

6. Σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων και αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.

7. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Άρθρο 11– Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους μεριδιούχους του.

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις κατωτέρω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα:
 - α) Προμήθεια διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 4,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - β) Προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 0,30%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 36, παράγραφος 3 του ν. 4099/2012.
 - γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του ν. 4099/2012.
 - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων από τον ν. 4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - ζ) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες αποτίμησης και λογιστικές υπηρεσίες, κατόπιν ανάθεσης από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - η) Οι εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες :
 - α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 5,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την απόκτηση των μεριδίων.
 - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία προσδιορίζεται σε ποσοστό μέχρι 3,00% επί της καθαρής τιμής του μεριδίου και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την εξαγορά των μεριδίων.
3. Οι παραπάνω αναφερόμενες προμήθειες αφορούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα όρια. Οι προμήθειες όπως αυτές διαφοροποιούνται ανά κατηγορία μεριδίων αναφέρονται αναλυτικά στην εκάστοτε ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική.
4. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία δεν μπορεί να καταλογίζει έξοδα συμμετοχής ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Επενδυτικές πληροφορίες

Επενδυτική πολιτική

Η επενδυτική πολιτική και η διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζεται σε μακροπρόθεσμες τοποθετήσεις των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και σε μικρό βαθμό σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις. Ο επενδυτικός χαρακτήρας του Α/Κ είναι γενικά μακροπρόθεσμος και δεν ακολουθεί στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει πως ο διαχειριστής λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις για αυτό, χωρίς συσχέτιση με κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ανάλυση των κινδύνων

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αποτίμησης καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Συγκεκριμένα, η σημαντικότητα των βασικών κινδύνων που σχετίζονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η εξής:

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αγοράς:	ΥΨΗΛΟΣ
Πιστωτικός:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Ρευστότητας:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αντισυμβαλλομένου:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Αποτίμησης:	ΧΑΜΗΛΟΣ
Λειτουργικός:	ΜΕΤΡΙΟΣ

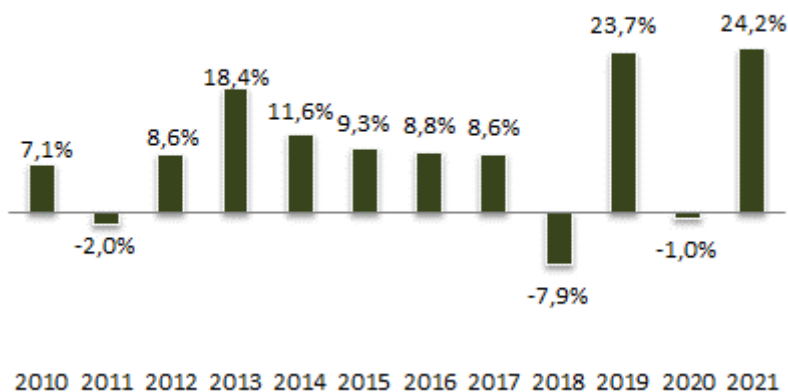
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του.

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο (Global Exposure) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative VAR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο: 50% DJ Industrial Average + 40% Eurostoxx50 + 10% Nikkei 225.

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 150%. Η μέθοδος για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών (sum of the notionals).

Πορεία αποδόσεων

Ετήσιες αποδόσεις αμοιβαίου κεφαλαίου



Σημείωση: Οι αποδόσεις που αφορούν σε έτη προγενέστερα της τελευταίας ημερομηνίας αλλαγής κατηγορίας, επωνυμίας και επενδυτικού σκοπού επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.

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

Το παρόν έντυπο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012.

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996 ,6/600/11.10.2011 και 8/695/15.10.2014

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352888

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