

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ  
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**Απόφαση Ε.Κ. 2/816/26.3.2008**

**ΑΡΘΡΟ 1. ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**

1. Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία "PROFUND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" καλούμενη στην συνέχεια "Α.Ε. Διαχείρισης" συγκροτεί Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την επωνυμία «N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και με διακριτικό τίτλο "NEOS POSEIDON, DOMESTIC BALANCED FUND", το οποίο στη συνέχεια αναφέρεται για συντομία "Α.Κ.", με αρχικό ενεργητικό ένα εκατομμύριο διακόσιες χιλιάδες (1.200.000) ευρώ, διαιρούμενο σε τετρακόσιες χιλιάδες (400.000) μερίδια με καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο σύστασης του τρία (3) ευρώ.

Η "Α.Ε. Διαχείρισης" έχει την πλήρη διαχείριση, διοίκηση και έλεγχο του "Α.Κ.", σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004, όπως ισχύει, και του παρόντος κανονισμού. Τηρεί τους λογαριασμούς διαχείρισης αυτού και ευθύνεται για την παρακολούθηση της ορθής εκτέλεσης των εντολών της από τον Θεματοφύλακα, με την επιφύλαξη της παρ. 5 του παρόντος άρθρου.

2. Η "Α.Ε. Διαχείρισης" μπορεί να συνάπτει με τρίτους συμφωνίες αντιπροσωπείας για την πώληση μεριδίων του "Α.Κ." στην Ελλάδα και στο εξωτερικό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3283/2004. Αντιπρόσωποι του "Α.Κ." στην Ελλάδα δύνανται να είναι τα πιστωτικά ιδρύματα, οι ασφαλιστικές εταιρίες, οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και οι ανώνυμες εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Η "Α.Ε. Διαχείρισης", με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 46 του Ν.3283/2004, ευθύνεται για κάθε αμέλεια ως προς την διαχείριση του "Α.Κ." έναντι των μεριδιούχων.

4. Η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του "Α.Κ." ανατίθεται από την "Α.Ε. Διαχείρισης", κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε ένα θεματοφύλακα. Ο θεματοφύλακας εκτελεί καθήκοντα ταμιά του "Α.Κ." σύμφωνα με τις οδηγίες της "Α.Ε. Διαχείρισης" εκτός εάν αυτές είναι αντίθετες προς το νόμο και τον κανονισμό του "Α.Κ.", η δε "Α.Ε. Διαχείρισης" οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των οδηγιών της από το θεματοφύλακα.

5. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων του "Α.Κ." και της "Α.Ε. Διαχείρισης" για κάθε αμέλεια ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του.

6. Θεματοφύλακας του "Α.Κ." ορίζεται η Τράπεζα PROBANK A.E. με έδρα την Αθήνα.

**ΑΡΘΡΟ 2. ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

1. Το "Α.Κ." είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το "Α.Κ." 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. Διαχείρισης". Οι μεριδιούχοι του "Α.Κ." δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της "Α.Ε. Διαχείρισης" ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

2. Το "Α.Κ." είναι αόριστης διάρκειας.

3. Τα "Α.Κ." υπόκεινται σε φορολόγηση σύμφωνα με τις ειδικές διατάξεις του άρθρου 33 του Ν. 3283/2004, όπως εκάστοτε ισχύει.

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

4. Καθημερινά στον ημερήσιο τύπο δημοσιεύονται, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διαθέσεως, η τιμή εξαγοράς, η αξία του καθαρού ενεργητικού και ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων του "Α.Κ."
5. Η "Α.Ε. Διαχείρισης" είναι υποχρεωμένη να συντάσσει ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του "Α.Κ." καθώς και πλήρες και απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο όπως προβλέπεται από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το Ν.3283/2004, όπως ισχύει.
6. Από την αγορά μεριδίων του "Α.Κ." τεκμαίρεται η αποδοχή από τον μεριδιούχο του κανονισμού του "Α.Κ."
7. Ο κανονισμός τροποποιείται από κοινού από την "Α.Ε. Διαχείρισης" και το Θεματοφύλακα, κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
8. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται αμέσως στους μεριδιούχους, τους οποίους και δεσμεύουν. Οι μεριδιούχοι έχουν το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη γνωστοποίηση σε αυτούς της τροποποίησης του Κανονισμού, να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού προτού τροποποιηθεί.

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

1. Σκοπός του "Α.Κ." είναι η επίτευξη κατά το δυνατόν υψηλότερης συνολικής απόδοσης για τους μεριδιούχους, κυρίως από υπεραξία και εισοδήμα σε συνδυασμό με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.
2. Για την πραγματοποίηση του παραπάνω στόχου, θα γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και το ενεργητικό του "Α.Κ." θα επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών εσωτερικού, με κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του ενεργητικού του σε ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Δευτερευόντως, το «Α.Κ.» μπορεί να επενδύει σε άλλες αξίες που αναφέρονται στο Άρθρο 4 του παρόντος και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνου και την αποτελεσματική διαχείριση, σύμφωνα πάντα με τους επενδυτικούς περιορισμούς του Ν.3283/2004.
3. Το "Α.Κ." Ν.Π. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν ελκυστικές αποδόσεις με την ανάληψη μετρίου σχετικά επενδυτικού κινδύνου, συμμετέχοντας σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολογιών, και λοιπών τίτλων σταθερού εισοδήματος εσωτερικού, σε συνδυασμό με υψηλή ρευστότητα, χαμηλό κόστος και επαγγελματική διαχείριση.
4. Το "Α.Κ." Ν.Π. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ παρουσιάζει σχετικά μέτριο επίπεδο κινδύνου, κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των κινητών αξιών που μπορεί να προέρχονται είτε από συγκεκριμένα γεγονότα που επηρεάζουν μεμονωμένα μια εταιρία ή μια ομάδα εταιριών, είτε από γενικότερες εξελίξεις σε μακροοικονομικό επίπεδο αλλά και από τις διακυμάνσεις στις τιμές των ομολογιών και λοιπών τίτλων σταθερού εισοδήματος. Ο κίνδυνος αυτός μπορεί να προέρχεται από τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό επίπεδο (επιτόκια, πληθωρισμός κ.λ.π.). Σε κάθε περίπτωση, η σύνθεση και διαχείριση του χαρτοφυλακίου του «Α.Κ.» θα γίνεται με βάση τη θεμελιώδη αρχή της διαφοροποίησης χαρτοφυλακίου τόσο ανά εκδότη ή ομάδα εταιριών όσο και ανά κλάδο δραστηριότητας αλλά και πάντα στη καμπύλη επιτοκίων, με σκοπό την επίτευξη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.

### **ΑΡΘΡΟ 4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Σύμφωνα με το Ν.3283/2004, τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το σκοπό του "Α.Κ." :

1. Οι επενδύσεις του "Α.Κ." επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:
  - α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει, καθώς και των αντιστοίχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της παραγράφου 13 του άρθρου 1 της Οδηγίας 93/6/ΕΟΚ, όπως ισχύει,
  - β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κράτους μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

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

γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους, ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

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

ε) μερίδια 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 σύμφωνα με τις διατάξεις 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 καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Οι χώρες αυτές είναι: Αυστραλία, Βουλγαρία, Βραζιλία, Ντουμπάι, Ελβετία, ΗΠΑ, Ιαπωνία, Ινδία, Ισλανδία, Ισραήλ, Καναδάς, Κίνα, Κορέα, Κροατία, Νορβηγία, Ουκρανία, Ρουμανία, Ρωσία, Σερβία, Τουρκία. Οι τρίτες χώρες του παρόντος στοιχείου περιλαμβάνονται στην εκάστοτε ισχύουσα σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που λαμβάνεται ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

ζ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσω των διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή/και χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004.

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στα στοιχεία α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004.

2. Ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το "Α.Κ." 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 "Α.Κ." δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

4. α) Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." σε κινητές αξίες και μέσα 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 κανονισμού. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.

5. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 23 του Ν. 3283/2004, οι επενδύσεις του "Α.Κ." του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Για τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχει πραγματοποιήσει το "Α.Κ." σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο 5.

6. Το "Α.Κ." δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται σύμφωνα με τη διάταξη του στοιχείου στ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." 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. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών πρέπει να επενδύονται κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ

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

μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων.

Εάν το "Α.Κ." επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β), που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του.

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και του στοιχείου β) της παραγράφου 9 του παρόντος άρθρου, το "Α.Κ." 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 παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.

9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος άρθρου και το στοιχείο β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ."

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το "Α.Κ." κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

- βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, και
- ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο βα).

10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α) της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ.", εφόσον κάθε "Α.Κ." κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ."

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Το "Α.Κ." 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.

## **ΑΡΘΡΟ 5. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Το καθαρό ενεργητικό του "Α.Κ.", 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. Διαχείρισης".

2. Η καθαρή τιμή των μεριδίων του "Α.Κ." ισούται με το πηλίκο της διαίρεσης του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." δια του αριθμού των μεριδίων του.

3. Η αποτίμηση των επενδύσεων του ενεργητικού του "Α.Κ." από την "Α.Ε. Διαχείρισης" γίνεται σύμφωνα με τους ακόλουθους κανόνες:

- α) Η αξία των εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της ίδιας ημέρας. Όταν αυτό δεν είναι εφικτό για λόγους διαφοράς ώρας, η αξία αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας των ως άνω αγορών.
- β) Εάν δεν έχει καταρτισθεί χρηματιστηριακή συναλλαγή την ημέρα της αποτίμησης, λαμβάνεται υπόψη η τιμή της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης της οργανωμένης αγοράς και εάν δεν έχει γίνει ούτε και εκείνη την ημέρα χρηματιστηριακή συναλλαγή, λαμβάνεται υπόψη η τελευταία τιμή προσφοράς ή ζήτησης.
- γ) Εάν σε οργανωμένη αγορά, στην οποία είναι εισηγμένες οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς του "Α.Κ." ισχύει το σύστημα της ενιαίας τιμής, για τον προσδιορισμό της αξίας του λαμβάνεται υπόψη η ενιαία τιμή.
- δ) Η αποτίμηση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού του "Α.Κ.", που δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης ή/και δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά γίνεται με βάση τους κανόνες που θεσπίζονται με αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- ε) Η αξία των εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος, ή σε περίπτωση που αυτή δεν ορίζεται, με βάση την τιμή της τελευταίας πράξης, που δημοσιεύει το χρηματιστήριο για τις συναλλαγές της ίδιας

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

ημέρας. Σε οργανωμένες αγορές που λειτουργούν εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όταν η αποτίμηση με βάση την τιμή του προηγούμενου εδαφίου δεν είναι εφικτή για λόγους διαφοράς ώρας, η αξία αποτιμάται με βάση την τιμή που έχουν δημοσιεύσει τα χρηματιστήρια των ανωτέρω αγορών για την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ή τίτλοι επιλογής που δεν έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά η οποία δεν έχει ως κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εταιρία εκκαθάρισης (clearing house) ή σε οργανωμένη αγορά η οποία δεν προβλέπει υποχρέωση οι συμμετέχοντες σε αυτή να διατηρούν περιθώριο ασφάλισης ή να προβαίνουν σε καθημερινή εκκαθάριση των θέσεων τους (mark to market), εξασφαλίζεται από την "Α.Ε. Διαχείρισης" ότι αποτιμώνται σε ημερήσια βάση από πιστωτικό ίδρυμα.

4. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις του "Α.Κ." σε ξένο συναλλάγμα, αποτιμώνται με βάση την ισχύουσα τιμή fixing συναλλάγματος κατά την ημέρα της αποτίμησης.

5. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ.", αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της "Α.Ε. Διαχείρισης", του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, οι δαπάνες και τα έξοδα του "Α.Κ." που ορίζονται στον Κανονισμό του ότι το βαρύνουν, καθώς και τα κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους τυχόν διανεμόμενα στους μεριδιούχους κέρδη.

## **ΑΡΘΡΟ 6. ΜΕΘΟΔΟΙ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΣ**

1. Η "Α.Ε. Διαχείρισης" ή ο Θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανείζονται όταν ενεργούν για λογαριασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων. Η "Α.Ε. Διαχείρισης" μπορεί πάντως να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνεια αντιστηρίξεως (back to back), σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Κατά παρέκκλιση από το προηγούμενο εδάφιο, η "Α.Ε. Διαχείρισης" επιτρέπεται να συνάπτει δάνεια για λογαριασμό του "Α.Κ." αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι συνολικού ποσού ίσου με το ένα δέκατο (1/10) του καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ." κατά το χρόνο της συνάψεως του δανείου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων όταν κρίνεται μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων αξιών του ενεργητικού του "Α.Κ." Σε ασφάλεια των δανείων αυτών, η "Α.Ε. Διαχείρισης" έχει τη δυνατότητα να συνιστά ενέχυρο σε κινητές αξίες του ενεργητικού του "Α.Κ."

2. Η "Α.Ε. Διαχείρισης" ή ο Θεματοφύλακας όταν ενεργούν για λογαριασμό του "Α.Κ." δεν μπορούν να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών μέσω χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, αναφερόμενων στα στοιχεία ε', ζ', η' της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού.

## **ΑΡΘΡΟ 7. ΜΕΡΙΔΙΑ ΚΑΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Το ενεργητικό του "Α.Κ." διαιρείται σε ίσης αξίας μερίδια ή κλάσματα μεριδίου.

2. Η συμμετοχή στο "Α.Κ." αποδεικνύεται με έγγραφο ονομαστικό τίτλο, που εκδίδεται από την «Α.Ε. Διαχείρισης» και προσυπογράφεται από το Θεματοφύλακα (τίτλος μεριδίων). Η "Α.Ε. Διαχείρισης" δικαιούται, με τη ρητή συναίνεση του μεριδιούχου να μην εκδίδει τίτλο μεριδίων. Σε αυτή την περίπτωση, καταχωρεί τη συμμετοχή στο "Α.Κ." σε ειδικό μητρώο μεριδιούχων που θα τηρείται σε ηλεκτρονικό αρχείο είτε από την ίδια είτε από τρίτο, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν.3283/2004. Εφ' όσον η «Α.Ε. Διαχείρισης» δεν εκδίδει τίτλο, χορηγεί στο μεριδιούχο βεβαίωση στην οποία, επίσης, αναγράφονται η ονομασία του αμοιβαίου κεφαλαίου και τα στοιχεία της άδειας σύστασής του, η επωνυμία της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και του θεματοφύλακά του, τα στοιχεία του μεριδιούχου ή των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου και τον αριθμό των μεριδίων που αντιστοιχούν στον τίτλο και βεβαίωση σχετικά με την ολοσχερή καταβολή του τιμήματος που αντιστοιχεί στην αξία των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 "περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό" εφαρμόζονται ανάλογα και επί μεριδίων "Α.Κ."

4. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων "Α.Κ." είναι απόλυτα άκυρη, με εξαίρεση τη μεταβίβαση μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού σε ευθεία γραμμή. Ειδικά στην περίπτωση ασφαλίσεως ζωής, μπορεί να συμφωνηθεί ότι η ασφαλιστική αποζημίωση θα καταβληθεί, με μεταβίβαση στο δικαιούχο, αριθμού μεριδίων "Α.Κ." αντί για καταβολή μετρητών.

5. Σε περίπτωση κλοπής ή απώλειας του τίτλου μεριδίων εφαρμόζονται ανάλογα οι διατάξεις του άρθρου 843 επ. του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Η κλοπή, απώλεια ή καταστροφή της βεβαιώσεως συμμετοχής στο "Α.Κ." δεν παράγει ουδεμία έννομη συνέπεια, ως προς τις σχέσεις του μεριδιούχου ή

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

των μεριδιούχων με την “Α.Ε. Διαχείρισης”. Αυτή, ύστερα από σχετική αίτηση του μεριδιούχου ή ενός από τους συνδικαιούχους μεριδιούχους, εκδίδει νέα βεβαίωση σε αντικατάσταση της παλαιάς.

6. Τα μερίδια μπορούν να ενεχυριασθούν για εξασφάλιση απαίτησης κατά τους όρους των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του Α.Ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα. Η ενεχυρίαση ισχύει έναντι της “Α.Ε. Διαχείρισης”, από την στιγμή που θα ανακοινωθεί σε αυτήν από τον ενεχυριούχο δανειστή.

#### **ΑΡΘΡΟ 8. ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Για τη συμμετοχή στο “Α.Κ.” και την απόκτηση μεριδίων του απαιτείται η υποβολή αίτησης προς την “Α.Ε. Διαχείρισης” ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της, αποδοχή του κανονισμού του “Α.Κ.” και ολοσχερής καταβολή στο θεματοφύλακα της αξίας τους σε μετρητά ή/και κινητές αξίες, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του Ν.3283/2004 και το άρθρο 2 παράγραφος 10 του Ν.3606/2007, εφόσον η “Α.Ε. Διαχείρισης” δεχθεί τις τελευταίες υπολογίζοντας την αξία τους βάσει του άρθρου 5 παρ. 3 του παρόντος.

Η διάταξη αυτή δεν αποκλείει την δωρεάν διανομή μεριδίων μετά από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δεν απαιτείται όταν η “Α.Ε. Διαχείρισης” αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του “Α.Κ.”.

2. Κατά τη διάθεση των μεριδίων απαγορεύεται η, σε βάρος του “Α.Κ.”, χορήγηση πίστωσης από την “Α.Ε. Διαχείρισης” ή το Θεματοφύλακα.

3. Τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημερομηνίας αποδοχής της αίτησης συμμετοχής στο “Α.Κ.”. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου της ίδιας ημέρας προσαυξημένη με την προμήθεια διάθεσης και δημοσιεύεται στον ημερήσιο τύπο.

4. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής στο “Α.Κ.” αποφασίζεται από την “Α.Ε. Διαχείρισης”, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος κανονισμού και της ισχύουσας νομοθεσίας.

#### **ΑΡΘΡΟ 9. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου, η εξαγορά των μεριδίων, ύστερα από σχετική αίτηση του μεριδιούχου, είναι υποχρεωτική για την “Α.Ε. Διαχείρισης”. Η αξία των εξαγοραζομένων μεριδίων καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την υποβολή της αίτησης. Εάν έχει εκδοθεί τίτλος για τα εξαγοραζόμενα μερίδια, αυτός ακυρώνεται αμέσως από την “Α.Ε. Διαχείρισης”.

Εάν, μετά την εξαγορά, υφίσταται υπόλοιπο μεριδίων τα οποία αντιπροσωπεύονται στον ίδιο τίτλο μεριδίων, (μερική εξαγορά μεριδίων), η “Α.Ε. Διαχείρισης” εκδίδει νέο τίτλο μεριδίων, για τα εναπομείναντα μερίδια, εκτός εάν ο δικαιούχος συναινέσει στη μη έκδοση τίτλου, οπότε εφαρμόζονται τα οριζόμενα στο άρθρο 7 παρ. 2 του παρόντος κανονισμού.

2. Η τιμή εξαγοράς των μεριδίων είναι αυτή της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου της ίδιας ημέρας μειωμένης με την προμήθεια εξαγοράς.

3. Η “Α.Ε. Διαχείρισης” έχει το δικαίωμα σε εξαιρετικές περιπτώσεις και κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστείλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα έως τριών μηνών, το οποίο μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ’ ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της δημοσιεύονται σε δύο ημερήσιες πολιτικές και σε δύο ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες των Αθηνών. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του “Α.Κ.” σε άλλα κράτη μέλη, η “Α.Ε. Διαχείρισης” 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.

4. Σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 16 του Ν.3283/2004, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων αμοιβαίου κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

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

**ΑΡΘΡΟ 10. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΙ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΟΥ “Α.Κ.”.**

1. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του “Α.Κ.”:
  - α) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων μέχρι 2,00%
  - β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων μέχρι 1,00%Οι παραπάνω προμήθειες βαρύνουν τους μεριδιούχους και είναι διαπραγματεύσιμες.
2. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του “Α.Κ.”:
  - α) Προμήθεια Διαχείρισης, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή της “Α.Ε. Διαχείρισης”, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του “Α.Κ.” που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Η “Α.Ε. Διαχείρισης” δικαιούται αμοιβή μέχρι 2,00% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του. Η αμοιβή αυτή βαρύνει το “Α.Κ.” και υπολογίζεται καθημερινά.
  - β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του “Α.Κ.”. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται αμοιβή μέχρι 0,25% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του. Η αμοιβή αυτή βαρύνει το “Α.Κ.” και υπολογίζεται καθημερινά.
  - γ) Οι αμοιβές των Ελεγκτών της διαχείρισης του “Α.Κ.”.
  - δ) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του “Α.Κ.”. Τα έξοδα αυτά υπολογίζονται επί της καθαρής αξίας της συναλλαγής.
  - ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/2004 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του “Α.Κ.”.
  - στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του “Α.Κ.”.

**ΑΡΘΡΟ 11. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ - ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ**

1. Η διαχειριστική χρήση του “Α.Κ.” έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης, τα καθαρά κέρδη του “Α.Κ.” δύναται να διανεμηθούν στους μεριδιούχους, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Ν.3283/2004.
2. Σε περίπτωση διανομής των κερδών, αυτή γίνεται σε όλους όσοι ήταν κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης που προέκυψαν τα κέρδη. Τυχόν διανομή των κερδών θα γίνεται εντός τριών (3) μηνών από την λήξη κάθε διαχειριστικής χρήσης, θα επανεπενδύεται σε μερίδια του “Α.Κ.” και θα δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.
3. Οι πρόσοδοι του “Α.Κ.” από τόκους, μερίσματα και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο δύναται 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. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του “Α.Κ.” διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της «Α.Ε. Διαχείρισης», στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημιές που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

**ΑΡΘΡΟ 12. ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ - ΔΙΑΛΥΣΗ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Σε περίπτωση λύσης του “Α.Κ.” η διανομή του ενεργητικού του “Α.Κ.” διενεργείται από την “Α.Ε. Διαχείρισης”, υπό τον έλεγχο του θεματοφύλακα. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του “Α.Κ.” συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του “Α.Κ.” στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.
2. Μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) των μεριδίων που κυκλοφορούν, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν τη σύγκληση Συνελεύσεως των μεριδιούχων. Η αίτηση υποβάλλεται στην “Α.Ε. Διαχείρισης”, που είναι υποχρεωμένη να συγκαλέσει τη Συνέλευση των μεριδιούχων στην Αθήνα, μέσα σε τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα επιδόσεως της αιτήσεως. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διατάξεως, που μπορεί να αναφέρεται στην παροχή πληροφοριών, σε οποιοδήποτε θέμα συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την διαχείριση του “Α.Κ.”

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

3. Εάν μέσα σε ένα διαχειριστικό έτος η καθαρή αξία του συνολικού καθαρού ενεργητικού του "Α.Κ.", μειωθεί κατά έξι δέκατα (6/10) κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 19 παρ. 3 του Ν.3283/2004, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει Συνέλευση των μεριδιούχων με σκοπό τη διάλυση του.
4. Από την ημέρα που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει απόφαση για τη σύγκληση Συνέλευσης των μεριδιούχων και μέχρι τον τερματισμό της διαδικασίας διανομής της περιουσίας του "Α.Κ.", αναστέλλεται η εξαγορά μεριδίων του "Α.Κ.", όπως και η έκδοση και η διάθεση νέων μεριδίων.
5. Κατόπιν εγκρίσεως από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είναι δυνατή η συγχώνευση του "Α.Κ." με άλλα "Α.Κ." όπως επίσης και η διάσπασή του σε δύο ή περισσότερα "Α.Κ." σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3283/2004 όπως ισχύει.

PROFUND  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ PROBANK Α. Ε.