



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ & ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
«ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd
Εταιρία Διαχείρισης

EUROBANK CYPRUS Ltd
Θεματοφύλακας

ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΔΩΡΕΑΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (www.global-mm.com)

Ημερομηνία : 30/1/2025

ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ενημερωτικό Δελτίο	σελ. 3 - 16
Κανονισμός	σελ. 17 - 38

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd

Εταιρία Διαχείρισης

EUROBANK CYPRUS Ltd

Θεματοφύλακας

ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΔΩΡΕΑΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (www.global-mm.com)

Ημερομηνία : 30/1/2025

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο συντάχθηκε βάσει του Νόμου 78(I)/2012 ενοποιημένος με τους Νόμους 88(I)/2015, 52(I)/2016, 134(I)/2019 και 134(I)/2021 (εφεξής ο «**Νόμος**») που ρυθμίζει τους περί του Ανοικτού Τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, και ιδιαίτερα βάσει του άρθρου 56 του Νόμου. Σύμφωνα με το Νόμο, το παρόν συνετάγη από κοινού από την Εταιρία Διαχείρισης «**GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd**» (εφεξής η «**Εταιρία Διαχείρισης**») και την «**EUROBANK CYPRUS Ltd**» (εφεξής ο «**Θεματοφύλακας**»).

Στο παρόν προσαρτάται ως ενιαίο τμήμα αυτού στο σύνολό του ο Κανονισμός του «**ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027**» εφεξής το «**Αμοιβαίο Κεφάλαιο**» (προηγούμενη ονομασία : SOL GMM BALANCED FUND) , το οποίο έλαβε στις 6 Αυγούστου 2013, την με αριθμό ΟΣΕΚΑ 3/78 Άδεια Λειτουργίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Το παρόν περιέχει τις πληροφορίες που εξειδικεύονται στον Τύπο Ι του Παραρτήματος του Νόμου. Περί των πληροφοριών που ήδη περιέχονται στον επισυναπτόμενο Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ακολουθεί, παραπέμπουμε ευθέως στον Κανονισμό. Επισημαίνονται ιδιαίτερα τα ακόλουθα:

1. Πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Ο Κανονισμός και οι προβλεπόμενες σε αυτόν κατά το Νόμο περιοδικές Εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται τόσο ηλεκτρονικά, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.global-mm.com), όσο και σε έντυπη μορφή, εφόσον το ζητήσει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής, στα γραφεία της Εταιρίας Διαχείρισης (Λ. Αγίων Ομολογητών 26B, Λευκωσία, Κύπρος) και στους τόπους διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ως ημερομηνία κλεισίματος των λογαριασμών, η οποία συμπίπτει με την ημερομηνία λήξης εκάστου οικονομικού έτους διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ορίζεται η 31^η Δεκεμβρίου εκάστου ημερολογιακού έτους. Η τυχόν διανομή προσόδων και κερδών στους μεριδιούχους, εφόσον αυτή λάβει χώρα σύμφωνα με τον Κανονισμό, διενεργείται την ίδια ημερομηνία εκάστου έτους.

Τα κέρδη που διανέμονται ως μέρισμα στους μεριδιούχους, υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά για τα φυσικά πρόσωπα ενώ απαλλάσσονται τα νομικά πρόσωπα ή τα φυσικά πρόσωπα που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Επίσης, τα κέρδη από την πώληση μεριδίων ΟΣΕΚΑ απαλλάσσονται από τη φορολογία φυσικού ή νομικού προσώπου και δεν υπόκειται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

Ο έλεγχος των λογιστικών στοιχείων κατά το εδάφιο (1) του άρθρου 58 του Νόμου διενεργείται από την ελεγκτική εταιρία C&N AUDITORS Ltd, που εδρεύει στη Λευκωσία, οδός Γιάννη Κρανιδιώτη αρ. 10.

Η Εταιρία Διαχείρισης διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από 8 μέλη και συγκεκριμένα τους:

Ιωάννα Πουλιάση	Διευθυντής – Πρόεδρος Δ.Σ.
Νικόλαος – Ιωάννης Καλτσογιάννης	Διευθυντής Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ (Εκτελεστικός Σύμβουλος)
Αλέξιος Καρτάλης	Γενικός Διευθυντής Α΄ (Εκτελεστικός Σύμβουλος)
Ιωάννης Νινιός	Διευθυντής (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)
Βασίλειος Μάρος	Διευθυντής (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)
Κωνσταντίνος Γεωργάρας	Διευθυντής (Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)
Γεώργιος Καραογλάνογλου	Διευθυντής (Εκτελεστικός Σύμβουλος)
Ειρένα Γεωργιάδου	Διευθυντής (Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Διευθυντής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων είναι ο Εκτελεστικός Σύμβουλος του Δ.Σ. Νικόλαος – Ιωάννης Καλτσογιάννης, πιστοποιημένος διαχειριστής χαρτοφυλακίων και αναλυτής αγορών και μετοχών.

Οι κ.κ. Νικόλαος–Ιωάννης Καλτσογιάννης, Σέργιος Μελαχροινός και Γεώργιος Βούρτσης είναι οι Διαχειριστές και έχουν την ευθύνη παρακολούθησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027**».

Η καθημερινή διοίκηση της Εταιρίας Διαχείρισης ασκείται από τον κ. Αλέξιο Καρτάλη, Εκτελεστικό Σύμβουλο του Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή αυτής, ο οποίος είναι επίσης Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας, εποπτεύων τη σύμφωνη με τη Νομοθεσία και τους εσωτερικούς Κανονισμούς λειτουργία της, και υπεύθυνος για την πρόληψη και αποτροπή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (money laundering).

Το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management) της GMM Global Money Managers Ltd, έχει ανατεθεί στον κ. Γεώργιο Καραογλάνογλου, στέλεχος της Εταιρίας Διαχείρισης.

Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανέρχεται σε 200.000 ευρώ.

Περί του είδους και των κυριότερων χαρακτηριστικών των μεριδίων και ιδιαίτερα περί του είδους του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο, περί των στοιχείων και καταχωρήσεων που αποδεικνύουν τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, περί των χαρακτηριστικών και περί των περιορισμών στη μεταβίβαση των μεριδίων, βλέπετε επισυναπτόμενο Κανονισμό, Άρθρο 5.

Περί της σύγκλησης και της συνόδου της Συνέλευσης των μεριδιούχων και περί του δικαιώματος ψήφου των μεριδιούχων στη Συνέλευση, βλέπετε επισυναπτόμενο Κανονισμό, Άρθρο 13.

Περί των προϋποθέσεων υπό τις οποίες μπορεί να αποφασιστεί η εκκαθάριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περί τεχνικών λεπτομερειών της εκκαθάρισης, ιδίως όσον αφορά τα δικαιώματα των μεριδιούχων, βλέπετε επισυναπτόμενο Κανονισμό, Άρθρο 12.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα στην Αγορά Μη Διαπραγματεύσιμων Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά.

Οι τεχνικές λεπτομέρειες και οι όροι έκδοσης ή/και διάθεσης των μεριδίων περιγράφονται στον Κανονισμό, Άρθρο 5, ιδίως εδάφιο 3. Η Εταιρία Διαχείρισης θα διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και δια μέσου πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων επιχειρήσεων επενδύσεων καθώς και Εταιριών Διαχείρισης, στη Δημοκρατία και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η διαμεσολάβηση των εν λόγω νομικών προσώπων στη διάθεση των μεριδίων και η έναρξη της εν λόγω διάθεσης, θα διενεργείται σύμφωνα με το νόμο και βάσει έγγραφων συμβάσεων που η Εταιρία Διαχείρισης έχει ή πρόκειται να συνάψει με τα πρόσωπα αυτά, και δεν θα επιφέρει πρόσθετη επιβάρυνση για τους μεριδιούχους, επιπλέον των χρεώσεων που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο.

Περί των τεχνικών λεπτομερειών και των όρων εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 5, εδάφιο 8.

Περί των προμηθειών που καταβάλλονται ειδικά από τον μεριδιούχο στην Εταιρία Διαχείρισης κατά τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 7, εδάφιο 1.

Περί των περιπτώσεων στις οποίες η εξαγορά των μεριδίων μπορεί να ανασταλεί, βλέπετε Κανονισμός, Άρθρο 5, εδάφια 9, 10.

Περί των κανόνων που διέπουν τον καθορισμό και τον τρόπο διάθεσης των κερδών και των προσόδων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 9.

Περί του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών στόχων, της επενδυτικής πολιτικής και των ορίων αυτής και περί των μεθόδων και μέσων δανειοληπτικών δυνατοτήτων που μπορούν να χρησιμοποιούνται κατά τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 2.

Περί των κανόνων αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 4, ιδίως εδάφιο 1.

Περί του καθορισμού των τιμών διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων, της μεθόδου και της συχνότητας υπολογισμού των τιμών και των μέσων, του τόπου και της συχνότητας δημοσίευσης των τιμών, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 4, ιδίως εδάφιο 2.

Περί των εξόδων για τη διάθεση, την εξαγορά ή την εξόφληση μεριδίων, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 7, εδάφιο 1.

Σχετικά με τον τρόπο, το ύψος και τον υπολογισμό των αμοιβών που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην Εταιρία Διαχείρισης, το Θεματοφύλακα ή σε τρίτους, καθώς και των ποσών που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην Εταιρία Διαχείρισης, το Θεματοφύλακα ή σε τρίτους ως αποκατάσταση δαπανών, βλέπετε Κανονισμό, Άρθρα 7 και 8.

2. Σημαντικές επισημάνσεις ως προς τις πραγματοποιούμενες επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Περαιτέρω, τονίζονται ιδιαίτερα τα ακόλουθα:

(α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έχει ελέγξει το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης των επενδυτών, όπως αυτές καθορίζονται στον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο και τις σχετικές Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο έλεγχος αυτός δεν αποτελεί εγγύηση για την απόδοση του ΟΣΕΚΑ.

(β) Οι κατηγορίες στοιχείων στα οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει προσδιορίζονται στον Κανονισμό, Άρθρο 2, εδάφιο 3.

Ορίζεται ρητά ότι γίνεται χρήση όλων των διαθέσιμων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως αυτά περιγράφονται στον Κανονισμό. Τονίζεται ότι η χρήση παραγώγων μπορεί να διενεργείται είτε στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, ιδίως για την αντιστάθμιση κινδύνων, είτε ως επένδυση, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η κατά τα ανωτέρω χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενέχει αυξημένο επενδυτικό κίνδυνο, δυνάμενη να επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις και απώλειες στην αποτίμηση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(γ) Επισημαίνεται ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε οποιεσδήποτε από τις κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού, όπως αυτές καθορίζονται στο άρθρο 40 του Νόμου και στον Κανονισμό του, πέραν των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς. Ως εκ τούτου, τονίζεται ότι οι επενδυτές πρέπει να επιδεικνύουν προσοχή ως προς την επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(δ) Εφίσταται ιδιαίτερα η προσοχή των επενδυτών στο ενδεχόμενο η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα, λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης διαχειριστικής τεχνικής, και έως εκ τούτου, το αρχικό δε ποσό επένδυσης δεν είναι εγγυημένο.

(ε) Σε περίπτωση που, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, εφόσον συντρέχουν σωρευτικά οι όροι που περιγράφονται στον Κανονισμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύσει, βάσει της αρχής της κατανομής των κινδύνων, μέχρι ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) του ενεργητικού του σε διάφορες εκδόσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, εκδιδόμενων ή εγγυημένων από κράτος μέλος, από έναν ή περισσότερους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης κράτους μέλους, από τρίτη χώρα, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, κατά παρέκκλιση του ορίου του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) που προβλέπεται στην υποπαράγραφο 4.1(β)i (που αναφέρεται σε Επιτρεπόμενα Ποσοστά Επένδυσης) του Άρθρου 2 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και ο τρόπος που θα λειτουργούν οι εγγυήσεις, θα περιληφθεί, πριν την έναρξη της πραγματοποίησης τέτοιων επενδύσεων, στο εφεξής εκδιδόμενο Ενημερωτικό Δελτίο, στις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές και στις διαφημιστικές ανακοινώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε εμφανή θέση, ρητή ένδειξη, η οποία θα εφιστά την προσοχή στο γεγονός της πρόθεσης χρήσης της εν λόγω δυνατότητας (νοείται ότι, κατά τα επόμενα έτη, η ένδειξη θα εφιστά την προσοχή στο γεγονός της πραγματοποίησης των σχετικών επενδύσεων) και θα αναφέρει τα κράτη μέλη, τους Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης, τρίτες χώρες και τους δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους προτίθεται να επενδύσει (ή θα έχει επενδύσει) ποσοστό άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του. Σχετικώς παραπέμπουμε στον Κανονισμό, Άρθρο 2, εδάφιο 5.

(στ) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε άλλους ΟΣΕΚΑ ή Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

3. Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η Εταιρία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με την επωνυμία **GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd**, είναι εταιρία συσταθείσα κατά το Νόμο 78(Ι)2012 της Κυπριακής Δημοκρατίας που ρυθμίζει τους περί ανοικτού τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων. Σχετικά με την εν λόγω εταιρία (νομική μορφή, έδρα, σύσταση), βλέπετε Κανονισμό, Άρθρο 1. Περί της διοίκησης της Εταιρίας Διαχείρισης, βλέπετε ανωτέρω, υπό κεφ. 1. Η διάρκεια της Εταιρίας Διαχείρισης είναι αόριστη, σύμφωνα με το Καταστατικό της. Η Εταιρία Διαχείρισης διαχειρίζεται παράλληλα τα Α/Κ «Hellas-Cyprus Recovery Fund Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 1/78) , το Α/Κ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα «GMM Funds» (Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 2/78) και το Α/Κ «GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS SALAMIS VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY PLC (Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 12/78). Το αναληφθέν και καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας Διαχείρισης ανέρχεται σε 360.000 ευρώ.

4. Πληροφορίες σχετικά με το Θεματοφύλακα

Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η **EUROBANK CYPRUS Ltd**, πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει και υπηρεσίες θεματοφυλακής, σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο Θεματοφύλακας εδρεύει στην Κυπριακή Δημοκρατία.

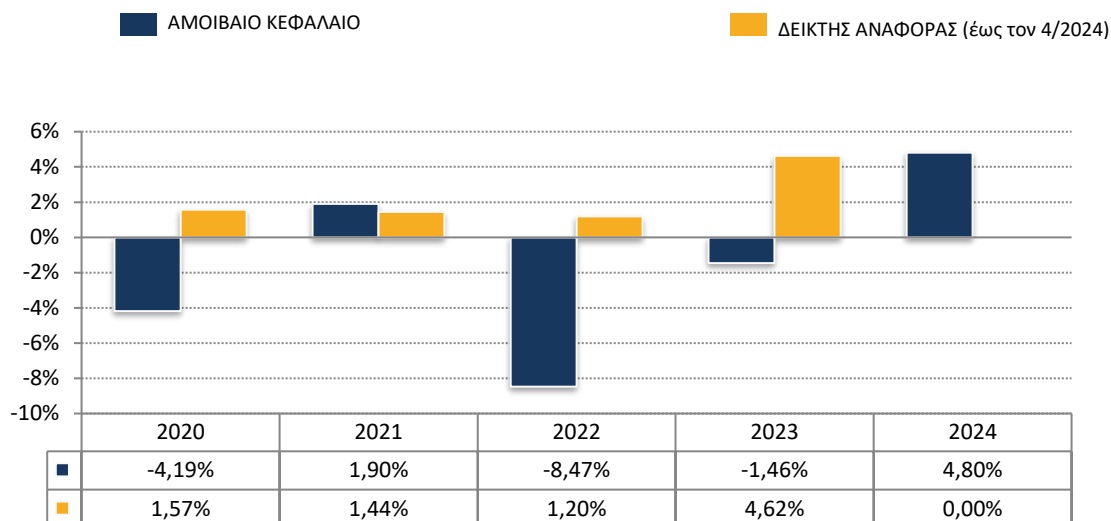
5. Πληροφορίες σχετικά με τη διενέργεια πληρωμών στους μεριδιούχους, την εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων, καθώς και τη δημοσίευση των πληροφοριών που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Οι πάσης φύσεως χρηματικές καταβολές προς τους μεριδιούχους, που αφορούν την επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένης της καταβολής του προϊόντος από εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων, γίνονται με έμβασμα του καταβλητέου ποσού σε τραπεζικό λογαριασμό που δηλώνει ο μεριδιούχος στην Εταιρία Διαχείρισης κατά την έναρξη των συναλλακτικών του σχέσεων ο δικαιούχος του οποίου είναι ο ίδιος ο μεριδιούχος. Το έμβασμα, ενδέχεται να επιβαρύνεται με έξοδα, τα οποία βαρύνουν το μεριδιούχο. Τέτοιες επιβαρύνσεις μπορεί να είναι χρεώσεις τραπεζών, valeur, τυχόν συναλλαγματικές διαφορές σε ισοτιμίες νομισμάτων κλπ Προκειμένου περί κοινών λογαριασμών, εφαρμόζονται τα αναφερόμενα στον εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης.

Επισημαίνεται ότι οι πληροφορίες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και ειδικά οι πληροφορίες που αφορούν τη διενέργεια χρηματικών καταβολών προς μεριδιούχους παρέχονται σε κάθε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπου διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνονται δε στο Ενημερωτικό Δελτίο που δημοσιεύεται εκεί.

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ, έως και την 25/4/2024 ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3month Euribor) + 200 bps. **Από τις 25/4/2024 έχει αλλάξει η ονομασία και η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και δεν έχει ορισθεί κάποιος δείκτης αναφοράς.



7. Χαρακτηριστικά των επενδυτών στους οποίους απευθύνεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και μνεία των σχετικών κινδύνων

Παραπέμπουμε σχετικά στον Κανονισμό, Άρθρο 2, εδάφιο 1.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα τριετίας (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης) και ισορροπημένο επενδυτικό προφίλ που επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 1η Ιουνίου 2027. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνδέεται ουσιωδώς με τον κίνδυνο αγοράς που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στην αγοραία αξία του χαρτοφυλακίου του, λόγω των μεταβολών της αγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται στον κίνδυνο της ρευστότητας, δηλαδή τον κίνδυνο που ενδέχεται να προκύψει, εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα συμμόρφωσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τις υποχρεώσεις ικανοποίησης αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων.

Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική.

Οι κίνδυνοι που αφορούν στην επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, είναι οι παρακάτω:

Πιστωτικός Κίνδυνος: Αυτός ο κίνδυνος αφορά την ικανότητα ενός εκδότη να τηρήσει τις δεσμεύσεις του. Η υποβάθμιση του βαθμού απόδοσης μιας έκδοσης ή ενός εκδότη ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των ομολόγων στα οποία έχει επενδύσει το Α/Κ.

Κίνδυνος Ρευστότητας: Αυτός ο κίνδυνος απορρέει από τη δυσκολία πώλησης ενός στοιχείου ενεργητικού σε δίκαιη τιμή και κατά τον επιθυμητό χρόνο λόγω πιθανής έλλειψης αγοραστών. Το

γεγονός αυτό μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα του Α/Κ να ρευστοποιήσει τα μερίδιά του, κατόπιν αιτήματος εξαγοράς των επενδυτών του.

Κίνδυνος Αγοράς: Αυτός ο κίνδυνος απορρέει από τον κίνδυνο υποχώρησης του επιπέδου των τιμών της αγοράς συνολικά ή ορισμένης κατηγορίας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Αυτός ο κίνδυνος συνδέεται με την ικανότητα ενός αντισυμβαλλόμενου σε μια χρηματοοικονομική συναλλαγή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως πληρωμή, παράδοση και εξόφληση.

Λειτουργικός Κίνδυνος: Κάποιες αγορές είναι λιγότερο οργανωμένες σε σχέση με τις περισσότερες διεθνείς αγορές και, ως εκ τούτου, οι ρευστοποιήσεις στοιχείων ενεργητικού και η εκκαθάριση των συναλλαγών για το αμοιβαίο κεφάλαιο στις εν λόγω αγορές, ενδέχεται να ενέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο.

Κίνδυνος Παραγώγων: Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων σε εισηγμένα παράγωγα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την αντιστάθμιση ή/και την αύξηση της απόδοσης της επένδυσής του με αύξηση της χρησιμοποίησης δανειακών κεφαλαίων (leverage). Εφιστούμε την προσοχή των επενδυτών στο γεγονός ότι η δυνατότητα αύξησης της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων με αύξηση της χρησιμοποίησης δανειακών κεφαλαίων (leverage) αυξάνει την μεταβλητότητα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κίνδυνος Κράτους: Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του Κράτους στο οποίο επενδύονται τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κίνδυνος Πληθωρισμού: Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. Εάν η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλότερη αυτής του πληθωρισμού, υπάρχει κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου σε σταθερές τιμές.

Κίνδυνος Επιτοκίου: Η εξέλιξη των επιτοκίων ενδέχεται να επιδράσει στην τιμή διαπραγμάτευσης ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως τα ομόλογα και τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν υποκείμενη αξία επηρεαζόμενη από τις μεταβολές αυτές.

8. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους

Σύμφωνα με το άρθρο 115 του Νόμου, η Εταιρία Διαχείρισης αναθέτει με έγγραφη σύμβαση ανάθεσης, με σκοπό την αποδοτικότερη άσκηση των δραστηριοτήτων της, τη διεξαγωγή για λογαριασμό της μίας ή περισσότερων από τις λειτουργίες της, αναφορικά και με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

Βάσει της δυνατότητας αυτής, η Εταιρία Διαχείρισης έχει αναθέσει στα εξής νομικά ή φυσικά πρόσωπα τις ακόλουθες λειτουργίες:

1. Οι εργασίες υποστήριξης συναλλαγών (Back-Office) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν ανατεθεί στην Ανώνυμη Εταιρία GLOBAL GROUP AE που εδρεύει στην Αθήνα.
2. Οι εργασίες της Οικονομικής Διεύθυνσης (Λογιστηρίου) της Εταιρίας Διαχείρισης έχουν ανατεθεί στην εταιρία Charterhouse Secretarial Services Ltd που εδρεύει στην Λευκωσία.
3. Οι εργασίες υποστήριξης του λογισμικού συστήματος διαχείρισης των επενδύσεων που πραγματοποιούνται για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχουν ανατεθεί στην Ανώνυμη Εταιρία Effect AE, που εδρεύει στην Αθήνα.
4. Η μηχανογράφηση της Εταιρίας Διαχείρισης έχει ανατεθεί στην Εταιρία G.A. FUGITE CYPRUS TECHNOLOGIES LTD που εδρεύει στη Λευκωσία.
5. Ο Εσωτερικός Έλεγχος της Εταιρίας έχει ανατεθεί στην εταιρεία Veracity Trust Co Ltd με υπεύθυνο φυσικό πρόσωπο τον κ. Γιώργο Βελετινά.

6. Ο Θεματοφύλακας δύναται, σύμφωνα με τη Νομοθεσία, να αναθέτει τη φύλαξη στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα, νομιμοποιούμενα να ασκούν καθήκοντα Θεματοφύλακα, ανάλογα με τη γεωγραφική κατανομή των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού.

7. Οι υπηρεσίες διοίκησης- λογιστικής διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Fund Administration) έχουν ανατεθεί στην ανώνυμη εταιρία «Eurobank Ergasias A.E» στην Ελλάδα.

Σε κάθε περίπτωση κατά την οποία συνάπτεται σύμβαση ανάθεσης κάποιας λειτουργίας από την Εταιρία σε τρίτο πρόσωπο, το ενημερωτικό δελτίο ενημερώνεται και συμπληρώνεται κατάλληλα.

9. Μέτρηση της έκθεσης και όρια κινδύνων

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας Διαχείρισης υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο κάθε ΟΣΕΚΑ με τη μέθοδο της δυνητικής ζημιάς (VAR). Το Τμήμα, υπολογίζει σε καθημερινή βάση το απόλυτο VAR των ΟΣΕΚΑ. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί καθημερινές παρατηρήσεις (250 ετησίως) για όλες τις θέσεις χαρτοφυλακίου σε διάστημα εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης 20 ημερών.

Σε περίπτωση που χρησιμοποιηθούν για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τεχνικές και μέσα, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών εξαγοράς ή των πράξεων δανεισμού τίτλων, ώστε να δημιουργηθεί πρόσθετη μόχλευση ή έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει υπόψη αυτές τις τεχνικές ή αυτά τα μέσα κατά τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης.

Εκτός αν ισχύει άλλος περιορισμός από την επενδυτική επιτροπή, το απόλυτο VAR δεν πρέπει να ξεπερνά το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί μη παραμετρικές μεθόδους υπολογισμού του VAR, αποφεύγοντας έτσι την υπόθεση της κανονικής κατανομής στις θέσεις του χαρτοφυλακίου. Η μέθοδος του historical VAR καθώς και του Montecarlo Simulation είναι αυτές που έχουν επιλεγεί. Τα παράγωγα εκτιμούνται με την μέθοδο του delta/gamma pricing (duration/convexity), η οποία απεικονίζει ικανοποιητικά τα ρίσκα από τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται. Δεδομένου ότι η χρήση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων (που εμφανίζουν ιδιαίτερα μη γραμμικό και πολύπλοκο προφίλ) δεν επιτρέπεται, η προσέγγιση αυτή κρίνεται ικανοποιητική και ακριβής.

10. Αποτροπή Πρακτικών Αγοραίου Χρονισμού (Market Timing και Late Trading)

1. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν κάνει δεκτές αιτήσεις συμμετοχής ή εξαγοράς μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου, όταν υφίστανται ενδείξεις πρακτικών «market timing» ή «late trading», οι οποίες είναι αντίθετες προς το συμφέρον των μεριδιούχων.

2. Η πρακτική late trading συνίσταται στην υποβολή μίας Αίτησης Συμμετοχής σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων ή Αίτησης Εξαγοράς μεριδίων, μετά το χρονικό σημείο κατά το οποίο διενεργείται η αποτίμηση του ενεργητικού του (Net Asset Value, NAV) και, συνακόλουθα, της τιμής των μεριδίων, κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Με αυτή την πρακτική, ο εντολέας μπορεί να εκμεταλλευθεί τη γνώση γεγονότων, για προσωπικό του όφελος, ή προς όφελος τρίτων, για λογαριασμό των οποίων τυχόν ενεργεί.

3. Ο όρος market timing υποδηλώνει τη διεργασία (arbitraging), με την οποία ο επενδυτής υποβάλλει αίτηση συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε διαρκή (σταθερή) βάση, σε μικρή χρονική περίοδο, εκμεταλλευόμενος τις διαφορές ζώνης χρόνου και τις αδυναμίες ή την αναποτελεσματικότητα του καθορισμού του NAV.

4. Η διαφορά μεταξύ των δύο πρακτικών, late trading και market timing, έγκειται στο γεγονός ότι, στη δεύτερη περίπτωση, η πρακτική είναι συντονισμένη, με την έννοια ότι η συμπεριφορά αναλύεται σε περισσότερες συναλλαγές, από το σύνολο των οποίων προκύπτει ένα όφελος. Αντίθετα, στην πρώτη περίπτωση, πρόκειται για μία μεμονωμένη πράξη, η οποία, από μόνη της, προσπορίζει όφελος στο υποκείμενο της συμπεριφοράς, ή σε άλλο πρόσωπο, για λογαριασμό του οποίου διενεργείται η πράξη.

5. Η Εταιρία Διαχείρισης έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες για την αποτροπή μεθοδεύσεων late trading και market timing, τις οποίες εφαρμόζει κατά την αξιολόγηση και αποδοχή Αιτήσεων Συμμετοχής ή Εξαγοράς που κατατίθενται στην Εταιρία Διαχείρισης.

Στο πλαίσιο των διαδικασιών αυτών, η Εταιρία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να απορρίψει Αιτήσεις επενδυτή για τον οποίο υπάρχει υποψία ότι χρησιμοποιεί αυτές τις πρακτικές και, ενδεχομένως, να λάβει πρόσθετα μέτρα για την προστασία των υπόλοιπων μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

6. Η καταληκτική ώρα για την αποδοχή Αιτήσεων Συμμετοχής (διάθεσης) ή Εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως έχει οριστεί σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρίας, είναι καθημερινά στις 15:00 μ.μ.

Ο επενδυτής πρέπει κατά κύριο λόγο να προβαίνει σε εγγραφή, εξαγορά ή μετατροπή μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς να έχει γνώση της Καθαρής Θέσης Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

7. Εξάλλου, λαμβάνοντας υπόψη την επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθορίζεται ως κριτήριο για τον εντοπισμό και την αποτροπή τέτοιων πρακτικών η κατάρτιση συναλλαγών σε μερίδια με συχνότητα δύο (2) συναλλαγές ανά μία (1) εβδομάδα ανά επενδυτή, χωρίς όμως αυτό να σημαίνει ότι η Εταιρία απαγορεύει τη διενέργεια συναλλαγών εξαγοράς/εξόφλησης μεριδίων, δεδομένου ότι ένα χαρακτηριστικό των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι η εξαγορά/εξόφληση μεριδίων, όταν και εφόσον το επιθυμεί ο μεριδιούχος.

11. Διενέργεια συναλλαγών δανεισμού τίτλων, πώλησης με δικαίωμα ή υποχρέωση επαναγοράς και αντίστροφες συμβάσεις επαναγοράς/ επαναπώλησης, ως μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς, για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να προβεί στη διενέργεια συναλλαγών ως τεχνικές ή μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ. Οι μορφές των σχετικών συναλλαγών, οι κατ' ιδίαν επιδιωκόμενοι στόχοι, οι όροι και οι περιορισμοί συνοψίζονται στα εξής:

Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να προβεί σε συναλλαγές Repos και Reversed Repos για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ. Στόχος των ανωτέρω συναλλαγών είναι η μεγιστοποίηση της απόδοσης των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα πάντα με τους όρους και περιορισμούς που αναγράφονται στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν θα λαμβάνει μετρητά ως ασφάλεια για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε εξασφάλιση από τη διενέργεια συναλλαγής ως τεχνική ή μέσο για την αποτελεσματική διαχείρισή του.

3. Από τις συναλλαγές της υποπαραγράφου (1) ενδέχεται να ανακύψει ο Κίνδυνος Αγοράς, ο Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου, ο Κίνδυνος Ρευστότητας και ο Λειτουργικός Κίνδυνος. Η αναλυτική καταγραφή των σχετικών Κινδύνων έχει γίνει στην παράγραφο 7 του παρόντος.

12. Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (CRS) και Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

1. Η GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD (GMM), ως διαχειρίστρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027 και ενεργώντας για λογαριασμό του, οφείλει να συμμορφώνεται με τη Διακρατική Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Ηνωμένων Πολιτειών και έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να θεωρείται ότι είναι σε συμμόρφωση με την FATCA. Συμμετέχοντας στο εν λόγω Α/Κ, οι μεριδιούχοι αναγνωρίζουν και αποδέχονται ότι η GMM, για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027, ως ένα ξένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, (FFI) υποχρεούται να αποκαλύπτει πληροφορίες σε σχέση με οποιοδήποτε δηλωτέο πρόσωπο των ΗΠΑ στις αρμόδιες αρχές, σύμφωνα με τις απαιτήσεις αναφοράς της FATCA. Οι μεριδιούχοι μπορούν να επικοινωνούν με την GMM για επιπλέον πληροφορίες και/ή διευκρινίσεις πριν συμμετάσχουν στο Α/Κ.

2. Περαιτέρω, οι μεριδιούχοι αναγνωρίζουν ότι η GMM μπορεί να λάβει όποια μέτρα απαιτηθούν προκειμένου να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις που τίθενται από το Πρότυπο για την Αυτόματη Ανταλλαγή Πληροφοριών για Φορολογικά Ζητήματα και πιο συγκεκριμένα με το Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (CRS), ή με οποιοδήποτε άλλες υποχρεώσεις της επιβληθούν βάσει των Κυπριακών νόμων που πηγάζουν από το Πρότυπο, ή με οποιονδήποτε άλλο διεθνή νόμο σε εφαρμογή του Προτύπου. Το CRS είναι μια παγκόσμια πρωτοβουλία του Οργανισμού για την Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (ΟΟΣΑ), υπογεγραμμένη από περισσότερες από 100 χώρες και απαιτεί οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί που εδρεύουν σε κάθε συμμετέχουσα χώρα να εφαρμόζουν διαδικασίες δέουσας επιμέλειας, να αναγνωρίζουν και να στοιχειοθετούν ποια είναι τα αναφερόμενα πρόσωπα κατά το CRS, όπως επίσης και να εφαρμόζουν ευρείας κλίμακας διαδικασίες αναφορών. Οι κανονισμοί που βασίζονται στο CRS, απαιτούν από την GMM να συγκεντρώνει και να αναφέρει συγκεκριμένες πληροφορίες σχετικά με την φορολογική κατοικία κάθε κατόχου λογαριασμού. Κάθε χώρα έχει τους δικούς της κανόνες για τον προσδιορισμό της φορολογικής κατοικίας και οι χώρες έχουν παράσχει πληροφορίες στο πώς προσδιορίζεται αν κάποιος είναι κάτοικος σε μία χώρα, στην ιστοσελίδα του ΟΟΣΑ για την αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών :

<http://www.oecd.org/tax/transparency/automaticexchangeofinformation.htm>

3. Επιπλέον, με την συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι μεριδιούχοι αποδέχονται να παρέχουν στην GMM, για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κάθε απαραίτητη πληροφορία / δήλωση όταν αυτό απαιτείται για σκοπούς FATCA ή το CRS, καθώς επίσης και κάθε συνοδευτικό έγγραφο τους ζητηθεί εύλογα. Σε περίπτωση που κάποια πληροφορία / δήλωση καταστεί λανθασμένη ή ελλιπής, οι μεριδιούχοι δεσμεύονται να ενημερώσουν την GMM και επιπλέον συμφωνούν ότι η GMM μπορεί να λάβει νόμιμα μέτρα για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι οφείλουν να ενημερώσουν την GMM για κάθε ενδεχόμενη αλλαγή στην φορολογική τους κατάσταση. Οι μεριδιούχοι επιπλέον αποδέχονται να αποζημιώσουν την GMM και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για κάθε απώλεια, ευθύνη ή κόστος που ενδεχομένως προκύψει άμεσα ή έμμεσα σαν συνέπεια της μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του μεριδιούχου σε σχέση με αυτό το τμήμα, ή σαν συνέπεια της μη παροχής των πληροφοριών τις οποίες η GMM ζήτησε και ο μεριδιούχος δεν παρείχε.

4. Με την συμμετοχή του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ο μεριδιούχος επιβεβαιώνει ότι έχει συμπληρώσει με ακρίβεια και σωστά τα έντυπα αυτοπιστοποίησης CRS / FATCA.

5. Η GMM δύναται να περιορίσει ή να εμποδίσει την κατοχή μεριδίων από οποιοδήποτε πρόσωπο των ΗΠΑ και / ή σε οποιοδήποτε πρόσωπο, επιχείρηση ή νομικό πρόσωπο, εφόσον κατά τη γνώμη της, η συμμετοχή μπορεί να είναι επιβλαβής για την GMM ή των μεριδιούχων της, μπορεί να οδηγήσει σε παραβίαση οποιασδήποτε ισχύουσας νομοθεσίας ή κανονισμούς (είτε της Κυπριακής Δημοκρατίας ή του εξωτερικού) ή μπορεί να εκθέτουν την GMM ή τους μεριδιούχους της σε υποχρεώσεις

(περιλαμβάνοντας, μεταξύ άλλων, κανονιστικές ή φορολογικές υποχρεώσεις και τυχόν άλλες φορολογικές υποχρεώσεις που θα μπορούσαν να προέρχονται, μεταξύ άλλων, από οποιαδήποτε παραβίαση των απαιτήσεων της FATCA) ή οποιαδήποτε άλλα μειονεκτήματα που αυτό ή αυτά δεν θα είχαν με άλλο τρόπο προκύψει. Τα εν λόγω πρόσωπα, επιχειρήσεις ή νομικά πρόσωπα (συμπεριλαμβανομένων προσώπων των ΗΠΑ ή / και προσώπων κατά παράβαση των απαιτήσεων FATCA) αναφέρονται στο παρόν ως «Απαγορευμένα Πρόσωπα».

13. Πολιτική Αποδοχών

1. Η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει Πολιτική Αποδοχών, η οποία καθορίζει τις βασικές αρχές που διέπουν το σύστημα αποδοχών της Εταιρείας. Το σύστημα αποδοχών διαμορφώνεται με γνώμονα την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας, την προάσπιση της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση, την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας ή να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στα συμφέροντα των μεριδιούχων, καθώς και την αποθάρρυνση της δημιουργίας συνθηκών, οι οποίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων κατά την εκτέλεση των λειτουργιών της Εταιρείας Διαχείρισης.

2. Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στα μέλη του Δ.Σ., στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και στα πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας Διαχείρισης ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται.

3. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, περιλαμβανομένης της σύνθεσης της επιτροπής αποδοχών, εφόσον αυτή υπάρχει, είναι διαθέσιμες μέσω του site της Εταιρείας Διαχείρισης (www.global-mm.com). Αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, σε έντυπη μορφή.

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

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει θεσπίσει και εφαρμόζει «Πολιτική Ενσωμάτωσης Κινδύνων Βιωσιμότητας στη διαδικασία Λήψης Επενδυτικών Αποφάσεων σύμφωνα με τις Διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)» .

Ως Κίνδυνος Βιωσιμότητας ορίζεται γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, αν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται. Ειδικότερα, πριν τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων η Εταιρεία Διαχείρισης αξιολογεί, παράλληλα μαζί με τα υπόλοιπα κριτήρια, τους ενδεχόμενους κινδύνους βιωσιμότητας καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις τους στα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιλέγει να επενδύσει για τα υπό διαχείριση Α/Κ. Η αξιολόγηση αυτή αποκλείει συγκεκριμένους προκαθορισμένους τομείς και επενδύσεις

με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και αρνητικό αντίκτυπο στους παράγοντες αειφορίας, ενώ αντίθετα επιδιώκει, όπου αυτό είναι εφικτό, επενδύσεις με θετικό αντίκτυπο.

Η ανωτέρω πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο www.global-mm.com.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία Διαχείρισης δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του και ως εκ τούτου οι διατάξεις των άρθρων 8 έως και 11 του Κανονισμού SFDR δεν έχουν εφαρμογή.

Δήλωση σύμφωνα με το άρθρο 4(β)(1) και 5(β) του Κανονισμού SFDR

Η Εταιρεία Διαχείρισης δημοσιεύει και διατηρεί στο διαδίκτυο στον εταιρικό ιστότοπο www.global-mm.com, δήλωση σύμφωνα με το άρθρο 4(β)(1) και 5(β) του Κανονισμού SFDR με την οποία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού(ΕΕ) 2019/2088.

Ωστόσο, η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι:

Α) προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων ως προς τους εν λόγω παράγοντες για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται και

Β) μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει προσαρμόσει κατάλληλα την Πολιτική Αποδοχών που εφαρμόζει για τους εργαζόμενους της ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας καθώς επίσης ότι το ισχύον σύστημα ανταμοιβών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

15. Χρήση Δεικτών Αναφοράς

Η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να ορίζει για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανάλογα με την επενδυτική του πολιτική, δείκτη αναφοράς μόνο για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής επίδοσης. Το Ενημερωτικό Δελτίο δύναται να περιλαμβάνει συγκριτικά στοιχεία, με την μορφή διαγράμματος, της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι της απόδοσης του δείκτη αναφοράς του για χρονικό διάστημα πέντε ετών, εφόσον είναι διαθέσιμα.

Η Εταιρεία Διαχείρισης προς συμμόρφωση με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) ως προς τη χρήση δεικτών αναφοράς σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ έχει θεσπίσει Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς στην οποία προβλέπονται, μεταξύ άλλων, οι ενέργειες στις οποίες θα προβαίνει σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς.

Η ισχύουσα Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας Διαχείρισης, στη διεύθυνση www.global-mm.com , αλλά και σε έντυπη μορφή κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Η Εταιρία Διαχείρισης δηλώνει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027» χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και δεν έχει ορίσει κάποιον δείκτη αναφοράς, ούτε και μεταβλητή αμοιβή επίδοσης.

ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΔΩΡΕΑΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ
ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (www.global-mm.com)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd

Εταιρία Διαχείρισης

EUROBANK CYPRUS Ltd

Θεματοφύλακας

Ημερομηνία : 30/1/2025

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΑΡΘΡΟ 1: ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ – Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η εταιρία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές με την επωνυμία «GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd» (εφεξής η «**Εταιρία Διαχείρισης**») με έδρα τη Λευκωσία, Κύπρου και αριθμό μητρώου HE 318920 συστάθηκε με μετοχικό κεφάλαιο 360.000 ευρώ ύστερα από την υπ' αρ. ΕΔ ΟΣΕΚΑ 2/13 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με το Νόμο 78(I)/2012 ενοποιημένος με τους Νόμους 88(I)/2015, 52(I)/2016, 134(I)/2019 και 134(I)/2021 (εφεξής ο «**Νόμος**»), που ρυθμίζει τους περί ανοικτού τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, όπως εκάστοτε ισχύει. Οι μέτοχοι της Εταιρίας Διαχείρισης και τα ποσοστά που κατέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο είναι οι εξής:

Εταιρία Rosioco Development Ltd	51 %
Εταιρία Rioseko Investments Ltd	19 %
Εταιρία Teralo Trading Ltd	10 %
Εταιρία Volentol Holding Ltd	17 %
Εταιρία Gerintomo Co Ltd	3 %

2. Η Εταιρία Διαχείρισης, ύστερα από άδεια λειτουργίας που χορηγήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό ΟΣΕΚΑ 3/78, συγκρότησε Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ονομασία «**ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027**» εφεξής το «**Αμοιβαίο Κεφάλαιο**» (προηγούμενη ονομασία: SOL GMM BALANCED FUND). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε με αρχικό ενεργητικό διακόσιες χιλιάδες (200.000) ευρώ που καταβλήθηκε στο Θεματοφύλακα ολοσχερώς σε μετρητά. Η περιουσία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε 20.000 ονομαστικά μερίδια ή κλάσματα μεριδίων που αντιπροσωπεύουν το καθένα το ίδιο ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του. Η τιμή εκάστου μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατά το χρόνο σύστασής του, ορίστηκε σε δέκα (10) ευρώ. Ως νόμισμα αναφοράς ορίζεται το Ευρώ.
3. Το αμοιβαίο κεφάλαιο διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου, όπως εκάστοτε ισχύει, και από τον παρόντα Κανονισμό (εφεξής ο «**Κανονισμός**»), ο οποίος εγκρίθηκε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του παρόντος Κανονισμού που ρητά ρυθμίζουν επιτρεπόμενες παρεκκλίσεις οι οποίες προβλέπονται στο ισχύον νομικό πλαίσιο, ο Κανονισμός δεν παρεκκλίνει από τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, της οποίας τα περιουσιακά στοιχεία ανήκουν από κοινού και εξ αδιαιρέτου στους μεριδιούχους του και είναι κατατεθειμένα στο Θεματοφύλακα, συγκροτούν δε συλλογικό χαρτοφυλάκιο, διαχειριζόμενο από την Εταιρία Διαχείρισης προς το συμφέρον των μεριδιούχων.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στερείται νομικής προσωπικότητας, οι δε μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικά και εξώδικα από την Εταιρία Διαχείρισης, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα δικαιώματά τους επί των στοιχείων του ενεργητικού του. Η Εταιρία Διαχείρισης, όταν εκπροσωπεί τους μεριδιούχους του, ενεργεί στο όνομά της, επισημαίνοντας πάντως ότι ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρία Διαχείρισης ασκεί όλα τα δικαιώματα που προκύπτουν από τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προς όφελος των μεριδιούχων.

6. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία EUROBANK CYPRUS Ltd, εφεξής ο Θεματοφύλακας, με έδρα την Κυπριακή Δημοκρατία.
7. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ο Θεματοφύλακας και η Εταιρία Διαχείρισης οφείλουν να ενεργούν κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Η Εταιρία Διαχείρισης ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων για κάθε επιδεικνυόμενη εκ μέρους της αμέλεια ως προς τη διαχείρισή του. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με το δίκαιο της Κυπριακής Δημοκρατίας, έναντι της Εταιρίας Διαχείρισης και των μεριδιούχων του, για κάθε ζημία που υφίστανται από παράβαση υποχρέωσής του. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ατομικό δικαίωμα έγερσης αγωγής κατά του Θεματοφύλακα για την ζημία που έχουν υποστεί από αμέλεια κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.
8. Ο Θεματοφύλακας δύναται, σύμφωνα με τη Νομοθεσία, να αναθέτει τη φύλαξη του συνόλου ή τμήματος του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτο πρόσωπο, νομιμοποιούμενο να ασκεί καθήκοντα Θεματοφύλακα. Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει τη φύλαξη αλλοδαπών κινητών αξιών ή άλλων ρευστών χρηματοοικονομικών μέσων ή ημεδαπών κινητών αξιών ή άλλων ρευστών χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία επενδύονται τα διαθέσιμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά που λειτουργεί εκτός της Δημοκρατίας, σε δεόντως εξουσιοδοτημένο θεματοφύλακα της αλλοδαπής.

ΑΡΘΡΟ 2: ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ – ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των τριών (3) ετών, επενδύοντας κυρίως σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα (κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού).

Για την επίτευξη του στόχου του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 1η Ιουνίου 2027 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Τα ομόλογα του χαρτοφυλακίου που λήγουν πριν από την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης» θα αντικαθίστανται από ομόλογα ή μέσα χρηματαγοράς με ληκτότητα που θα προσεγγίζει κατά το δυνατόν την υπολειπόμενη χρονική διάρκεια μέχρι την «Ημερομηνία Ρευστοποίησης».

Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει σε μετοχές.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και δεν ακολουθεί κάποιον δείκτη αναφοράς.

Οι επενδυτές μπορούν να αγοράσουν ή να εξαγοράσουν μερίδια του Α/Κ σε καθημερινή βάση

κατά τις εργάσιμες ημέρες στην Κύπρο. Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ είτε διανέμονται στους μεριδιούχους, είτε επανεπενδύονται, σύμφωνα με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης.

Νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου: EUR

Στα πλαίσια προς μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και προς αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που προς επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει προς κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την επίδρασή προς στη συνολική του επενδυτική πολιτική.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα τριετίας (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης) και ισορροπημένο επενδυτικό προφίλ που επιθυμούν να επιτύχουν εισόδημα και υπεραξία μέσω της τοποθέτησης σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 1η Ιουνίου 2027. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «Astrobank Target Maturity Fund 2027» συνδέεται ουσιαστικά με τον κίνδυνο αγοράς που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στην αγοραία αξία του χαρτοφυλακίου του, λόγω των μεταβολών της αγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται στον κίνδυνο της ρευστότητας, δηλαδή τον κίνδυνο που ενδέχεται να προκύψει, εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα συμμόρφωσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τις υποχρεώσεις ικανοποίησης αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση προς απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

2. Δείκτης Αναφοράς

Δεν έχει ορισθεί δείκτης αναφοράς.

Έως τις 25/4/2024 ο δείκτης αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν: το διατραπεζικό επιτόκιο τμήνου σε Ευρώ + 200bps.

3. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιούνται μόνο σε ένα (1) ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία:

- (α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εισαχθεί ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά προς Δημοκρατίας ή άλλου κράτους μέλους προς Ευρωπαϊκής Ένωσης, προς η τελευταία ορίζεται στο Άρθρο 4, παράγραφος 1 σημείο 14 προς Οδηγίας 2004/39/ΕΚ,
- (β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά κράτους μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- (γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, εισηγμένα σε χρηματιστήριο αξιών τρίτης χώρας, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά τρίτης χώρας, η οποία

- λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό και:
- (i) η οποία περιλαμβάνεται μεταξύ των αγορών, κατάλογος των οποίων καταρτίζεται ύστερα από απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από σχετική εισήγηση προς Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή
 - (ii) η οποία προβλέπεται στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- (δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, με την προϋπόθεση ότι:
- (i) οι όροι έκδοσής προς προβλέπουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά από αυτές που αναφέρονται προς παραγράφους (α) έως (γ), αμέσως ανωτέρω, και
 - (ii) η εισαγωγή που αναφέρεται στην υποπαραγράφο (i), πραγματοποιείται εντός προς (1) έτους από την ημερομηνία προς έκδοσης,
- (ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, ανεξάρτητα εάν κατάγονται ή όχι από κράτος μέλος, εφόσον, σωρευτικά:
- (i) ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων έχει λάβει άδεια λειτουργίας, σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκειται σε εποπτεία, την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ισοδύναμη με αυτή που προβλέπει η Οδηγία 2009/65/ΕΚ και εφόσον η συνεργασία μεταξύ προς Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών εποπτείας του οργανισμού διασφαλίζεται επαρκώς, κατά την κρίση προς Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
 - (ii) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων του άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων είναι ισοδύναμο με εκείνο που παρέχεται προς μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, ιδίως, οι κανόνες, που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, προς δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και προς ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι ισοδύναμοι με προς απαιτήσεις προς Οδηγίας 2009/65/ΕΚ,
 - (iii) οι δραστηριότητες του άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των εσόδων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτει η έκθεση,
 - (iv) ο ΟΣΕΚΑ ή ο προς οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου αποκτώνται, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- (στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες προς καταθέτες σε πρώτη ζήτηση, ή υποκείμενες σε δικαίωμα ανάληψης, οι οποίες καθίστανται ληξιπρόθεσμες εντός δώδεκα (12) μηνών, κατ' ανώτατο όριο, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα κατάγεται από κράτος μέλος, ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα κατάγεται από Τρίτη χώρα, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει το δίκαιο προς Ευρωπαϊκής Ένωσης,
- (ζ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων, τα οποία διακανονίζονται σε μετρητά και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε μία από προς ρυθμιζόμενες αγορές που αναφέρονται προς παραγράφους (α) έως (γ) αμέσως ανωτέρω.
- (η) μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης αυτών των μέσων υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και προς αποταμίευσης και εφόσον αυτά τα μέσα, διαζευκτικά:
- (i) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή ή από

κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από Τρίτη χώρα, ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος προς ομοσπονδία, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη,

- (ii) εκδίδονται από επιχείρηση οι τίτλοι προς οποίες είναι εισηγμένοι σε ρυθμιζόμενη αγορά από αυτές που προβλέπονται προς παραγράφους (α) έως (γ) του παρόντος εδαφίου,
- (iii) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό που υπόκειται σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια προς νομοθεσίας προς Ευρωπαϊκής Ένωσης, ή από οργανισμό που υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας, προς οποίους η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ισοδύναμους με εκείνους προς νομοθεσίας προς Ευρωπαϊκής Ένωσης,
- (iv) εκδίδονται από προς οργανισμούς που εντάσσονται σε κατηγορία από αυτές που έχουν εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις σε αυτά τα μέσα υπόκεινται σε προστασία των επενδυτών ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται προς υποπαραγράφους (i) έως (iii) και εφόσον ο εκδότης είναι εταιρία προς οποίες το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€10.000.000) και υποβάλλει και δημοσιεύει προς ετήσιους λογαριασμούς προς σύμφωνα με την Οδηγία 78/660/ΕΟΚ, είναι οντότητα που, εντός ομίλου εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες, έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή είναι οντότητα με σκοπό τη χρηματοδότηση μέσωσων τιτλοποίησης που επωφελούνται από τραπεζική πίστωση.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγορεύεται να επενδύει άνω του δέκα τοις εκατόν (10%) του ενεργητικού του σε προς κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς, εκτός από τα αναφερόμενα στο εδάφιο (1) του άρθρου 40 του Νόμου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς αυτών τίτλους.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κατέχει δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα.

4. Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης

1(α) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει περισσότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό. Η συνολική αξία των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε εκδότες, σε καθέναν από προς οποίους επενδύει άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το σαράντα τοις εκατό (40%) του ενεργητικού του. Αυτό το τελευταίο όριο δεν ισχύει για προς καταθέσεις.

(β) Το όριο του δέκα τοις εκατό (10%) που αναφέρεται ανωτέρω στην παράγραφο (α) επιτρέπεται να αυξηθεί:

- (i) σε τριάντα πέντε τοις εκατό (35%), κατ' ανώτατο όριο, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος, από οργανισμό τοπικής αυτοδιοίκησης κράτους μέλους, ή από Τρίτη χώρα, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη,
- (ii) σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%), κατ' ανώτατο όριο, εφόσον πρόκειται για ομολογίες που έχουν εκδοθεί από πιστωτικό ίδρυμα που κατάγεται από κράτος μέλος, το οποίο υπόκειται από τη νομοθεσία σε ειδική δημόσια εποπτεία, για την προστασία των ομολογιούχων δανειστών.

Τα ποσά που προκύπτουν από την έκδοση αυτών των ομολογιών επενδύονται

σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία ενεργητικού, τα οποία, για όλο το διάστημα ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν προς απαιτήσεις που απορρέουν από προς ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αφερεγγυότητας του εκδότη, χρησιμοποιούνται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Η συνολική αξία των επενδύσεων σε ομολογίες προς παρούσας υποπαραγράφου που ανήκουν στον ίδιο εκδότη, σε ποσοστό άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για κάθε εκδότη, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) προς αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(γ) Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων προς ανωτέρω παραγράφου (β) δε λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην ανωτέρω παράγραφο (α).

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να επενδύει περισσότερο από το είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του σε καταθέσεις στον ίδιο οργανισμό.

3. Υπό την επιφύλαξη των ορίων που προβλέπονται στα εδάφια (1) και (2) ανωτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, σε περίπτωση που ο συνδυασμός θα κατέληγε σε επένδυση ποσοστού άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του στον ίδιο οργανισμό, οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

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

(β) καταθέσεις στον ίδιο οργανισμό

4. Τα όρια που προβλέπονται στα εδάφια (1) έως (3) αμέσως ανωτέρω, δεν σωρεύονται και, κατά συνέπεια, οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα μέσα στον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με αυτά τα εδάφια, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν συνολικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

5. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, προς προς ορίζεται για προς σκοπούς κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ ή από προς διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στο παρόν κεφάλαιο 3 (Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης).

6. Επιτρέπεται η σώρευση επενδύσεων σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς στον ίδιο όμιλο, προς προς ορίζεται για προς σκοπούς προς κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ ή από προς διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, μέχρι ποσοστού είκοσι τοις εκατό (20%).

7. Δε δύνανται να δανείζονται η Εταιρία Διαχείρισης ή ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατ' εξαίρεση η Εταιρία Διαχείρισης δύναται, όταν ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

(α) Να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνεια αντιστήριξης (back-to-back). Ως δάνεια αντιστήριξης (back-to-back) νοούνται τα δάνεια που συνάπτονται σε ξένο συνάλλαγμα για την απόκτηση από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κινητών αξιών αλλοδαπών εκδοτών, με την ταυτόχρονη κατάθεση στο δανειστή ή σε άλλο πρόσωπο που κατονομάζεται από το δανειστή, ποσού σε ημεδαπό νόμισμα τουλάχιστον ίσου με το ποσό του δανείου.

(β) Να εξασφαλίζει προσωρινά πιστωτικές διευκολύνσεις ποσού ίσου μέχρι το δέκα τοις εκατό

(10%) προς καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η δυνατότητα αυτή δεν εφαρμόζεται στα δάνεια αντιστήριξης (back-to-back).

5 Ειδικές παρεκκλίσεις

1. Κατά παρέκκλιση του ορίου του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) που προβλέπεται ανωτέρω στην υποπαράγραφο 1(β)(i) προς παραγράφου 4 («Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης») του Άρθρου 2 του παρόντος, επιτρέπεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύει, βάσει προς αρχής προς κατανομής των κινδύνων, μέχρι ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) του ενεργητικού του σε διάφορες εκδόσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, εκδιδόμενων ή εγγυημένων από κράτος μέλος, από έναν ή περισσότερους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης κράτους μέλους, από Τρίτη χώρα, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, εφόσον, συντρέχουν, σωρευτικά, τα ακόλουθα:

- (α) κατά την κρίση προς Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, παρέχεται προστασία ανάλογη με την παρεχόμενη προστασία προς μεριδιούχους ΟΣΕΚΑ, ο οποίος τηρεί προς περιορισμούς του άρθρου 42 του Νόμου,
- (β) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει αξίες που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις, χωρίς οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση να υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του συνολικού ύψους των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- (γ) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του σε αξίες που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από τα ακόλουθα κράτη μέλη, οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:
IBRD, EBRD, ASIAN DEVELOPMENT BANK, INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK, KFW, NORDIC INVESTMENT BANK, KOMMUNALBANKEN NORWAY (KBN), EUROFIMA, COUNCIL OF EUROPE, EFSF, EIB, ESM, WORLD BANK, INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION, US GOVERNMENT, GERMAN GOVERNMENT, NORWAY GOVERNMENT, SWISS GOVERNMENT, CANADIAN GOVERNMENT, AUSTRALIAN GOVERNMENT.
- (δ) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα περιλαμβάνει στο Ενημερωτικό Δελτίο, προς Βασικές Πληροφορίες για προς επενδυτές και προς διαφημιστικές ανακοινώσεις του, σε εμφανή θέση, ένδειξη η οποία εφιστά την προσοχή στο γεγονός προς χρήσης προς εν λόγω δυνατότητας και θα αναφέρει τα κράτη μέλη, προς οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης και προς δημόσιους διεθνείς οργανισμούς προς οποίους προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει ποσοστό άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του, όταν η Εταιρία Διαχείρισης λάβει απόφαση για τη χρήση προς προς δυνατότητας και πριν την έναρξη προς πραγματοποίησης των σχετικών επενδύσεων.

6. Απαγόρευση άσκησης ελέγχου

- 1. Η Εταιρία Διαχείρισης, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δύναται να διαχειρίζεται και που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής προς Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, δεν αποκτά μετοχές που έχουν δικαίωμα ψήφου και που προς επιτρέπουν να ασκεί σημαντική επιρροή στη διαχείριση προς εκδότη. Για την εφαρμογή του παρόντος εδαφίου, λαμβάνονται υπόψη οι ισχύοντες κανόνες του δικαίου άλλων κρατών μελών οι οποίοι θεσπίζουν τον ίδιο κανόνα.
- 2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να αποκτά πλέον του
 - (α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου του ίδιου εκδότη,
 - (β) δέκα τοις εκατό (10%) των ομολογιών του ίδιου εκδότη,
 - (γ) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων προς και του αυτού ΟΣΕΚΑ ή άλλου οργανισμού

συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, ή (δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη. Τα όρια που προβλέπονται προς παραγράφους (β) έως (δ) μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν εκείνη τη στιγμή δεν είναι δυνατό να υπολογιστεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς, ή η καθαρή αξία των εκδοθέντων τίτλων.

3. Τα ανωτέρω εδάφια (1) και (2) δεν εφαρμόζονται όσον αφορά:

(α) προς κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς που εκδίδει ή εγγυάται κράτος μέλος ή οργανισμός τοπικής αυτοδιοίκησης του·

(β) προς κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς που εκδίδει ή εγγυάται Τρίτη χώρα·

(γ) προς κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς που εκδίδει δημόσιος διεθνής οργανισμός στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη·

(δ) προς μετοχές που κατέχει ΟΣΕΚΑ στο κεφάλαιο Εταιρείας τρίτης χώρας, η οποία επενδύει το ενεργητικό προς κυρίως σε τίτλους εκδοτών που έχουν την καταστατική προς έδρα σε αυτό το κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία αυτού του τελευταίου κράτους, αυτή η συμμετοχή αποτελεί για τον ΟΣΕΚΑ τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους. Η παρέκκλιση εφαρμόζεται υπό τον όρο ότι η Εταιρεία προς τρίτης χώρας τηρεί, κατά την επενδυτική πολιτική προς, τα όρια των άρθρων 42 και 46 του Νόμου καθώς και των αμέσως ανωτέρω εδαφίων (1) και (2) του παρόντος. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων που προβλέπονται στα άρθρα 42 και 46 του Νόμου, εφαρμόζεται ανάλογα το άρθρο 49 του Νόμου.

(ε) προς μετοχές που κατέχουν μία ή περισσότερες Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου στο κεφάλαιο θυγατρικής Εταιρείας, που ασκεί, αποκλειστικά προς όφελός προς/προς δραστηριότητες διαχείρισης, παροχής συμβουλών ή διάθεσης στο κράτος από το οποίο κατάγεται η θυγατρική, σε συνάρτηση με την εξαγορά μετοχών ύστερα από αίτηση μετόχων.

7. Υπέρβαση επενδυτικών ορίων

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν υποχρεούται να τηρεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στο παρόν Άρθρο 2, παράγραφοι: 3 (Επιτρεπόμενες Επενδύσεις), 4 (Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης) και 6 (Απαγόρευση άσκησης ελέγχου), όταν ασκεί δικαίωμα προτίμησης, το οποίο συνδέεται με κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του.

2. Ως προς την υπέρβαση επενδυτικών ορίων, εφαρμόζονται και οι διατάξεις του άρθρου 49, εδάφια 2 και 3 του Νόμου.

ΑΡΘΡΟ 3: ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει διάρκεια έως την 1^η Ιουνίου 2027 και εν συνεχεία θα ρευστοποιηθεί πλήρως.

ΑΡΘΡΟ 4: ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Ή ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ

1. Κανόνες Αποτίμησης

1. Η αποτίμηση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους

ακόλουθους κανόνες:

- (α) Η αξία των εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της ίδιας ημέρας.
- (β) Για την αποτίμηση στοιχείων του ενεργητικού που εκφράζονται σε άλλο νόμισμα, λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή fixing της ημέρας αποτίμησης του άλλου νομίσματος έναντι του νομίσματος αναφοράς (Ευρώ).
- (γ) Σε αγορές που λειτουργούν εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όταν η αποτίμηση με βάση την ανωτέρω τιμή δεν είναι εφικτή για λόγους διαφοράς ώρας, η αξία αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος που έχουν δημοσιεύσει οι ανωτέρω αγορές για την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.
- (δ) Η αξία των εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος, ή, σε περίπτωση που αυτή δεν ορίζεται, με βάση την τιμή της τελευταίας πράξης, που δημοσιεύει η αγορά για τις συναλλαγές της ίδιας ημέρας. Σε αγορές που λειτουργούν εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όταν η αποτίμηση, όπως ανωτέρω, δεν είναι εφικτή για λόγους διαφοράς ώρας, η αξία αποτιμάται με βάση την τιμή που έχουν δημοσιεύσει οι ανωτέρω αγορές για την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.
- (ε) Σε περίπτωση που δεν έχει καταρτισθεί χρηματιστηριακή συναλλαγή την ημέρα της αποτίμησης, λαμβάνεται υπόψη η τιμή της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης της αγοράς και, εάν δεν έχει ούτε και εκείνη την ημέρα καταρτισθεί χρηματιστηριακή συναλλαγή, λαμβάνεται υπόψη η τελευταία τιμή προσφοράς ή ζήτησης.
- (στ) Σε περίπτωση που σε αγορά, στην οποία είναι εισηγμένες οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, ισχύει το σύστημα της ενιαίας τιμής, για τον προσδιορισμό της αξίας τους λαμβάνεται υπόψη η ενιαία τιμή.

2. Προσδιορισμός αξίας καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τιμής διάθεσης και τιμής εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων του

1. Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων του, η καθαρή αξία και η τιμή διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων του, υπολογίζονται κάθε εργάσιμη μέρα από την Εταιρία Διαχείρισης και δημοσιεύονται τη μεθεπόμενη εργάσιμη ημέρα από κάθε ημερομηνία αποτίμησης στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης (www.global-mm.com).

2. Η καθαρή αξία των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προκύπτει από τη διαίρεση της καθαρής αξίας ενεργητικού του με τον αριθμό των κυκλοφορούντων μεριδίων του. Ο προσδιορισμός της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης που περιγράφηκαν ανωτέρω και αφού αφαιρεθεί από τη συνολική αξία του ενεργητικού το σύνολο των υποχρεώσεων και δαπανών που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με το Νόμο και τον παρόντα Κανονισμό, όπως, ιδίως, οι αμοιβές και προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης για τη διαχείριση του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πρόβλεψης της αμοιβής υπεραπόδοσης, οι αμοιβές του Θεματοφύλακα, οι προμήθειες συναλλαγών, καθώς και οι πρόσδοδοι και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά τα αναφερόμενα στο σχετικό Άρθρο του Κανονισμού.

3. Οι δημοσιευόμενες τιμές διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπερβαίνουν και υπολείπονται, αντίστοιχα, της καθαρής αξίας των μεριδίων κατά το μέγιστο ποσό προμήθειας που δικαιούται να χρεώνει η Εταιρία Διαχείρισης για τη διάθεση ή εξαγορά, σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Κανονισμού. Οι τιμές διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων καθορίζονται

σύμφωνα με το εδάφιο (3) του άρθρου 16 και το εδάφιο (5) του άρθρου 18, αντίστοιχα, του Νόμου, όπως εκάστοτε ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 5: ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ, ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Ή ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Ή ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Η περιουσία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ονομαστικά μερίδια ή κλάσματα μεριδίων, που αντιπροσωπεύουν, το καθένα, το ίδιο ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του. Τα δικαιώματα που απορρέουν από τα μερίδια, ασκούνται σε αντιστοιχία με το ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν, με εξαίρεση τα δικαιώματα ψήφου, τα οποία ασκούνται με βάση ολόκληρο μερίδιο.

2. Τα μερίδια δεν έχουν ονομαστική αξία.

2. Τήρηση Μητρώου μεριδιούχων

1. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταχωρούνται, χωρίς αύξοντες αριθμούς, στο Μητρώο μεριδιούχων που τηρεί η Εταιρία Διαχείρισης και παρακολουθούνται με καταχωρήσεις σε αυτό, με αυτή δε την καταχώρηση αποδεικνύεται η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

2. Στο Μητρώο μεριδιούχων διενεργείται αυτοτελής καταχώρηση κάθε συμμετοχής του μεριδιούχου ή των συνδικαιούχων μεριδίων.

3. Το Μητρώο μεριδιούχων περιέχει:

- (α) το ονοματεπώνυμο του μεριδιούχου, ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, την επωνυμία αυτού,
- (β) τη διεύθυνση του μεριδιούχου, ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, το εγγεγραμμένο γραφείο ή, για τα αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, την έδρα, τη διεύθυνση και τον αριθμό εγγραφής, τη διεύθυνση και τον αριθμό εταιρικού μητρώου, εάν υφίσταται τέτοιος,
- (γ) τον αριθμό ταυτότητας ή διαβατηρίου του μεριδιούχου,
- (δ) τον αριθμό των μεριδίων που αντιπροσωπεύει η συμμετοχή, καθώς και
- (ε) κάθε άλλο αναγκαίο στοιχείο για την εξατομίκευση του μεριδιούχου και των μεριδίων του. Σε περίπτωση που τα μερίδια ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερα φυσικά πρόσωπα, καταχωρούνται τα ανωτέρω στοιχεία για έκαστο συνδικαιούχο.

4. Η Εταιρία Διαχείρισης διασφαλίζει στο Θεματοφύλακα πλήρη και διαρκή πρόσβαση στο Μητρώο μεριδιούχων.

3. Διάθεση μεριδίων

1. Για τη διάθεση από την Εταιρία Διαχείρισης και την απόκτηση από το μεριδιούχο μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, απαιτείται σωρευτικά:

- (α) αίτηση προς την Εταιρία Διαχείρισης για τη διάθεση μεριδίων, η οποία μπορεί να υποβάλλεται και ηλεκτρονικά,
- (β) αποδοχή από τον αιτούντα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και
- (γ) ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα του ποσού που απαιτείται για την απόκτηση

μεριδίων, όπως αυτό καθορίζεται με βάση την τιμή διάθεσης των μεριδίων, σε μετρητά ή, εφόσον το δεχθεί η Εταιρία Διαχείρισης, σε κινητές αξίες ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα. Για τον υπολογισμό της αξίας των κινητών αξιών ή των χρηματοοικονομικών μέσων, εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του Άρθρου 4 του Κανονισμού περί των κανόνων αποτίμησης.

2. Απαγορεύεται απολύτως η καταβολή ή παράδοση του ποσού ή των κινητών αξιών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων για την απόκτηση μεριδίων σε οποιοδήποτε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πλην του Θεματοφύλακα, ιδίως μάλιστα σε οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του δικτύου διάθεσης μεριδίων.

3. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων υπολογίζεται κατ' αντιστοιχία προς την ημερομηνία αποτίμησης, όπως αυτή προβλέπετε στον παρόντα Κανονισμό και η τιμή αυτή δεν πρέπει να έχει υπολογιστεί πριν την ημερομηνία υποβολής της αίτησης έκδοσης μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος και πραγματοποιείται μόνο σε ημερομηνία αποτίμησης.

4. Η Εταιρία Διαχείρισης, δια των στελεχών της, παραδίδει στον αιτούντα συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πριν την υποβολή της Αίτησής του, δωρεάν, τις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, εφόσον ο αιτών ζητήσει τούτο, το Ενημερωτικό Δελτίο και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Των παραπάνω στοιχείων δυνατόν να λαμβάνει γνώση ο αιτών πριν την υποβολή της Αίτησής του μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας Διαχείρισης, στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται στον Κανονισμό, σύμφωνα με τη Νομοθεσία.

5. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να διαθέτει μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και δια μέσου πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων επιχειρήσεων επενδύσεων καθώς και Εταιριών Διαχείρισης, τόσο στη Δημοκρατία όσο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η διάθεση μεριδίων από τα πρόσωπα αυτά ή από άλλα πρόσωπα που ενεργούν ως αντιπρόσωποι αυτών, πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, που ρυθμίζει την επενδυτική υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και, εφόσον η διάθεση γίνεται σε άλλη χώρα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από την νομοθεσία του κράτους μέλους.

6. Για την αποτροπή πρακτικών αγοραίου χρονισμού και εκπρόθεσμων συναλλαγών (market timing και late trading) η Εταιρία ορίζει ως καταληκτική ώρα (cut-off time) για την υποβολή αιτήσεων διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ την 15:00 κάθε εργάσιμης ημέρας στη Δημοκρατία.

7. Κατά τα λοιπά ισχύουν οι κανόνες που εκάστοτε θέτει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με τους οποίους ρυθμίζει τεχνικά θέματα ή τις λεπτομέρειες διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ, τα προσόντα και τη διαδικασία πιστοποίησης των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης μεριδίων, καθώς και γενικότερα τα προσόντα και τις υποχρεώσεις αυτών των προσώπων, τις προϋποθέσεις με τις οποίες είναι δυνατή η υποβολή της αίτησης διάθεσης μεριδίων ΟΣΕΚΑ με ηλεκτρονικό μέσο, εξειδικεύοντας και τα μέτρα ασφάλειας τα οποία υποχρεούται να λαμβάνει η Εταιρία Διαχείρισης ή ο ίδιος ο ΟΣΕΚΑ, κατά περίπτωση, για την προστασία των επενδυτών.

4. Βεβαίωση Συμμετοχής

1. Η Εταιρία Διαχείρισης εκδίδει, ύστερα από αίτηση μεριδιούχου ή συνδικαιούχου μεριδίων

του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Βεβαίωση Συμμετοχής του σε αυτό. Αντίστοιχη βεβαίωση μπορεί να ζητήσει ο μεριδιούχος και για την εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2. Η Βεβαίωση Συμμετοχής, το ακριβές περιεχόμενο της οποίας καθορίζει η Εταιρία Διαχείρισης ανάλογα και με το σκοπό για τον οποίο εκδίδεται ύστερα από το αίτημα του μεριδιούχου, έχει απλά αποδεικτική της συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ισχύ. Σε περίπτωση απόκλισης μεταξύ του περιεχομένου της Βεβαίωσης και της καταχώρησης στο Μητρώο μεριδιούχων, υπερισχύει η τελευταία.

5. Συνδικαιούχοι μεριδίων

1. Σε περίπτωση που οι δικαιούχοι μεριδίων είναι περισσότερα από ένα φυσικά πρόσωπα, ως συνδικαιούχοι αυτών, καθένας από αυτούς δύναται να κάνει μερική ή ολική χρήση ζητώντας την εξαγορά των μεριδίων της κοινής μερίδας, χωρίς τη σύμπραξη των υπολοίπων. Ο Τραπεζικός Λογαριασμός που δηλώνεται στην Εταιρία κατά το άνοιγμα του κοινού κωδικού μπορεί να ανήκει είτε σε έναν, είτε σε περισσότερους, είτε σε όλους τους συνδικαιούχους. Ο συνδικαιούχος που ζητά την εξαγορά, μπορεί να ζητήσει την πίστωση σε άλλο λογαριασμό, που ανήκει στον ίδιο ή σε λογαριασμό που ανήκει σε ένα εκ των δικαιούχων ή σε όλους από κοινού. Με την εξαγορά μεριδίων ύστερα από αίτημα συνδικαιούχου, η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας απαλλάσσονται πλήρως από την υποχρέωση καταβολής οποιουδήποτε ποσού έναντι των λοιπών συνδικαιούχων ως προς τα εξαγορασθέντα μερίδια.

2. Κατά το άνοιγμα κοινής μερίδας συνδικαιούχων μεριδίων είναι δυνατό να οριστεί ότι, με το θάνατο οποιουδήποτε από τους συνδικαιούχους, τα μερίδιά του περιέρχονται αυτοδίκαια στους λοιπούς επιζώντες συνδικαιούχους της μερίδας, μέχρι τον τελευταίο από αυτούς.

3. Για την προσθήκη νέου δικαιούχου απαιτείται έγγραφη συμφωνία της Εταιρίας Διαχείρισης και όλων των συνδικαιούχων της μερίδας. Η αφαίρεση υφιστάμενου συνδικαιούχου προϋποθέτει τη ρητή έγγραφη συναίνεσή του. Στο Μητρώο μεριδιούχων καταχωρούνται και τα στοιχεία του νέου συνδικαιούχου των μεριδίων, ενώ διαγράφονται τα στοιχεία του μεριδιούχου που έπαυσε να είναι συνδικαιούχος.

4. Σε περίπτωση κτήσης μεριδίων εκ μέρους συνδικαιούχων, η Βεβαίωση Συμμετοχής εκδίδεται ανά μερίδα συνδικαιούχων με τα ονόματα όλων των συνδικαιούχων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στον Κανονισμό περί των Βεβαιώσεων Συμμετοχής.

6. Μεταβίβαση μεριδίων

1. Η μεταβίβαση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου γνωστοποιείται στην Εταιρία Διαχείρισης, ισχύει δε έναντι αυτής από την ανωτέρω γνωστοποίηση.

2. Η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει το Μητρώο μεριδιούχων για τη μεταβίβαση, διαγράφοντας τα μεταβιβαζόμενα μερίδια από τη μερίδα του μεταβιβάζοντος και καταχωρίζοντάς τα στη μερίδα του αποκτώντος.

3. Η Εταιρία Διαχείρισης, ύστερα από αίτηση του αποκτώντος, εκδίδει Βεβαίωση Συμμετοχής στο όνομά του, κατά τα εκτεθέντα.

7. Σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων

1. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι δυνατό να ενεχυρίζονται προς εξασφάλιση

απαίτησης.

2. Έναντι της Εταιρίας Διαχείρισης, η ενεχυρίαση ισχύει και παράγει αποτελέσματα από τη στιγμή που γνωστοποιείται εγγράφως η πράξη σύστασης ενεχύρου σε αυτή και, για την περίπτωση που τα μερίδια έχουν αποτελέσει αντικείμενο εισαγωγής σε αγορά, με την προϋπόθεση ότι έχουν τηρηθεί και οι αναγκαίες διατυπώσεις για την καταχώρηση της σύστασης του ενεχύρου στα αρχεία που τηρούνται στο πλαίσιο της λειτουργίας αυτής της αγοράς. Η Εταιρία Διαχείρισης καταχωρεί τη σύσταση ενεχύρου στο Μητρώο μεριδιούχων.

3. Η ικανοποίηση του ενεχυριούχου δανειστή πραγματοποιείται με την εξαγορά των μεριδίων που έχουν ενεχυριαστεί και με την απόδοση στον ενεχυριούχο δανειστή της αξίας τους, μέχρι την εξαγορά του συνόλου των ενεχυρασθέντων μεριδίων.

4. Σε περίπτωση που δεν εξαγορασθεί το σύνολο των ενεχυρασθέντων μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο ενεχυριούχος δανειστής διατηρεί το δικαίωμά του από το ενέχυρο ως προς τα υπόλοιπα ενεχυρασμένα μερίδια, χωρίς να απαιτείται η σύναψη και ανακοίνωση νέας σύμβασης ενεχυρίασης.

Το εδάφιο (2) εφαρμόζεται και σε περίπτωση εξάλειψης του ενεχύρου επί κυκλοφορούντων μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η Εταιρία Διαχείρισης, ύστερα από αίτημα ενεχυριούχου δανειστή ή του μεριδιούχου, εκδίδει Βεβαίωση για την καταχώρηση της ενεχυρίασης των μεριδίων στο Μητρώο μεριδιούχων.

8. Εξαγορά μεριδίων

1. Η εξαγορά ή η εξόφληση των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υποχρεωτική, κατόπιν αιτήματος οποιουδήποτε μεριδιούχου.

2. Για το σκοπό της εξαγοράς μεριδίων, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισης, εγγράφως ή με φαξ ή ηλεκτρονικά. Στην υποβολή με φαξ ή με ηλεκτρονικό μήνυμα, γίνεται απαραίτητως και τηλεφωνική ταυτοποίηση του αιτούντα. Αίτηση εξαγοράς υπό αίρεση δεν επιτρέπεται. Ως καταληκτική ώρα (cut-off time) για την υποβολή αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων ορίζεται η 15:00 κάθε εργάσιμης ημέρας στη Δημοκρατία.

3. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν προβαίνει σε εξαγορά των μεριδίων χωρίς να διενεργήσει τον απαιτούμενο έλεγχο νομιμοποίησης του αιτούντος μεριδιούχου.

4. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται, καταβάλλεται σε μετρητά μέσα σε τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αποτίμησης η οποία λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής εξαγοράς των μεριδίων.

5. Η τιμή εξαγοράς των μεριδίων υπολογίζεται κατ' αντιστοιχία προς την ημερομηνία αποτίμησης, όπως αυτή προβλέπεται στον παρόντα Κανονισμό και η τιμή αυτή δεν πρέπει να έχει υπολογιστεί πριν την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος και πραγματοποιείται μόνο σε ημερομηνία αποτίμησης. Η τιμή εξαγοράς προσδιορίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Άρθρο 4 του Κανονισμού.

6. Η αίτηση μεταφοράς από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο που διαχειρίζεται η Εταιρία Διαχείρισης, ισοδυναμεί με αίτηση εξαγοράς της συμμετοχής στο αρχικό

Αμοιβαίο Κεφάλαιο και με απόκτηση συμμετοχής στο νέο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

9. Αναστολή εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης

1. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις, και, σε κάθε περίπτωση, εφόσον αυτό δικαιολογείται από το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης και προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι ενός (1) μηνός, το οποίο δύναται, εφόσον συντρέχει λόγος, να παραταθεί για άλλον ένα μήνα κατ' ανώτατο όριο, με νέα άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Κατ' εξαίρεση, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να παρατείνει τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς, για λόγους προστασίας των συμφερόντων των μεριδιούχων και της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς και για μεγαλύτερο από το οριζόμενο ανωτέρω χρονικό διάστημα του ενός (1) μηνός, χωρίς όμως το συνολικό διάστημα για το οποίο ισχύει η αναστολή να μπορεί να υπερβεί τους τρεις (3) μήνες.

2. Η Εταιρία Διαχείρισης υποβάλλει αμέσως την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς των μεριδίων στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση της άδειας του εδαφίου (1) και ενημερώνει τις αρμόδιες εποπτικές αρχές των άλλων κρατών μελών, στα οποία διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για την αναστολή εξαγοράς. Η ίδια ενημέρωση διενεργείται και για την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία παρατείνεται η διάρκεια της ισχύος της αναστολής εξαγοράς.

3. Σε περίπτωση που παύσουν να συντρέχουν οι προϋποθέσεις, με βάση τις οποίες αποφασίστηκε η αναστολή εξαγοράς των μεριδίων πριν από την πάροδο της περιόδου ισχύος της αναστολής, η Εταιρία Διαχείρισης ανακαλεί την αναστολή και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις αρμόδιες εποπτικές αρχές των άλλων κρατών μελών, στα οποία διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

4. Η αναστολή της εξαγοράς, η παράταση, η λήξη ή η ανάκλησή της, καθώς και οι λόγοι που οδήγησαν στην αναστολή και το χρονικό σημείο λήξης της, γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση με σταθερό μέσο στους μεριδιούχους και σχετική ανακοίνωση καταχωρείται και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.

5. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς μεριδίων, δεν επιτρέπεται η υποβολή αίτησης εξαγοράς, ούτε η εξαγορά μεριδίων από μεριδιούχους. Ικανοποιούνται ωστόσο οι αιτήσεις εξαγοράς που έχουν υποβληθεί και εκκρεμούν πριν από τη λήψη της απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, για την αναστολή εξαγοράς.

10. Αναστολή εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, δύναται με απόφασή της να αναστείλει, με δική της πρωτοβουλία, την εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2. Οι ανωτέρω διατάξεις του εδαφίου 9 (Αναστολή εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης) αναφορικά με τη χρονική διάρκεια της αναστολής, την παράταση, τη δημοσίευση των ανακοινώσεων της έναρξης, λήξης ή ανάκλησης της αναστολής, την ενημέρωση των αρμόδιων εποπτικών αρχών και των απαγορεύσεων υποβολής αίτησης εξαγοράς, καθώς και εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζονται ανάλογα και στην περίπτωση αναστολής της εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΑΡΘΡΟ 6: ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ ΚΑΙ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ

Το οικονομικό έτος (διαχειριστική χρήση) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει τη διάρκεια ενός ημερολογιακού έτους. Ημερομηνία κλεισίματος ορίζεται η 31 Δεκεμβρίου. Ειδικά το πρώτο οικονομικό έτος έχει διάρκεια από τη σύσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έως την 31^η Δεκεμβρίου του ημερολογιακού έτους κατά το οποίο ολοκληρώθηκε η σύσταση.

ΑΡΘΡΟ 7: ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΥΤΩΝ

1. Προμήθειες και αμοιβές της Εταιρίας Διαχείρισης για τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων και τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων: Σε κάθε απόκτηση μεριδίων, κατόπιν Αίτησης Συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, χρεώνεται στο μεριδιούχο προμήθεια διάθεσης, υπέρ της Εταιρίας Διαχείρισης που την καθορίζει μέχρι ποσοστού 1% επί της συνολικής αξίας των μεριδίων που αποκτώνται. Η προμήθεια περιλαμβάνεται στην τιμή διαθέσεως των μεριδίων και καταβάλλεται κατά την απόκτηση των μεριδίων. Δεν χρεώνεται προμήθεια για την απόκτηση μεριδίων κατόπιν διανομής κερδών και επανεπένδυσής τους σε εκδιδόμενα νέα μερίδια του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπέρ του μεριδιούχου. Στη χρέωση των μεριδιούχων για τη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνονται, χωρίς επιπλέον επιβάρυνση, και τα συναφή δικαιώματα των πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων επιχειρήσεων επενδύσεων καθώς και Εταιριών Διαχείρισης, τόσο στη Δημοκρατία όσο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για την αντιπροσώπευση/διαμεσολάβηση στη διάθεση των μεριδίων.

2. Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων: Σε κάθε εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χρεώνεται στο μεριδιούχο προμήθεια εξαγοράς, υπέρ της Εταιρίας Διαχείρισης που την καθορίζει μέχρι ποσοστού 2% επί της αξίας των μεριδίων για τα οποία ασκείται η εξαγορά. Η προμήθεια παρακρατείται από το προϊόν της εξαγοράς που καταβάλλεται στο μεριδιούχο.

Σε περίπτωση εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επανεπένδυσης του προϊόντος σε μερίδια άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διαχειρίζεται η ίδια Εταιρία Διαχείρισης δεν χρεώνεται προμήθεια εξαγοράς.

3. Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αμοιβή ανερχόμενη σε ποσοστό έως 1% ετησίως επί της μέσης αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το αντίστοιχο οικονομικό έτος. Η αμοιβή διαχείρισης υπολογίζεται καθημερινά επί της ημερήσιας αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού και καταβάλλεται με χρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τέλος κάθε μήνα.

Στην ανωτέρω αμοιβή διαχείρισης περιλαμβάνονται και αμοιβές που αφορούν την εκπλήρωση επιμέρους λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρίας Διαχείρισης, ή την παροχή υπηρεσιών, ανεξαρτήτως εάν οι λειτουργίες αυτές εκπληρώνονται από την ίδια την Εταιρία Διαχείρισης ή από τρίτους, δυνάμει εξωτερικής ανάθεσης.

Διευκρινίζονται τα εξής: α) Οι προμήθειες, έξοδα και τυχόν φόροι επί των συναλλαγών που διενεργούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν σχετίζονται με την αμοιβή διαχείρισης, αλλά επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τους όρους της συναλλακτικής σχέσης μεταξύ των εκτελουσών επιχειρήσεων και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου β) Οι υπηρεσίες διοίκησης – λογιστικής διαχείρισης (fund administration) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν περιλαμβάνονται στην αμοιβή διαχείρισης, όταν αποτελούν αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης και γ) Για επιμέρους λειτουργίες και δραστηριότητες της Εταιρίας Διαχείρισης που περιλαμβάνονται στην αμοιβή διαχείρισης, όταν αποτελούν αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης, δεν υπάρχει οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση επί του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τις ανατιθέμενες λειτουργίες και δραστηριότητες.

4. Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ορίσει Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης.

2. Αμοιβή του Θεματοφύλακα

Η αμοιβή του Θεματοφύλακα για τις υπηρεσίες θεματοφυλακής ορίζεται κατά ανώτατο όριο μέχρι ποσοστό 0,08% ετησίως επί της μέσης αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο φυλάσσει ο Θεματοφύλακας, για το αντίστοιχο οικονομικό έτος. Η αμοιβή θεματοφυλακής υπολογίζεται καθημερινά επί της ημερήσιας αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού που φυλάσσει ο Θεματοφύλακας και καταβάλλεται με χρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τέλος κάθε μήνα. Στην αμοιβή αυτή περιλαμβάνονται οι αμοιβές Θεματοφυλακής που τυχόν καταβάλλονται σε τρίτα πρόσωπα, τα οποία αναλαμβάνουν δυνάμει ανάθεση της φύλαξης για το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΡΘΡΟ 8: ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βαρύνουν, πέραν των αμοιβών και προμηθειών της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα:

1. Οι αμοιβές των ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις κατά το νόμο Εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Τα έξοδα, φόροι και προμήθειες για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και χρεώνονται από τις εκτελούσες επιχειρήσεις, κατά τους όρους της συναλλακτικής σχέσης μεταξύ των επιχειρήσεων αυτών και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στις δαπάνες αυτές περιλαμβάνεται οποιαδήποτε τυχόν αμοιβή σύστασης αποδίδεται από τις εκτελούσες επιχειρήσεις προς την Εταιρία Διαχείρισης για τις συναλλαγές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χωρίς να επιβαρύνει αυτοτελώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
3. Τα έξοδα των προβλεπόμενων στο Νόμο δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
4. Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Η αμοιβή για την παροχή υπηρεσιών διοίκησης – λογιστικής διαχείρισης (fund

administration) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δυνάμει σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης, η οποία θα ανέρχεται σε ποσοστό έως 0,08% ετησίως επί της μέσης αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

6. Σε περίπτωση που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τους οποίους διαχειρίζεται απευθείας ή ύστερα από ανάθεση της διαχείρισης η Εταιρία Διαχείρισης ή άλλη Εταιρία, με την οποία η Εταιρία Διαχείρισης συνδέεται στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή ειδικής συμμετοχής, η Εταιρία Διαχείρισης ή η άλλη εταιρία δε θα καταλογίζει προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης για τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια αυτών των άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

ΑΡΘΡΟ 9: ΔΙΑΝΟΜΗ ΠΡΟΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΚΕΡΔΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ – ΚΑΝΟΝΕΣ, ΧΡΟΝΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

1. Κατά κανόνα, οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους, μερίσματα και κέρδη, που προκύπτουν από κλήρωση ομολογιών υπέρ το άρτιο, διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών του οικονομικού έτους που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ενώ τα κέρδη από την πώληση κινητών αξιών ή άλλων ρευστών χρηματοοικονομικών μέσων διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά το μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από τυχόν συντελεσθείσες μέχρι το τέλος του οικονομικού έτους κεφαλαιακές ζημιές. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να μην διανείμει στους μεριδιούχους τα κέρδη και προσόδους, αλλά να αποφασίσει την επανεπένδυσή τους, αιτιολογώντας ειδικά την απόφασή της.
2. Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αναφέρονται αμέσως ανωτέρω, μπορούν να διανέμονται και κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, ως ενδιάμεσο μέρισμα, με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης.
3. Κατά τη διανομή κερδών στους μεριδιούχους από την Εταιρία Διαχείρισης, δικαιούχοι καθίστανται όλοι οι κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα του οικονομικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα ολοκληρώνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους. Περί της διανομής, η Εταιρία Διαχείρισης θα προβαίνει σε σχετική ανακοίνωση μέσω του διαδικτύου.
4. Κατά την καταβολή των κερδών στους δικαιούχους, παρακρατούνται και αποδίδονται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τον εκάστοτε ισχύοντα νόμο.
5. Το καθεστώς φορολογίας εισοδήματος ή της υπεραξίας κεφαλαίου που εισπράττουν οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία που διέπει την προσωπική κατάσταση του κάθε μεριδιούχου. Οι τελευταίοι οφείλουν, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική τους κατάσταση, να ζητούν επαγγελματικές συμβουλές.

ΑΡΘΡΟ 10: ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Όλες οι ανακοινώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προς τους επενδυτές πρέπει να είναι ακριβείς,

σαφείς και μη παραπλανητικές, εφόσον πρόκειται δε για διαφημιστική ανακοίνωση, αυτή πρέπει επιπλέον να είναι σε θέση να γίνει αντιληπτή ως τέτοια.

2. Οι πληροφορίες και οι δηλώσεις που περιέχει κάθε ανακοίνωση διαφημιστικού περιεχομένου με πρόσκληση για αγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οπουδήποτε διαθέτει τα μερίδιά του, δεν πρέπει να έρχονται σε αντίθεση ή να υποβαθμίζουν το περιεχόμενο των πληροφοριών που εκτίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο και τις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές.
3. Κάθε διαφημιστική ανακοίνωση πρέπει να αναφέρει, εκτός από τα στοιχεία που προβλέπονται στην παράγραφο (δ) του άρθρου 43 και στις παραγράφους (β) και (γ) του εδαφίου (3) του άρθρου 56 του Νόμου, τον τόπο και τη γλώσσα όπου είναι διαθέσιμα στους επενδυτές το Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και οι Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές, δυνάμει του άρθρου 62 του ιδίου Νόμου, καθώς και τον αριθμό άδειας λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
4. Κάθε ανακοίνωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως και κάθε έντυπο ή μήνυμα που περιέχει, άμεσα ή έμμεσα, πρόσκληση προς διάθεση μεριδίων του, περιλαμβανομένων αυτών που αναρτώνται στο διαδίκτυο, πρέπει να αναφέρει με ευκρινή στοιχεία και σε ευχερώς ορατό σημείο ότι «*Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ*».
5. Κατά τα λοιπά, σχετικά με την ενημέρωση των επενδυτών για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, η Εταιρία Διαχείρισης τηρεί τις διατάξεις του Υποκεφαλαίου 3 του Νόμου (Άρθρα 55 έως 66), ιδίως σχετικά με την Κατάρτιση και δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου, των περιοδικών Εκθέσεων και συνοπτικών καταστάσεων (Άρθρο 55), με το περιεχόμενο, την έγκριση και τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου (Άρθρο 56), με τη σύνταξη και διάθεση των προβλεπομένων στο νόμο Ετήσιων και Εξαμηνιαίων Εκθέσεων (Άρθρα 58, 59), με τη δημοσιοποίηση των κατά το άρθρο 60 του ιδίου Νόμου στοιχείων περί του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περί των δαπανών δημοσίευσης (Άρθρο 61), με τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, τη γλώσσα, μορφή, περιεχόμενο και τη διάθεσή τους προς αυτούς (Άρθρα 62, 63, 64) και με την ενημέρωση των εποπτικών αρχών (Άρθρο 65). Εφαρμόζονται επίσης οι Οδηγίες που δύναται κατά το Νόμο να εκδίδει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με τις οποίες καθορίζει ειδικότερους κανόνες, τους οποίους οφείλει να τηρεί ένας ΟΣΕΚΑ κατά τη δημοσίευση διαφημιστικών ανακοινώσεων, ή να εξειδικεύει κάθε ειδικότερο ζήτημα που αφορά την εφαρμογή του εδαφίου (4) του άρθρου 66 του Νόμου.

ΑΡΘΡΟ 11: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

Ο παρών Κανονισμός τροποποιείται από την Εταιρία Διαχείρισης και το Θεματοφύλακα από κοινού, η δε τροποποίησή του εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται αμέσως στους μεριδιούχους, τους οποίους και δεσμεύουν. Οι μεριδιούχοι έχουν δικαίωμα να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού, όπως ίσχυε πριν την τροποποίησή του, εντός τριών μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση της τροποποίησης.

ΑΡΘΡΟ 12: ΛΟΓΟΙ ΛΥΣΗΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για έναν από τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του,

- (β) ύστερα από σχετική απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, εφόσον κρίνει ότι η συνέχιση της λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν εξυπηρετεί τα συμφέροντα των μεριδιούχων του,
 - (γ) με την πάροδο του χρόνου διάρκειάς του, εφόσον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταστεί ορισμένου χρόνου κατόπιν τροποποίησης του Κανονισμού,
 - (δ) εφόσον επέλθει γεγονός που, σύμφωνα με τον Κανονισμό επιφέρει τη λύση του,
 - (ε) σε περίπτωση διάλυσης, πτώχευσης, παραίτησης, θέσης σε αναγκαστική διαχείριση ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης ή του Θεματοφύλακα, εφόσον δεν οριστεί αντικαταστάτης τους,
 - (στ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
 - (ζ) με τη συγχώνευσή του με άλλο ΟΣΕΚΑ, ή με τη διάσπασή του σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια,
 - (η) με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, εάν το ενεργητικό του μειωθεί στο ένα τέταρτο (1/4) του ελάχιστου προβλεπόμενου, σύμφωνα με το άρθρο 21 του Νόμου ορίου, αυτή δε η μείωση διατηρηθεί για διάστημα μεγαλύτερο των έξι (6) μηνών,
 - (θ) ύστερα από σχετική απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, την οποία δύναται να λάβει στην περίπτωση που το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μειωθεί ώστε να καταστεί μικρότερο των δύο τρίτων (2/3) του ορίου για το ελάχιστο αρχικό ενεργητικό, σύμφωνα με το άρθρο 21 του Νόμου. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει αμελλητί την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για το γεγονός ότι το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μειώθηκε, ώστε να καταστεί μικρότερο των δύο τρίτων (2/3) του ορίου για το ελάχιστο αρχικό ενεργητικό, η δε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, σε περίπτωση που η Εταιρία Διαχείρισης δε λάβει απόφαση για τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, να απαιτήσει τη λήψη τέτοιας απόφασης από την Εταιρία Διαχείρισης.
2. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως και οι δανειστές τους, δεν δύνανται να ζητήσουν τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 3. Τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ακολουθεί η εκκαθάρισή του, εκτός εάν η διάλυση οφείλεται σε γεγονός που προβλέπεται στις παραγράφους (στ) και (ζ) του ανωτέρω εδαφίου (1). Η εκκαθάριση απολήγει σε διανομή της περιουσίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με ευθύνη του εκκαθαριστή του. Ως εκκαθαριστής ορίζεται εκ του νόμου η Εταιρία Διαχείρισης, εκτός εάν η διάλυσή του οφείλεται σε γεγονός από αυτά που αναγράφονται στην ανωτέρω παράγραφο 1(ε) και συντρέχει στο πρόσωπό της, οπότε ο εκκαθαριστής ορίζεται από το Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση που γεγονός που προβλέπεται στην παράγραφο 1(ε) συντρέχει και στο πρόσωπο του Θεματοφύλακα, ο εκκαθαριστής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Σε αυτή την περίπτωση, εφαρμόζεται ανάλογα το εδάφιο (2) του άρθρου 120 του Ν.78(Ι)2012. Σε περίπτωση που ο εκκαθαριστής δεν ασκεί προσηκόντως τα καθήκοντά του, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον προς τούτο, ορίζει αντικαταστάτη του. Ο εκκαθαριστής δε δύναται να αναθέτει τα καθήκοντά του σχετικά με την εκκαθάριση σε τρίτο πρόσωπο.
 4. Από τη διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είναι δυνατή η έκδοση νέων μεριδίων του, παρά μόνο εφόσον με την έκδοση αυτή εξυπηρετείται ο σκοπός της εκκαθάρισης. Η εξαγορά μεριδίων παραμένει δυνατή, εφόσον διασφαλίζεται η αρχή της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων. Ο Θεματοφύλακας ασκεί τα καθήκοντά του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής της περιουσίας του. Οι μεριδιούχοι ικανοποιούνται από το προϊόν της εκκαθάρισης, ύστερα από την εξόφληση κάθε είδους απαίτησης που υφίσταται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 5. Το αποτέλεσμα της διανομής της περιουσίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παρουσιάζεται σε ειδική έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή, η οποία κοινοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

καταχωρείται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων, στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο ελεγκτής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θεωρείται ανεξάρτητος για την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου.

6. Η διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως και ο λόγος αυτής:
 - (α) γνωστοποιούνται, από την Εταιρία Διαχείρισης αμέσως στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με σταθερό μέσο, και
 - (β) καταχωρούνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και γνωστοποιούνται από την Εταιρία Διαχείρισης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών όπου έχει τηρηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο η διαδικασία κοινοποίησης για τη διάθεση μεριδίων του.
7. Κατά τη διάλυση και εκκαθάριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ισχύουν και εφαρμόζονται οι Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τις οποίες δύναται να ρυθμίζει τεχνικά θέματα και να εξειδικεύει τις λεπτομέρειες εφαρμογής του άρθρου 29 του Νόμου.

ΑΡΘΡΟ 13: ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

1. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται, οποτεδήποτε κρίνει τούτο αναγκαίο ή σκόπιμο, να συγκαλεί συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη λήψη απόφασης σχετικά με συγκεκριμένο ζήτημα. Η συνέλευση συγκαλείται με πρόσκληση της Εταιρίας Διαχείρισης, που απευθύνεται στους μεριδιούχους, περιέχει τον τόπο και την ημερομηνία της συνεδρίασης, καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καταχωρείται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και γνωστοποιείται με σταθερό μέσο στους μεριδιούχους, τουλάχιστον είκοσι ημέρες πριν από την ημερομηνία συνόδου της συνέλευσης. Η συνέλευση μπορεί να συγκαλείται και στην αλλοδαπή.
2. Τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων από την Εταιρία Διαχείρισης μπορούν να ζητήσουν εγγράφως μεριδιούχοι που αντιπροσωπεύουν το ένα τρίτο (1/3) των κυκλοφορούντων μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οπότε η Εταιρία Διαχείρισης συγκαλεί τη συνέλευση εντός ενός μηνός από την υποβολή της αίτησης των μεριδιούχων, η οποία και ορίζει τα προς συζήτηση θέματα της ημερήσιας διάταξης. Αυτά τα θέματα πρέπει να άπτονται της διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ή να συνίστανται στην παροχή συγκεκριμένων πληροφοριών προς τους μεριδιούχους, δια μέσου της συνέλευσης. Η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται να προσθέσει και άλλα θέματα ημερήσιας διάταξης στη συνέλευση που συγκαλεί σύμφωνα με τα ανωτέρω.
3. Ο Πρόεδρος της συνέλευσης, ο οποίος διευθύνει τις συζητήσεις στο πλαίσιο της συνεδρίασης της, ορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισης. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να περιέχει διατάξεις σχετικά με τη διαδικασία σύγκλησης και συνεδρίασης της συνέλευσης, χωρίς όμως αυτές οι διατάξεις να είναι δυνατό να παρεκκλίνουν εκείνων του παρόντος άρθρου.
4. Η συνέλευση, στην οποία μετέχουν οι μεριδιούχοι, χωρίς να είναι δυνατή η επιβολή προδικασίας για τη συμμετοχή, αποφασίζει κατά πλειοψηφία 75% επί του συνόλου των μεριδίων που εκπροσωπούνται στη συνεδρίαση. Η συνέλευση συνεδριάζει εγκύρως εφόσον παρίστανται ή εκπροσωπούνται τουλάχιστον το 20% του συνολικού αριθμού των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι μετέχουν και ασκούν τα δικαιώματά τους στη συνεδρίαση αυτοπροσώπως ή με ειδικά και εγγράφως εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό τους, για τη συγκεκριμένη συνεδρίαση, ή για τη συνεδρίαση που ακολουθεί εξαιτίας αναβολής ή διακοπής της προηγούμενης.

5. Οι αποφάσεις της συνέλευσης έχουν συμβουλευτικό χαρακτήρα και δε δεσμεύουν την Εταιρία Διαχείρισης, η οποία παραμένει μόνη αρμόδια για τη λήψη κάθε απόφασης σχετικά με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η Εταιρία Διαχείρισης
GMM Global Money Managers Ltd



Αλέξιος Καρτάλης
Γενικός Διευθυντής
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.



Kostas S. Katsogiannis
Chief Investment Officer
Executive Member B.O.D.

Ο Θεματοφύλακας
Eurobank Cyprus Ltd



G. YEMENITZIS



K. XANTHIS
EUROBANK CYPRUS LTD