

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

GROUPAMA ENTREPRISES

ΜΕΡΟΣ 1

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΜΕΡΙΔΙΑ

Άρθρο 1 - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ

Τα δικαιώματα των συγκυρίων είναι εκπεφρασμένα σε μερίδια, κάθε δε μερίδιο αντιστοιχεί στο ίδιο κλάσμα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κάθε μεριδιούχος έχει δικαίωμα συγκυριότητας επί των στοιχείων ενεργητικού του Α/Κ κατ'αναλογία του αριθμού των κατεχομένων μεριδίων.

Η διάρκεια του Α/Κ είναι 99 έτη αρχίζει δε από την ημερομηνία της εγκρίσεώς του εκ μέρους της Αρχής χρηματοπιστωτικών αγορών, εκτός εάν διαλυθεί πρόωρα ή παραταθεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

Κατηγορίες μεριδίων :

Τα χαρακτηριστικά των διαφόρων κατηγοριών μεριδίων και οι όροι πρόσβασης σε αυτά ορίζονται εντός του ενημερωτικού δελτίου του Α/Κ.

Οι διάφορες κατηγορίες μεριδίων δύνανται :

- Να υπόκεινται σε διάφορα καθεστώτα διανομής εσόδων (διανομή ή κεφαλαιοποίηση / σώρευση)
- Να είναι εκπεφρασμένα σε διάφορα νομίσματα,
- Να επιβαρύνονται με διάφορα έξοδα διαχείρισης,
- Να επιβαρύνονται με διάφορες προμήθειες συμμετοχής / εισόδου και εξαγοράς / εξόδου,
- Να έχουν διαφορετικές ονομαστικές αξίες,
- Να συνοδεύονται από μία μερική ή ολική συστηματική κάλυψη / αντιστάθμιση κινδύνων, η οποία ορίζεται εντός του ενημερωτικού δελτίου. Αυτή η κάλυψη / αντιστάθμιση εξασφαλίζεται μέσω χρηματοπιστωτικών μέσων που ελαττώνουν στο ελάχιστο την επίπτωση των λειτουργιών αντιστάθμισης / κάλυψης επί των άλλων κατηγοριών μεριδίων του Α/Κ,
- Να περιορίζονται σε ένα ή περισσότερα δίκτυα διαθέσεως.

Δυνατότητα ομαδοποίησης ή υποδιαίρεσης των μεριδίων.

Τα μερίδια μπορούν να είναι κλασματικά, κατόπιν αποφάσεως του αρμοδίου οργάνου της εταιρείας διαχείρισης και να εκφράζονται σε δέκατα, εκατοστά, χιλιοστά ή δεκάκις χιλιοστά και θα καλούνται κλασματικά μερίδια.

Οι διατάξεις του κανονισμού που διέπει την έκδοση και την εξαγορά των μεριδίων εφαρμόζονται επί των κλασματικών μεριδίων των οποίων η αξία θα είναι πάντοτε σε αναλογία της αξίας του μεριδίου που αντιπροσωπεύουν. Όλες οι άλλες διατάξεις του κανονισμού που σχετίζονται με τα μερίδια ισχύουν

επίσης και για τα κλασματικά μερίδια χωρίς να υπάρχει ανάγκη ειδικής μνείας, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά.

Τέλος, το αρμόδιο όργανο της εταιρείας διαχείρισης δύναται, κατά την αποκλειστική διακριτική του ευχέρεια να προβεί στην υποδιαίρεση των μεριδίων με την δημιουργία νέων μεριδίων τα οποία αποδίδονται στους μεριδιούχους σε αντάλλαγμα των παλαιών τους μεριδίων.

Άρθρο 2 - ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Τα μερίδια δεν δύνανται να εξαγοραστούν εάν το ενεργητικό του Α/Κ καταστεί κατώτερο των 300.000 Ευρώ. Εάν το ενεργητικό του Α/Κ παραμείνει κατώτερο αυτού του ποσού κατά την διάρκεια ενός χρονικού διαστήματος τριάντα ημερών, η εταιρεία διαχείρισης χαρτοφυλακίου θα λάβει τα αναγκαία μέτρα έτσι ώστε να προβεί στην εκκαθάριση του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ, ή να προβεί σε μία από τις πράξεις που αναφέρονται στο Άρθρο 411-16 του γενικού κανονισμού της Αρχής Χρηματοπιστωτικών Αγορών [AMF] (μεταβολή / μετάλλαξη του ΟΣΕΚΑ).

Άρθρο 3 - ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Τα μερίδια εκδίδονται οποτεδήποτε κατόπιν αιτήματος των μεριδιούχων με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού τους σύν τις τυχόν προμήθειες συμμετοχής / εισόδου.

Οι εξαγορές και οι εγγραφές των συμμετοχών πραγματοποιούνται με βάση τους όρους και σύμφωνα με τους τρόπους που ορίζονται εντός του ενημερωτικού δελτίου.

Τα μερίδια του Α/Κ δύνανται να εισαχθούν σε χρηματιστήριο σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις.

Οι συμμετοχές πρέπει να είναι πλήρως εξοφλημένες κατά την ημερομηνία του υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού. Αυτό μπορεί να γίνει με μετρητά και / ή υπό την μορφή χρηματοπιστωτικών μέσων. Η εταιρεία διαχείρισης έχει το δικαίωμα να αρνηθεί τις προτεινόμενες αξίες και, ως προς αυτό το θέμα, έχει προθεσμία επτά ημερών από το χρονικό σημείο της καταθέσεώς τους για να γνωστοποιήσει την απόφασή της. Σε περίπτωση αποδοχής, οι εισφερόμενες αξίες αποτιμώνται σύμφωνα με τις διατάξεις που παρατίθενται στο Άρθρο 4 και η εγγραφή της συμμετοχής πραγματοποιείται επί τη βάση της πρώτης καθαρής αξίας ενεργητικού που ακολουθεί την αποδοχή των συγκεκριμένων αξιών.

Οι εξαγορές μπορούν να πραγματοποιηθούν σε μετρητά και/ή εις είδος. Αν η εξαγορά εις είδος αντιστοιχεί σε μία αντιπροσωπευτική αναλογία του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου, τότε μόνο πρέπει ο ΟΣΕΚΑ ή η εταιρεία διαχείρισης να λάβει την γραπτή έγκριση του μεριδιούχου που αποχωρεί. Όταν η εξαγορά σε είδος δεν αντιστοιχεί σε μία αντιπροσωπευτική αναλογία του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου, το σύνολο των μεριδιούχων πρέπει να υποδείξουν τη γραπτή τους έγκριση, η οποία θα δίνει στο μεριδιούχο που αποχωρεί τη δικαιοδοσία να πραγματοποιήσει την εξαγορά των μεριδίων του έναντι κάποιων συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού, όπως ορίζεται ρητώς στη συμφωνία.

Κατ'εξάιρεση στα ανωτέρω, όταν το Α/Κ είναι ETF (χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια), οι εξαγορές στην πρωτογενή αγορά μπορούν, κατόπιν γραπτής συμφωνίας της εταιρείας διαχείρισης του χαρτοφυλακίου και με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, να πραγματοποιηθούν σε είδος στο πλαίσιο των προδιαγραφών που ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο ή στον κανονισμό του Α/Κ. Κατά αυτόν τον τρόπο, τα στοιχεία ενεργητικού παραδίδονται από τον κάτοχο του λογαριασμού έκδοσης στο πλαίσιο των προδιαγραφών που ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ.

Γενικώς, τα εξαγορασμένα στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται σύμφωνα με τις διατάξεις που παρατίθενται στο Άρθρο 4 και η εξαγορά εις είδος πραγματοποιείται στη βάση της πρωτογενούς καθαρής αξίας ενεργητικού σύμφωνα με την αποδοχή των εν λόγω αξιών.

Οι εξαγορές εξοφλούνται από τον κάτοχο του λογαριασμού έκδοσης εντός μέγιστης προθεσμίας πέντε ημερών από την ημερομηνία αποτιμήσεως του μεριδίου.

Όμως, εάν σε εξαιρετικές περιστάσεις, η εξαγορά απαιτεί την προηγούμενη ρευστοποίηση στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνονται στον ΟΣΕΚΑ, αυτή η προθεσμία δύναται να παραταθεί μέχρι ένα μέγιστο χρονικό διάστημα 30 ημερών.

Με εξαίρεση την περίπτωση κληρονομικής διαδοχής ή την περίπτωση διανεμητικής δωρεάς [donation-partage], η πώληση ή η μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ μεριδιούχων, ή από μεριδιούχους σε έναν τρίτο, ισοδυναμεί με εξαγορά ακολουθούμενη από εγγραφή συμμετοχής / είσοδο. Εάν εμπλέκεται τρίτος, το ποσόν της πώλησης ή της μεταβίβασης πρέπει, εάν παρίσταται ανάγκη, να συμπληρωθεί από τον δικαιούχο για να φθάσει τουλάχιστον την ελάχιστη εγγραφή συμμετοχής που απαιτείται από το ενημερωτικό δελτίο.

Δυνάμει του Άρθρου L.214-8-7 του Γαλλικού Νομισματικού και Χρηματοπιστωτικού Κώδικα, η εξαγορά από το Α/Κ των μεριδίων του, όπως και η έκδοση νέων μεριδίων, δύναται να ανασταλεί επί προσωρινής βάσεως από την εταιρεία διαχείρισης όταν τούτο απαιτείται από εξαιρετικές περιστάσεις και εάν επιβάλλεται από το συμφέρον των μεριδιούχων.

Όταν το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ είναι μικρότερο από το ποσόν που ορίζεται από τον κανονισμό, ουδεμία εξαγορά μεριδίων δύναται να πραγματοποιηθεί.

Η δυνατότητα όρων ελάχιστης εγγραφής συμμετοχής θα είναι σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Ο ΟΣΕΚΑ δύναται να παύσει να εκδίδει μερίδια σύμφωνα με το Άρθρο L.214-8-7, παράγραφος 3 του Γαλλικού Νομισματικού και Χρηματοπιστωτικού Κώδικα, προσωρινά ή οριστικά, μερικώς ή ολικώς, όταν αντικειμενικές καταστάσεις επιβάλλουν την παύση περαιτέρω συμμετοχών / εισόδων στο Α/Κ π.χ. όταν ένας μέγιστος αριθμός μεριδίων ή μετοχών έχει εκδοθεί, ένα μέγιστο ποσόν ενεργητικού έχει επιτευχθεί ή μία συγκεκριμένη προθεσμία εγγραφών έχει παρέλθει. Η εκκίνηση του εργαλείου αυτού φέρει το σκοπό μίας πληροφόρησης με κάθε μέσο στους υφιστάμενους μεριδιούχους σχετικά με την ενεργοποίηση του, καθώς και το κατώτατο όριο και την αντικειμενική κατάσταση που οδήγησε στην απόφαση μερικής ή ολικής παύσης. Στην περίπτωση μερικής παύσης η πληροφόρηση αυτή με κάθε μέσο θα καθορίζει τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τις οποίες οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι θα μπορούν να συνεχίσουν να εγγράφονται κατά τη διάρκεια αυτής της μερικής παύσης. Οι μεριδιούχοι επίσης θα λαμβάνουν γνωστοποιήσεις με οποιοδήποτε τρόπο σχετικά με την απόφαση του ΟΣΕΚΑ ή της εταιρείας διαχείρισης είτε να θέσει τέλος στην ολική ή μερική παύση των εγγραφών συμμετοχών (όταν διέλθει κάτω από το όριο της ενεργοποίησης), είτε να μη θέσει τέλος (σε περίπτωση αλλαγής του ορίου ενεργοποίησης ή σε περίπτωση τροποποίησης της αντικειμενικής κατάστασης που οδήγησε στην εφαρμογή του εργαλείου αυτού). Μία τροποποίηση της αντικειμενικής κατάστασης ή του ορίου ενεργοποίησης του εργαλείου πρέπει πάντα να πραγματοποιείται σύμφωνα με το συμφέρον των μεριδιούχων. Η γνωστοποίηση σε κάθε περίπτωση θα ορίζει τους ακριβείς λόγους αυτών των τροποποιήσεων.

Άρθρο 4 - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Η καθαρή αξία ενεργητικού υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι εισφορές εις είδος μπορούν να συνίστανται μόνον σε τίτλους, αξίες ή συμβόλαια τα οποία γίνονται δεκτά ως περιεχόμενο του ενεργητικού των ΟΣΕΚΑ. Οι εισφορές και οι εξαγορές εις είδος αποτιμώνται σύμφωνα με κανόνες αποτίμησης που ισχύουν ως προς τον υπολογισμό της καθαρής αξίας ενεργητικού.

ΜΕΡΟΣ 2

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ Α/Κ

Άρθρο 5 - Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η διαχείριση του Α/Κ επιτελείται από την εταιρεία διαχείρισης σύμφωνα με την στρατηγική η οποία έχει καθορισθεί για το Α/Κ.

Η εταιρεία διαχείρισης ενεργεί σε κάθε περίπτωση μέσα στο πλαίσιο της εξυπηρέτησης του αποκλειστικού συμφέροντος των μεριδιούχων και έχει αποκλειστικά δικαιώματα ψήφου που συνοδεύουν τους τίτλους που περιλαμβάνονται μέσα στο Α/Κ.

Άρθρο 5 δς - ΚΑΝΟΝΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Οι τίτλοι και οι καταθέσεις που είναι αποδεκτοί να αποτελούν μέρος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, οι επενδυτικοί κανόνες καθώς και η λίστα των οργανισμών στους οποίους μπορεί το Α/Κ να επενδύει πάνω από το 5% του καθαρού ενεργητικού του περιγράφονται εντός του Ενημερωτικού Δελτίου.

Άρθρο 5 τρις - ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΚΑΙ / Ή ΣΕ ΕΝΑ ΠΟΛΥΜΕΡΕΣ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΙΣΧΥΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ

Στην περίπτωση κατά την οποία το Α/Κ του οποίου μερίδια έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά έχει αντικείμενο διαχείρισης που βασίζεται σε έναν χρηματιστηριακό δείκτη, το Α/Κ θα πρέπει να ορίσει έναν μηχανισμό που θα του επιτρέπει να εξασφαλίζει ότι η τιμή των μεριδίων του δεν παρεκκλίνει σημαντικά από την καθαρή αξία ενεργητικού του.

Οι σχετικές πληροφορίες για τη διαδικασία αξιολόγησης της πιστωτικής ποιότητας περιγράφονται εντός του Ενημερωτικού Δελτίου.

Άρθρο 6 - ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Ο θεματοφύλακας εκτελεί τα καθήκοντα που τον αφορούν σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, καθώς επίσης σύμφωνα με τις διατάξεις που του έχουν ανατεθεί συμβατικά από την εταιρεία διαχείρισης. Συγκεκριμένα, είναι υποχρεωμένος να εξασφαλίζει την κανονικότητα των αποφάσεων της εταιρείας διαχείρισης του χαρτοφυλακίου. Είναι υποχρεωμένος, ανάλογα με την περίπτωση, να λαμβάνει κάθε μέτρο ασφαλούς διαφύλαξης που κρίνει ότι είναι χρήσιμο. Σε περίπτωση εγέρσεως διαφοράς με την εταιρεία διαχείρισης, θα γνωστοποιεί τούτο στην Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών.

Εάν το Α/Κ είναι τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ : ο θεματοφύλακας για το λόγο αυτό θα συνάψει συμφωνητικό ανταλλαγής πληροφοριών με τον θεματοφύλακα του κυρίου ΟΣΕΚΑ (ή, ανάλογα με την περίπτωση, εάν είναι επίσης θεματοφύλακας του κυρίου ΟΣΕΚΑ, θα εκδώσει κατάλληλες προδιαγραφές).

Άρθρο 7 - ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Διορίζεται ορκωτός ελεγκτής για έξι χρήσεις / οικονομικά έτη, μετά από έγκριση εκ μέρους της Αρχής Χρηματοπιστωτικών Αγορών [AMF], από το διοικητικό Όργανο της εταιρείας διαχείρισης.

Ο ορκωτός ελεγκτής πιστοποιεί την κανονικότητα και την ακρίβεια των λογαριασμών / οικονομικών καταστάσεων.

Η εντολή του ορκωτού ελεγκτή είναι ανανεώσιμη.

Ο ορκωτός ελεγκτής είναι υποχρεωμένος να γνωστοποιεί στην Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών [AMF] κάθε πραγματικό γεγονός ή κάθε απόφαση που αφορά τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, των οποίων έχει λάβει γνώση μέσα στα πλαίσια της ασκήσεως των καθηκόντων του, εφόσον πιστεύει ότι τα ανωτέρω :

1. Αποτελούν παράβαση των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων που ισχύουν ως προς αυτόν τον οργανισμό και είναι δυνατόν να έχουν σημαντική επίπτωση επί της οικονομικής καταστάσεώς του, των αποτελεσμάτων του, ή των περιουσιακών του στοιχείων.
2. (Εφόσον πιστεύει ότι) υπονομεύουν τις λειτουργικές του συνθήκες ή την συνέχεια της εκμετάλλευσής του.
3. (Και εφόσον πιστεύει) ότι οδηγούν στην διατύπωση επιφυλάξεων ή στην άρνηση πιστοποιήσεως των οικονομικών καταστάσεων / λογαριασμών.

Οι αποτιμήσεις των στοιχείων ενεργητικού και ο καθορισμός συναλλαγματικών ισοτιμιών στις διαδικασίες μετασχηματισμού, συγχωνεύσεως ή διασπάσεως πραγματοποιούνται υπό την εποπτεία του ορκωτού ελεγκτή.

Ο ορκωτός ελεγκτής αξιολογεί όλες τις εισφορές ή τις εξαγορές εις είδος με δικιά του ευθύνη εκτός από το πλαίσιο των εξαγορών εις είδος για τα ETF (χρηματιστηριακών διαπραγματεύσιμα Α/Κ) της πρωτογενούς αγοράς.

Ο ορκωτός ελεγκτής ελέγχει την σύνθεση του ενεργητικού και άλλα στοιχεία πριν από την δημοσίευση.

Οι αμοιβές του ορκωτού ελεγκτή ορίζονται με αμοιβαία συμφωνία μεταξύ αυτού και του διοικητικού συμβουλίου ή της διεύθυνσης της εταιρείας διαχείρισης βάσει ενός προγράμματος εργασίας που καθορίζει λεπτομερώς τα καθήκοντα που κρίνονται αναγκαία.

Ο ορκωτός ελεγκτής πιστοποιεί τους όρους που αποτελούν την βάση της διανομής προκαταβολών / προσωρινών μερισμάτων.

Εάν το Α/Κ αποτελεί τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ :

- Ο ορκωτός ελεγκτής συνάπτει συμφωνία ανταλλαγής πληροφοριών με τον ορκωτό ελεγκτή του κυρίου ΟΣΕΚΑ.

- Όταν είναι και ορκωτός ελεγκτής του κυρίου ΟΣΕΚΑ, δημιουργεί ένα προσαρμοσμένο πρόγραμμα εργασίας.

Οι αμοιβές του περιλαμβάνονται μέσα στα έξοδα διαχείρισης.

Άρθρο 8 - ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ / ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

Κατά το κλείσιμο κάθε χρήσεως / οικονομικού έτους, η εταιρεία διαχείρισης συντάσσει συνοπτικά έγγραφα και μία έκθεση αναφορικά με την διαχείριση του Α/Κ κατά την διάρκεια του προηγούμενου οικονομικού έτους / χρήσεως.

Η εταιρεία διαχείρισης συντάσσει, τουλάχιστον κάθε έξι μήνες και υπό την εποπτεία του θεματοφύλακα, την απογραφή των στοιχείων ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

Η εταιρεία διαχείρισης τηρεί αυτά τα έγγραφα στην διάθεση των μεριδιούχων εντός των επομένων τεσσάρων μηνών μετά το κλείσιμο της χρήσεως / οικονομικού έτους και τους πληροφορεί σχετικά με το ποσόν των εσόδων τα οποία δικαιούνται : αυτά τα έγγραφα αποστέλλονται είτε με το ταχυδρομείο μετά από ρητό αίτημα των μεριδιούχων, είτε τίθενται στην διάθεσή τους στην εταιρεία διαχείρισης.

ΜΕΡΟΣ 3

ΜΕΘΟΔΟΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΔΙΑΝΕΜΗΣΙΜΩΝ ΠΟΣΩΝ

Άρθρο 9 - ΜΕΘΟΔΟΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΔΙΑΝΕΜΗΣΙΜΩΝ ΠΟΣΩΝ

Το καθαρό αποτέλεσμα της χρήσεως / οικονομικού έτους ισούται με το ποσόν των τόκων, των καθυστερούμενων παροχών, των μερισμάτων, των προσθέτων ωφελημάτων και ανταμοιβών, των εξόδων παραστάσεως και επίσης οποιωνδήποτε εσόδων που σχετίζονται με τίτλους που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ σύν τα προσωρινά έσοδα και μείον τα έξοδα διαχείρισης και τα έξοδα δανεισμού.

Τα ποσά τα διανεμήσιμα από έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες απαρτίζονται από τα εξής :

1. Το καθαρό αποτέλεσμα συν τα εις μεταφοράν παρακρατηθέντα κέρδη και σύν ή μείον το υπόλοιπο των μεταβατικών λογαριασμών εσόδων επομένων χρήσεων.
2. Τα πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη, μη συμπεριλαμβανομένων των εξόδων, μείον τις πραγματοποιηθείσες κεφαλαιακές ζημίες, μη συμπεριλαμβανομένων των εξόδων που παρατηρήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσεως / οικονομικού έτους, σύν τα κεφαλαιακά κέρδη, μη συμπεριλαμβανομένων παρομοίως των ανωτέρω, που παρατηρήθηκαν κατά την διάρκεια προηγούμενων χρήσεων / οικονομικών ετών τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί ούτε έχουν κεφαλαιοποιηθεί, και σύν ή μείον το υπόλοιπο των κεφαλαιακών κερδών επομένων χρήσεων.

Τα ποσά τα οποία αναφέρονται στις ανωτέρω παραγράφους 1 και 2 μπορούν να διανεμηθούν, εν όλω ή εν μέρει, ανεξάρτητα το ένα από το άλλο.

Η πληρωμή διανεμησίμων ποσών πραγματοποιείται εντός μεγίστης προθεσμίας πέντε μηνών μετά το τέλος της χρήσεως / οικονομικού έτους.

Η εταιρεία διαχείρισης αποφασίζει για την διανομή των διανεμησίμων ποσών.

Για κάθε κατηγορία μεριδίων, ανάλογα με την περίπτωση, το Α/Κ δύναται να επιλέξει μία από τις ακόλουθες μεθόδους :

- την καθαρή κεφαλαιοποίηση : τα διανεμήσιμα ποσά κεφαλαιοποιούνται πλήρως με εξαίρεση εκείνα τα οποία υπόκεινται σε υποχρεωτική διανομή βάσει του νόμου,

- καθαρή διανομή : τα ποσά διανέμονται πλήρως στρογγυλοποιημένα. Υπάρχει δυνατότητα διανομής σε δόσεις,

- μέθοδος κατά την οποία τα αμοιβαία κεφάλαια επιθυμούν να διατηρήσουν την ελευθερία κεφαλαιοποίησης και / ή διανομής.

Η εταιρεία διαχείρισης αποφασίζει κάθε χρόνο την διάθεση των διανεμήσιμων ποσών.

Ανάλογα με την περίπτωση, είναι δυνατόν να πραγματοποιηθούν προκαταβολές σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς.

Λεπτομέρειες για την κατανομή των διανεμησίμων ποσών παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο.

ΜΕΡΟΣ 4

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ - ΔΙΑΣΠΑΣΗ - ΛΥΣΗ - ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Άρθρο 10 - ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ - ΔΙΑΣΠΑΣΗ

Η εταιρεία διαχείρισης μπορεί είτε να προβεί σε εισφορά, εν όλω ή εν μέρει, των στοιχείων ενεργητικού τα οποία περιλαμβάνονται στο Α/Κ σε έναν άλλο ΟΣΕΚΑ, είτε να διασπάσει το Α/Κ σε δύο ή περισσότερα άλλα Α/Κ.

Αυτές οι διαδικασίες συγχώνευσης ή διάσπασης δεν μπορούν να πραγματοποιηθούν παρά μόνον μετά την ενημέρωση των μεριδιούχων.

Οδηγούν στην έκδοση ενός νέου τίτλου στον οποίο προσδιορίζεται ο αριθμός των μεριδίων τα οποία κατέχει κάθε μεριδιούχος.

Άρθρο 11 - ΛΥΣΗ - ΠΑΡΑΤΑΣΗ

Εάν το ενεργητικό του Α/Κ παραμένει κατώτερο, κατά την διάρκεια τριάντα ημερών, του ποσού το οποίο ορίζεται στο ανωτέρω Άρθρο 2, η εταιρεία διαχείρισης πληροφορεί περί τούτου την Αρχή χρηματοπιστωτικών αγορών και προβαίνει, εξαιρουμένης της συγχώνευσης με ένα άλλο Α/Κ, στην λύση του Α/Κ.

Η εταιρεία διαχείρισης μπορεί να λύσει προκαταβολικά / προληπτικά το Α/Κ. Ενημερώνει τους μεριδιούχους αναφορικά με την απόφασή της και από αυτήν την συγκεκριμένη ημερομηνία τα αιτήματα για εγγραφές συμμετοχών ή για εξαγορές δεν γίνονται πλέον αποδεκτά.

Η εταιρεία διαχείρισης προβαίνει επίσης στην λύση του Α/Κ σε περίπτωση αιτήματος εξαγοράς του συνόλου των μεριδίων, σε περίπτωση παύσεως της λειτουργίας του θεματοφύλακα, εφόσον δεν έχει διορισθεί άλλος θεματοφύλακας, ή σε περίπτωση εκπνοής της διάρκειας του Α/Κ, εάν αυτή η διάρκεια δεν έχει παραταθεί.

Η εταιρεία διαχείρισης ενημερώνει την Αρχή χρηματοπιστωτικών αγορών με το ταχυδρομείο σχετικά με την ημερομηνία και την διαδικασία της ακολουθουμένης λύσεως. Μετά, αποστέλλει την έκθεση του ορκωτού ελεγκτή στην Αρχή χρηματοπιστωτικών αγορών. Η παράταση / συνέχιση ενός Α/Κ μπορεί να αποφασισθεί από την εταιρεία διαχείρισης με την σύμφωνη γνώμη του θεματοφύλακα. Η απόφασή της πρέπει να ληφθεί τουλάχιστον 3 μήνες μετά την εκπνοή της διάρκειας η οποία προβλέπεται για το Α/Κ και θα πρέπει όλα αυτά να τεθούν εις γνώσιν των μεριδιούχων και της Αρχής χρηματοπιστωτικών αγορών.

Άρθρο 12 - ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Σε περίπτωση λύσεως, η εταιρεία διαχείρισης αναλαμβάνει τα καθήκοντα του εκκαθαριστή. Διαφορετικά, ο εκκαθαριστής διορίζεται από το δικαστήριο μετά από αίτημα υποβαλλόμενο από οποιοδήποτε ενδιαφερόμενο. Για τον σκοπό αυτό τους απονέμονται οι ευρύτερες δυνατές εξουσίες ώστε να πωλήσουν τα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ, να εξοφλήσουν τους ενδεχόμενους πιστωτές και να διανείμουν το διαθέσιμο υπόλοιπο μεταξύ των μεριδιούχων είτε εις χρήμα είτε σε τίτλους.

Ο ορκωτός ελεγκτής και ο θεματοφύλακας συνεχίζουν να ασκούν τα καθήκοντά τους μέχρι το τέλος των διαδικασιών της εκκαθάρισης.

ΜΕΡΟΣ 5

ΥΠΑΡΞΗ ΔΙΑΦΟΡΩΝ

Άρθρο 13 - ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ - ΕΠΙΛΟΓΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ

Όλες οι διαφορές οι οποίες σχετίζονται με το Α/Κ οι οποίες είναι δυνατόν να προκύψουν κατά την διάρκεια της ισχύος του Α/Κ ή κατά την διάρκεια της εκκαθάρισης, είτε μεταξύ των μεριδιούχων είτε μεταξύ αυτών και της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα, υπάγονται στην δικαιοδοσία των αρμοδίων δικαστηρίων.
