

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΜΙΝΟΑΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 - ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΜΕΡΙΔΙΑ

Άρθρο 1 - Μεριδία σε συνιδιοκτησία

Τα δικαιώματα των συγκυρίων εκφράζονται σε μερίδια, όπου κάθε μερίδιο αντιστοιχεί στο ίδιο κλάσμα του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Κάθε κομιστής μεριδίων διαθέτει δικαίωμα συγκυριότητας επί των στοιχείων ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου αναλογικά προς τον αριθμό των κατεχόμενων μεριδίων. Η διάρκεια του αμοιβαίου κεφαλαίου ορίζεται σε 99 έτη από την ημερομηνία έναρξης, πλην των περιπτώσεων πρόωρης διάλυσης ή παράτασης που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό.

Τα χαρακτηριστικά των διαφορετικών κατηγοριών μεριδίων και οι όροι εισόδου σε αυτά διευκρινίζονται στο απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και στην αναλυτική αναφορά του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων μπορούν:

- να ωφελούνται από διαφορετικά καθεστώτα διανομής εσόδων, (διανομή ή κεφαλαιοποίηση),
- να εκφράζονται σε διαφορετικά νομίσματα,
- να υπόκεινται σε διαφορετικά έξοδα διαχείρισης,
- να υπόκεινται σε διαφορετικές προμήθειες εγγραφής και εξαγοράς,
- να έχουν διαφορετική ονομαστική αξία.

Δυνατότητα συνένωσης ή διαίρεσης μεριδίων

Τα μερίδια μπορούν να διαιρούνται, κατόπιν απόφασης του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας διαχείρισης, σε χιλιοστά που αποκαλούνται κλάσματα μεριδίων.

Οι διατάξεις του κανονισμού που ρυθμίζουν την έκδοση και την εξαγορά μεριδίων ισχύουν για τα κλάσματα μεριδίων των οποίων η αξία θα είναι πάντοτε αναλογική προς την αξία του μεριδίου που αντιπροσωπεύουν. Όλες οι άλλες διατάξεις του κανονισμού σε σχέση με τα μερίδια ισχύουν για τα κλάσματα μεριδίων χωρίς να είναι απαραίτητη η σχετική διευκρίνιση, πλην διαφορετικής διάταξης.

Τέλος, το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας διαχείρισης μπορεί, αποκλειστικά και μόνο με αποφάσεις του, να προχωρήσει στη διαίρεση των μεριδίων διά της δημιουργίας νέων μεριδίων που αποδίδονται στους κομιστές με αντάλλαγμα τα παλαιά μερίδια.

Άρθρο 2 - Ελάχιστο ποσό του ενεργητικού

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί εξαγορά μεριδίων αν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου καταστεί κατώτερο των 300.000 ευρώ. Σε αυτή την περίπτωση, και με εξαίρεση την περίπτωση που το ενεργητικό υπερβεί στο μεταξύ αυτό το ποσό, η εταιρεία διαχείρισης λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να προχωρήσει εντός τριάντα ημερών στη συγχώνευση ή στη διάλυση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Άρθρο 3 - Έκδοση και εξαγορά μεριδίων

Τα μερίδια εκδίδονται ανά πάσα στιγμή κατόπιν αιτήματος των κομιστών βάσει της καθαρής αξίας ενεργητικού τους αυξημένης, κατά περίπτωση, με τις προμήθειες εγγραφής.

Οι εξαγορές και οι εγγραφές πραγματοποιούνται σύμφωνα με τους όρους και ανάλογα με τις ρυθμίσεις που ορίζονται στο απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και στην αναλυτική αναφορά.

Τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να εισαχθούν στο χρηματιστήριο σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς.

Οι εγγραφές πρέπει να καταβάλλονται ολοσχερώς την ημέρα υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού. Οι καταβολές μπορούν να πραγματοποιούνται με μετρητά ή/και με την εισφορά κινητών αξιών. Η εταιρεία διαχείρισης έχει το δικαίωμα να αρνηθεί τις προτεινόμενες αξίες και, για τον σκοπό αυτό, διαθέτει προθεσμία επτά ημερών από τη στιγμή της κατάθεσής τους για να γνωστοποιήσει την απόφασή της. Σε περίπτωση αποδοχής, οι εισφερόμενες αξίες αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στο άρθρο 4, και η εγγραφή πραγματοποιείται με βάση την πρώτη καθαρή αξία ενεργητικού μετά την αποδοχή των εν λόγω αξιών.

Οι εξαγορές πραγματοποιούνται αποκλειστικά με μετρητά, πλην των περιπτώσεων εκκαθάρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου, εφόσον οι κομιστές μεριδίων έχουν κοινοποιήσει τη συμφωνία τους να αποζημιωθούν με τίτλους. Ο διακανονισμός γίνεται από τον θεματοφύλακα εντός μέγιστης προθεσμίας πέντε ημερών από την ημέρα αποτίμησης του μεριδίου.

Εντούτοις, σε έκτακτες περιστάσεις, εάν η εξόφληση απαιτεί την προηγούμενη ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που περιλαμβάνονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο, η εν λόγω προθεσμία μπορεί να παραταθεί, χωρίς να μπορεί να υπερβεί τις 30 ημέρες.

Πλην της περίπτωσης κληρονομίας ή δωρεάς-διανομής, η εκχώρηση ή η μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ κομιστών, ή από κομιστές σε τρίτους, εξομοιώνεται με εξαγορά την οποία ακολουθεί εγγραφή. Εάν πρόκειται για τρίτους, το ποσό της εκχώρησης ή της μεταβίβασης πρέπει, ανάλογα με την περίπτωση, να συμπληρωθεί από τον δικαιούχο για να ανέλθει τουλάχιστον στο ποσό της ελάχιστης εγγραφής που απαιτείται από το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και το πλήρες ενημερωτικό δελτίο.

Κατ' εφαρμογή του άρθρου L. 214-30 του νομισματικού και χρηματοπιστωτικού κώδικα, η εξαγορά από το αμοιβαίο κεφάλαιο των μεριδίων του καθώς και η έκδοση νέων μεριδίων μπορούν να ανασταλούν προσωρινά από την εταιρεία διαχείρισης όταν έκτακτες περιστάσεις το απαιτούν και το επιβάλλει το συμφέρον των κομιστών.

Όταν το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κατώτερο από το ποσό που ορίζουν οι κανονισμοί, δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί καμία εξαγορά μεριδίων.

Σύμφωνα με τις ρυθμίσεις που προβλέπονται στο απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και στην αναλυτική αναφορά, υπάρχει δυνατότητα όρων ελάχιστης εγγραφής.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να σταματήσει να εκδίδει μερίδια κατ' εφαρμογή της δεύτερης παραγράφου του άρθρου L. 214-30 του νομισματικού και χρηματοπιστωτικού κώδικα στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- ο ΟΣΕΚΑ προορίζεται για 20 κομιστές το ανώτερο,

- ο ΟΣΕΚΑ απευθύνεται σε μια κατηγορία επενδυτών των οποίων τα χαρακτηριστικά ορίζονται με ακρίβεια στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ,
- σε αντικειμενικές καταστάσεις που επιφέρουν το κλείσιμο των εγγραφών, όπως μέγιστος αριθμός μεριδίων ή μετοχών που έχουν εκδοθεί, επίτευξη μέγιστου ποσού ενεργητικού ή λήξη καθορισμένης περιόδου εγγραφής. Αυτές οι αντικειμενικές καταστάσεις ορίζονται στην αναλυτική αναφορά του ΟΣΕΚΑ.

Άρθρο 4 - Υπολογισμός της καθαρής αξίας ενεργητικού

Ο υπολογισμός της καθαρής αξίας ενεργητικού των μεριδίων πραγματοποιείται αφού ληφθούν υπόψη οι κανόνες αποτίμησης που αναγράφονται στην αναλυτική αναφορά του πλήρους ενημερωτικού δελτίου.

Οι εισφορές σε είδος μπορούν να περιέχουν μόνο τίτλους, αξίες ή συμβόλαια που έχουν αναγνωρισθεί ως μέρος του ενεργητικού των ΟΣΕΚΑ. Αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης που ισχύουν για τον υπολογισμό της καθαρής αξίας ενεργητικού.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Άρθρο 5 - Εταιρεία διαχείρισης

Η διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου εξασφαλίζεται από την εταιρεία διαχείρισης σύμφωνα με τον προσανατολισμό που καθορίζεται για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Η εταιρεία διαχείρισης ενεργεί σε όλες τις περιστάσεις για λογαριασμό των κομιστών μεριδίων και μόνο αυτή μπορεί να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου που συνδέονται με τους τίτλους που περιέχονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Άρθρο 5α - Κανόνες λειτουργίας

Τα επιλέξιμα μέσα και καταθέσεις για το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ καθώς και οι κανόνες επένδυσης περιγράφονται στην αναλυτική αναφορά του πλήρους ενημερωτικού δελτίου.

Άρθρο 6 - Θεματοφύλακας

Ο θεματοφύλακας διασφαλίζει τη διαφύλαξη των στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο, εξετάζει λεπτομερώς τις εντολές της εταιρείας διαχείρισης σχετικά με τις αγορές και τις πωλήσεις τίτλων καθώς και τις εντολές σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων εγγραφής και κατανομής που σχετίζονται με τις αξίες που περιέχονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο. Εξασφαλίζει όλες τις εισπράξεις και τις πληρωμές.

Ο θεματοφύλακας διασφαλίζει τη νομιμότητα των αποφάσεων της εταιρείας διαχείρισης. Ανάλογα με την περίπτωση, πρέπει να λαμβάνει όλα τα συντηρητικά μέτρα που κρίνει χρήσιμα. Σε περίπτωση αντιδικίας με την εταιρεία διαχείρισης, ενημερώνει τη γαλλική Αρχή Χρηματαγορών.

Άρθρο 7 - Ορκωτός ελεγκτής

Το διοικητικό συμβούλιο ή το ανώτατο διοικητικό όργανο της εταιρείας διαχείρισης διορίζει, κατόπιν έγκρισης της Αρχής Χρηματαγορών, ελεγκτή για έξι εταιρικές χρήσεις.

Ο ελεγκτής προβαίνει στη διεξαγωγή επιμελών επισκοπήσεων και στους ελέγχους που προβλέπονται από τον νόμο και κυρίως πιστοποιεί, κάθε φορά που είναι απαραίτητο, την ακρίβεια και τη νομιμότητα των λογαριασμών και των λογιστικών ενδείξεων που περιέχονται στην έκθεση διαχείρισης.

Η θητεία του μπορεί να ανανεωθεί.

Ο ελεγκτής κοινοποιεί στην Αρχή Χρηματαγορών, καθώς και στην εταιρεία διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου, τις παρατυπίες και τις ανακρίβειες που εντόπισε κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.

Οι αποτιμήσεις των στοιχείων ενεργητικού και ο καθορισμός των σχέσεων ανταλλαγής κατά τις ενέργειες μετατροπής, συγχώνευσης ή διάσπασης εκτελούνται υπό τον έλεγχο του ορκωτού λογιστή.

Ο ελεγκτής εκτιμά κάθε εισφορά σε είδος και καταρτίζει με δική του ευθύνη έκθεση σχετικά με την αποτίμηση και την αμοιβή του.

Επιβεβαιώνει την ακρίβεια της σύνθεσης του ενεργητικού και των λοιπών στοιχείων πριν από τη δημοσίευση.

Η αμοιβή του ελεγκτή ορίζεται κατόπιν κοινής συμφωνίας μεταξύ αυτού και του διοικητικού συμβουλίου ή του ανώτατου διοικητικού οργάνου της εταιρείας διαχείρισης, βάσει προγράμματος εργασιών που διευκρινίζει τις απαραίτητες εκτιμώμενες επιμελείς επισκοπήσεις.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης, ο ελεγκτής αποτιμά το ποσό των στοιχείων ενεργητικού και καταρτίζει έκθεση σχετικά με τους όρους αυτής της εκκαθάρισης.

Πιστοποιεί τις καταστάσεις που χρησιμεύουν ως βάση για τη διανομή προκαταβολών.

Άρθρο 8 - Λογαριασμοί και έκθεση διαχείρισης

Κατά το κλείσιμο κάθε χρήσης, η εταιρεία διαχείρισης καταρτίζει τα συγκεφαλαιωτικά έγγραφα καθώς και έκθεση για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου στη διάρκεια της χρήσης που έληξε.

Η απογραφή πιστοποιείται από τον θεματοφύλακα, το δε σύνολο των προαναφερόμενων εγγράφων ελέγχεται από τον ελεγκτή.

Η εταιρεία διαχείρισης θέτει αυτά τα έγγραφα στη διάθεση των κομιστών μεριδίων εντός τεσσάρων μηνών μετά το κλείσιμο της χρήσης και τους ενημερώνει για το ποσό των εσόδων τα οποία δικαιούνται: αυτά τα έγγραφα διαβιβάζονται είτε με ταχυδρομείο, κατόπιν ρητού αιτήματος των κομιστών μεριδίων, είτε τίθενται στη διάθεσή τους στην εταιρεία διαχείρισης ή στον θεματοφύλακα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 - ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Άρθρο 9

Το καθαρό αποτέλεσμα της χρήσης ισούται με το ποσό των τόκων, δεδουλευμένων τόκων, μερισμάτων, διαφορών (prime) και μεριδίων, εξόδων παράστασης καθώς και με όλα τα έσοδα που συνδέονται με τους τίτλους που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου προσαυξημένο με το έσοδο των ποσών που είναι προς το παρόν διαθέσιμα και μειωμένο κατά τα έξοδα διαχείρισης και λήψης δανείων.

Τα διανεμητέα ποσά ισούνται με το καθαρό αποτέλεσμα της χρήσης προσαυξημένο με τα ποσά εις νέον και προσαυξημένο ή μειωμένο κατά το υπόλοιπο των μεταβατικών λογαριασμών των εσόδων που αναφέρονται στη χρήση που έκλεισε.

Η εταιρεία διαχείρισης αποφασίζει σχετικά με τη διάθεση των αποτελεσμάτων.

Το Αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επιλέξει έναν από τους ακόλουθους τύπους:

- Μόνο κεφαλαιοποίηση: τα διανεμητέα ποσά κεφαλαιοποιούνται ολοσχερώς, με εξαίρεση τα ποσά που αποτελούν αντικείμενο υποχρεωτικής διανομής δυνάμει του νόμου,
- Μόνο διανομή: τα ποσά διανέμονται πλήρως, στρογγυλοποιημένα στα εγγύτερα ποσά, δυνατότητα διανομής προκαταβολών,
- Για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επιθυμούν να διατηρήσουν την ελευθερία κεφαλαιοποίησης και/ή διανομής. Η εταιρεία διαχείρισης αποφασίζει κάθε έτος σχετικά με τη διάθεση των αποτελεσμάτων. Προβλέπεται η δυνατότητα διανομής προκαταβολών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 - ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ - ΔΙΑΣΠΑΣΗ - ΔΙΑΛΥΣΗ - ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Άρθρο 10 - Συγχώνευση - Διάσπαση

Η εταιρεία διαχείρισης μπορεί είτε να εισφέρει, στο σύνολό τους ή εν μέρει, τα στοιχεία ενεργητικού που περιέχονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο σε έναν άλλον ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται είτε να διασπάσει το αμοιβαίο κεφάλαιο σε δύο ή περισσότερα άλλα αμοιβαία κεφάλαια των οποίων θα εξασφαλίσει τη διαχείριση.

Αυτές οι πράξεις συγχώνευσης ή διάσπασης μπορούν να πραγματοποιηθούν μόνο ένα μήνα μετά τη σχετική ενημέρωση των κομιστών. Επιφέρουν την παράδοση μιας νέας βεβαίωσης που προσδιορίζει τον αριθμό των μεριδίων που διαθέτει κάθε κομιστής.

Άρθρο 11 - Διάλυση - Παράταση

- Εάν τα στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου παραμένουν κατώτερα από το ποσό που ορίζεται στο άρθρο 2 ανωτέρω για διάστημα τριάντα ημερών, η εταιρεία διαχείρισης ενημερώνει σχετικά την Αρχή Χρηματαγορών και προβαίνει, πλην πράξης συγχώνευσης με άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο, στη διάλυση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

- Η εταιρεία διαχείρισης μπορεί να διαλύσει νωρίτερα το αμοιβαίο κεφάλαιο, οπότε ενημερώνει τους κομιστές μεριδίων για την απόφασή της, ενώ μετά από αυτήν την ημερομηνία δεν γίνονται πλέον δεκτά τα αιτήματα εγγραφής ή εξαγοράς.

- Η εταιρεία διαχείρισης προβαίνει επίσης στη διάλυση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε περίπτωση αιτήματος εξαγοράς του συνόλου των μεριδίων, διακοπής της λειτουργίας του θεματοφύλακα, εφόσον δεν διοριστεί κανένας άλλος θεματοφύλακας, ή κατά τη λήξη της διάρκειας του αμοιβαίου κεφαλαίου, αν αυτή δεν παρατάθηκε.

Η εταιρεία διαχείρισης ενημερώνει την Αρχή Χρηματαγορών με ταχυδρομείο για την ημερομηνία και τη διαδικασία διάλυσης που επιλέχθηκε. Ακολούθως, αποστέλλει στην Αρχή Χρηματαγορών την έκθεση του ελεγκτή.

Η απόφαση για την παράταση ενός αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να ληφθεί από την εταιρεία διαχείρισης κατόπιν συμφωνίας με τον θεματοφύλακα. Η απόφασή της πρέπει να ληφθεί τουλάχιστον 3 μήνες πριν από τη λήξη της διάρκειας που προβλέπεται για το αμοιβαίο κεφάλαιο και να κοινοποιηθεί στους κομιστές μεριδίων και στην Αρχή Χρηματαγορών.

Σε περίπτωση καταγγελίας της σύμβασης που έχει συναφθεί μεταξύ του θεματοφύλακα και της εταιρείας διαχείρισης από οποιοδήποτε εκ των δύο μερών, η εταιρεία διαχείρισης προβαίνει στη διάλυση του αμοιβαίου κεφαλαίου το αργότερο εντός τριών μηνών από την παραλαβή της εν λόγω ειδοποίησης καταγγελίας από το μέρος προς το οποίο απευθύνεται, εφόσον κανένας άλλος θεματοφύλακας δεν έχει διοριστεί από την εταιρεία διαχείρισης ούτε εγκριθεί από την Αρχή Χρηματαγορών εντός αυτής της προθεσμίας.

Άρθρο 12 - Εκκαθάριση

Σε περίπτωση διάλυσης, η εταιρεία διαχείρισης αναλαμβάνει τις διαδικασίες εκκαθάρισης. Οι διαδικασίες εκκαθάρισης μπορούν να ανατεθούν στον θεματοφύλακα με τη συμφωνία του τελευταίου. Η εταιρεία διαχείρισης ή, ανάλογα με την περίπτωση, ο θεματοφύλακας διαθέτει για τον σκοπό αυτό τις πιο εκτεταμένες εξουσίες για να ρευστοποιήσει τα στοιχεία ενεργητικού, να εξοφλήσει τους ενδεχόμενους πιστωτές και να κατανείμει το διαθέσιμο υπόλοιπο μεταξύ των κομιστών μεριδίων σε μετρητά ή σε αξίες.

Ο ελεγκτής και ο θεματοφύλακας συνεχίζουν να ασκούν τα καθήκοντά τους έως το τέλος των εργασιών εκκαθάρισης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 - ΔΙΑΦΩΝΙΕΣ

Άρθρο 13 - Αρμοδιότητα - Τόπος επιδόσεων

Όλες οι διαφωνίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο που μπορούν να ανακύψουν κατά τη διάρκεια λειτουργίας αυτού ή κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισής του, είτε μεταξύ των κομιστών μεριδίων είτε μεταξύ αυτών και της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα, υπόκεινται στη δικαιοδοσία των αρμόδιων δικαστηρίων.

Ημερομηνία ενημέρωσης του κανονισμού: 20 Σεπτεμβρίου 2010