

**AMUNDI ΕΛΛΑΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

**(AMUNDI ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.)**

**ΑΡ.Μ.ΑΕ.: 6100/06/Β/86/53 – ΦΕΚ 1633/1972  
Εδρα : Αθήνα, Μητροπόλεως 45, 10556**

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
ΕΡΜΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ**

**ΑΡ.Μ.ΑΕ :6064/06/Β/86/03**

**Εδρα : Αθήνα, Σοφοκλέους 11, 102 35**

**ΙΟΥΛΙΟΣ 2011**

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

## ΑΡΘΡΟ 1 - ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η AMUNDI ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, (πρώην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.), στο εξής καλούμενη «Α.Ε.Δ.Α.Κ.», με έδρα την Αθήνα (οδός Μητροπόλεως 45, Τ.Κ. 10556), έχει ως σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και επιπροσθέτως τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, την παροχή επενδυτικών συμβουλών και τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 6.150.000 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο, και διαιρείται σε 1.230.000 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 5 ευρώ εκάστη.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συστάθηκε νόμιμα, ύστερα από την υπ'αριθμ.10397/9730/2.9.72 (ΦΕΚ 1633/72) άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την επωνυμία «Ελληνική Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ανώνυμος Εταιρία» και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Εμπορίου (νυν Υπουργείο Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας) με αριθμό Μητρώου (Α.Ρ.Μ.Α.Ε.) 6100/06/Β/86/53. Με την υπ' αριθ. απόφαση Κ2-1913/12.3.93 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου (ΦΕΚ 843/16.03.1993) εγκρίθηκε η τροποποίηση της επωνυμίας της εταιρίας σε "ΕΡΜΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ".

Με την υπ' αρ. 5/407/14-12-2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υπ'αρ. Κ2-557/22-1-2007 (ΦΕΚ 651/26.01.2007) απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιριών ΕΡΜΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Με τις ίδιες ως άνω εγκριτικές αποφάσεις η επωνυμία της εταιρίας μεταβλήθηκε σε ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και ο διακριτικός της τίτλος σε ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Με την από 10.02.2010 (ΦΕΚ ΤΑΕ ΕΠΕ 2554/15.4.2010) απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας η επωνυμία αυτής μεταβλήθηκε σε AMUNDI ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και ο διακριτικός της τίτλος ορίστηκε σε AMUNDI ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ..

2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004, όπως ισχύει, και τηρεί τους λογαριασμούς διαχειρίσεώς του.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ευθύνεται για κάθε αμέλεια ως προς τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι των μεριδιούχων, επιφυλασσόμενης και της εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 46 του Ν. 3283/04, όπως ισχύει. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων των τελευταίων.
4. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ", με έδρα την Αθήνα (οδός Σοφοκλέους, αριθ.11, Τ.Κ. 10235) και αριθμ. μητρώου ΑΕ 6064/06/Β/86/03, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν. 3283/04, όπως ισχύει. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται απέναντι στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τους μεριδιούχους για κάθε αμέλεια ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του.
5. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, ο Θεματοφύλακας και η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλουν να ενεργούν κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων.
6. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανείζονται, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά παρέκκλιση, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να δανείζεται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά από πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την ασφάλεια

των δανείων αυτών μπορεί να συνίσταται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

## **ΑΡΘΡΟ 2 - ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΕΡΜΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (στο εξής καλούμενο "Αμοιβαίο Κεφάλαιο") συστάθηκε από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. έπειτα από άδεια συστάσεως που χορηγήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την απόφαση 114/30.6.1992 (ΦΕΚ 468/17.07.1992) με την αρχική ονομασία «ΕΡΜΗΣ ΜΙΚΤΟ». Στη συνέχεια με την Απόφαση 192/15.9.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετονομάστηκε σε ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΡΜΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν δραχ. 1.000.000.000 (2.934.702,66 ευρώ), που διαιρέθηκε σε 1.000.000 μερίδια των 1.000 δραχ.(2,93 ευρώ) το καθένα.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3283/04, όπως εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό (στο εξής καλούμενος "ο Κανονισμός"), ο οποίος τροποποιείται από κοινού από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και το Θεματοφύλακα και προϋποθέτει άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται άμεσα στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίοι έχουν το δικαίωμα εντός τριών (3) μηνών από τη γνωστοποίηση να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού όπως ίσχυαν πριν από την τροποποίησή του.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, η οποία αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά, της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαχειρίζεται η Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά τις διατάξεις του αρθρ. 4, 20 έως 29 και 33 του Ν. 3283/2004 και ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων σχετικά με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στα αρθρ. 9 και 7 παρ. 4 του Ν. 3283/2004.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο. Οι μεριδιούχοι εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τις έννομες σχέσεις που απορρέουν από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια που άρχισε από τη δημοσίευση στο ΦΕΚ της ως άνω άδειας σύστασής του.
6. Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει την ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε διαχειριστική χρήση, η οποία έχει διάρκεια ενός ημερολογιακού έτους. Επίσης, για το τέλος του πρώτου εξαμήνου κάθε ημερολογιακού έτους, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που περιλαμβάνει στοιχεία για το παρελθόν εξάμηνο και αναλυτικό λογαριασμό της περιόδου. Οι εκθέσεις αυτές ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές, υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τίθενται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εντός διμήνου από τη λήξη κάθε χρήσης ή εξαμήνου αντιστοίχως.
7. Η πράξη σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου, 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.
8. Η πρόσθετη αξία που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσεως, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.

### **ΑΡΘΡΟ 3 - ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Οι επενδυτικοί και οικονομικοί στόχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η αύξηση της αξίας του ενεργητικού του μέσω υπεραξίας και εισοδήματος από συνδυασμό κυρίως μετοχικών και ομολογιακών τίτλων στην ελληνική κεφαλαιαγορά.
2. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον:
  - α) δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού σε μετοχές εσωτερικού και
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού σε ομολογιακούς τίτλους εσωτερικού.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογιακούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

3. Η επενδυτική πολιτική των ανωτέρω βασίζεται κυρίως σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών και ομολογιακών τίτλων κυρίως στην ελληνική αγορά και δευτερευόντως σε άλλα μέσα της αγοράς κεφαλαίου και χρήματος εσωτερικού – εξωτερικού. Η ευελιξία που χαρακτηρίζει την επενδυτική του πολιτική και η ποικιλία των επενδυτικών εργαλείων που δύναται να χρησιμοποιήσει, του επιτρέπει να διαμορφώνει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του προσαρμοζόμενο στις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς, εντός των ελάχιστων και μέγιστων επενδυτικών ορίων της κατηγορίας του (μικτό εσωτερικού). Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν βασίζεται σε στρατηγική συχνών εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του.

Η επιλογή των μετοχικών τίτλων γίνεται κυρίως από τίτλους που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι ομολογιακοί τίτλοι είναι κυρίως ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και δευτερευόντως κρατικά ή εταιρικά ομόλογα της ενιαίας ευρωπαϊκής αγοράς.

4. Η μέθοδος διαχείρισης είναι ενεργητική ως προς την κατανομή του ενεργητικού στις διάφορες κατηγορίες επενδύσεων και ως προς την επιλογή συγκεκριμένων τίτλων.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολογιακών τίτλων και προϊόντων της χρηματαγοράς της ελληνικής κυρίως αγοράς αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό κίνδυνο, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
6. Δείκτης αναφοράς (Benchmark) για λόγους σύγκρισης της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει οριστεί συνδυασμός 55% του Γενικού Δείκτη Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE General Index) και 45% του Δείκτη JP Morgan Greek Government Bond Index.

### **ΑΡΘΡΟ 4 - ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
  - α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά,
  - β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κράτους μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
  - γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για επίσημη εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί το αργότερο εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 21 παρ. 1<sup>ε</sup> του Ν. 3283/2004,

στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, εάν η έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία (οι τρίτες χώρες ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος),

ζ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 1ζ του Ν.3283/2004,

η) Μέσα χρηματαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 1η του Ν.3283/2004.

2. Ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

## **ΑΡΘΡΟ 5 – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων επιτρέπεται:
  - α) Η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη,
  - β) Η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς εκδοτών, σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που διενεργούνται με βάση το στοιχείο ζ' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παρακάτω παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στον παρόν στοιχείο.
2. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς ύστερα από γνώμη της Τράπεζας Ελλάδος, ή από δημόσιο οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας, που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών πρέπει να επενδύονται σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία καθ' όλη τη διάρκεια των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του.

Κατάλογος των κατηγοριών ομολογιών και κατηγοριών εκδοτών, οι οποίοι κατά την ελληνική νομοθεσία δικαιούνται να εκδίδουν ομολογίες που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια ως και διευκρινιστικό σημείωμα για το καθεστώς των παρεχομένων εγγυήσεων κοινοποιείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 και 3 και του στοιχείου β' της κατωτέρω παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.

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

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παραγράφου 1 του άρθρου 5 του παρόντος, και

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

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου. Ειδική αναφορά για τις επενδύσεις σε εταιρίες του ίδιου ομίλου γίνεται στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίες μαζί με το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο αποτελούν το πλήρες ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι εταιρίες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός.

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

1. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης ημέρας, με μέριμνα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
2. α) Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους.  
  
β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Α.Ε.Δ.Α.Κ.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. από 01.01.2010 αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες, όπως διαμορφώνονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, στο πλαίσιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται στις εκάστοτε ισχύουσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

## **ΑΡΘΡΟ 7 - ΜΕΡΙΔΙΑ**

1. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ίσης αξίας μερίδια ή κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων.
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 ΑΕΔΑΚ.
3. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της ΑΕΔΑΚ.
4. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η ΑΕΔΑΚ. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με την αίτησή του προς την ΑΕΔΑΚ 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.
5. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 "περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν", όπως ισχύει, εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου, εφόσον η συμμετοχή σε αυτά διενεργείται από περισσότερα πρόσωπα με την ιδιότητα των συνδικαιούχων μεριδίων.

## **ΑΡΘΡΟ 8 – ΟΡΟΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

### ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ

1. Για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτούνται:
  - α) γραπτή αίτηση προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
  - β) αποδοχή του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου και
  - γ) ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
2. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι αυτή της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων και προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας, υπό την προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων.
3. Η ΑΕΔΑΚ μπορεί να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και διαμέσου αντιπροσώπων της. Ως αντιπρόσωποι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ενεργούν μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα, οι ΑΕΔΑΚ, οι ασφαλιστικές εταιρίες και οι ΑΕΠΕΥ.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την ΑΕΔΑΚ σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### ΕΞΑΓΟΡΑ

1. Η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική, όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος.
2. Για το σκοπό αυτόν, ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ.
3. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου κατά την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η αξία των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που εξαγοράζονται, καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς, σε μετρητά.
4. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφερόντων 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. Η αναστολή αυτή της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκληση της δημοσιεύονται σε δύο ημερήσιες πολιτικές και δύο ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες των Αθηνών. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.
5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, κατά τη διάρκεια της οποίας δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από τους μεριδιούχους.

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

1. Προμήθειες που βαρύνουν τους μεριδιούχους :
  - α. Σε κάθε διάθεση (αγορά) μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται προμήθεια διάθεσης, η οποία ανέρχεται έως του ποσοστού 5% επί της αξίας των μεριδίων που αγοράζονται. Η προμήθεια περιλαμβάνεται στην τιμή διαθέσεως των μεριδίων και καταβάλλεται από τον αγοραστή κατά την αγορά των μεριδίων.
  - β. Σε κάθε εξαγορά (πώληση) μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται από το μεριδιούχο προμήθεια εξαγοράς, η οποία ανέρχεται έως του ποσοστού 1% επί της αξίας των μεριδίων των οποίων ζητείται η εξαγορά. Η προμήθεια περιλαμβάνεται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων και καταβάλλεται από τον μεριδιούχο κατά την εξαγορά των μεριδίων.
2. Προμήθειες και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου :
  - α) Προμήθεια διαχείρισης που ανέρχεται έως 4% ετησίως υπολογιζόμενη επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται καθημερινά και εισπράττεται στο τέλος κάθε τριμήνου επί του μέσου όρου των ημερήσιων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στην προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/ και του διαχειριστή του αμοιβαίου κεφαλαίου στους οποίους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
  - β) Προμήθεια θεματοφυλακής που ανέρχεται έως 0,20% ετησίως υπολογιζόμενη επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται καθημερινά και πληρώνεται στο τέλος κάθε τριμήνου επί του μέσου όρου των ημερήσιων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Στην προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται η προμήθεια του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
  - γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/2004, όπως ισχύει.
  - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.
  - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/2004 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου.
  - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

## **ΑΡΘΡΟ 10 – ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ**

1. Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους, μερίσματα και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο δύνανται να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που καθορίζονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 28 του Ν. 3283/2004, όπως ισχύει, και αναλύονται στο άρθρο 9 του παρόντος Κανονισμού.
2. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ, κατά το μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλιακές ζημιές που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

3. Η διανομή των κερδών γίνεται σε όλους όσοι είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανακοίνωση διά του τύπου.
4. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι όπως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.

#### **ΑΡΘΡΟ 11 – ΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

1. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του ενεργητικού του διενεργείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., υπό τον έλεγχο του θεματοφύλακα. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
2. Μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/10 των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση της συνελεύσεως των μεριδιούχων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης, που αναφέρεται στην παροχή πληροφοριών για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
3. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, μειωθεί κατά έξι δέκατα (6/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του, με σκοπό τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αξία αναφοράς θα ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και θα υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των εκάστοτε τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Για τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 798 έως και 804 του Αστικού Κώδικα. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίζει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής.

**Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
AMUNDI ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**