

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

ΑΡΘΡΟ 1

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Εταιρία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται η ανώνυμη εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων με την επωνυμία “ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (στο εξής : “Α.Ε. Διαχειρίσεως” ή “ALPHA TRUST” ή “Α.Ε.Δ.Α.Κ.”), με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 173975960000, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με τις αποφάσεις 24/669/23.12.2013, 7/695/15.10.2014 και 1/1005/12.12.2023.

2. Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται η ανώνυμη τραπεζική εταιρία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. με έδρα την Αθήνα (εφεξής : Θεματοφύλακας). Ο Θεματοφύλακας α) διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων του Α/Κ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού του Α/Κ, β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του Α/Κ πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού του Α/Κ, γ) εκτελεί τις εντολές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και τον Κανονισμό του Α/Κ, δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του ΟΣΕΚΑ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ’ εξουσιοδότησή του και τον Κανονισμό του Α/Κ.

Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ σε τρίτα πρόσωπα μόνον εφόσον α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του νόμου, β) ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και γ) ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του. Ειδικότερα, ο Θεματοφύλακας επιδεικνύει κάθε αρμόζουσα ικανότητα, προσοχή και επιμέλεια και διασφαλίζει ότι ο τρίτος πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις σε διαρκή βάση κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί :

α) διαθέτει τις κατάλληλες δομές και την κατάλληλη εξειδίκευση ώστε να ανταποκρίνεται στα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί

β) υπόκειται σε προληπτική ρύθμιση, συμπεριλαμβανομένων ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και εποπτεία στη σχετική δικαιοδοσία καθώς και σε εξωτερικό περιοδικό έλεγχο, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα χρηματοπιστωτικά μέσα είναι στην κατοχή του

γ) διαχωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών του Θεματοφύλακα από τα δικά του και από τα περιουσιακά στοιχεία του Θεματοφύλακα, ούτως ώστε να μπορούν ανά πάσα στιγμή να αναγνωριστούν ότι ανήκουν σε πελάτες του συγκεκριμένου Θεματοφύλακα

δ) λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα ώστε, σε περίπτωση αφερεγγυότητας του τρίτου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ που φυλάσσονται από τον τρίτο να μην είναι διαθέσιμα προς διανομή μεταξύ των πιστωτών του τρίτου ή προς ρευστοποίηση επ’ ωφελεία τους

ε) συμμορφώνεται στις γενικές υποχρεώσεις και απαγορεύσεις του άρθρου 36 παρ. 3, 6 & 8 και στο άρθρο 38 του Ν. 4099/2012

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

στ) δεν χρησιμοποιεί περιουσιακά στοιχεία του Α/Κ παρά μόνον κατ' εξαίρεση εάν η χρησιμοποίηση γίνεται για λογαριασμό του Α/Κ, εκτελεί τις εντολές της Α.Ε.Δ.Α.Κ., είναι προς όφελος του Α/Κ και των μεριδιούχων και η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Α/Κ στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.

Ο Θεματοφύλακας δύναται κατ' εξαίρεση να αναθέτει τα καθήκοντα θεματοφυλακής για χρηματοπιστωτικά μέσα σε οντότητα τρίτης χώρας που δεν υπόκειται σε προληπτική ρύθμιση, συμπεριλαμβανομένων ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και εποπτεία στη σχετική δικαιοδοσία, μόνο εφόσον απαιτείται από τη νομοθεσία της τρίτης χώρας και μόνο εφόσον δεν υπάρχουν τοπικές οντότητες που πληρούν τις απαιτήσεις της ανάθεσης και μόνο υπό την προϋπόθεση ότι οι μεριδιούχοι του Α/Κ έχουν ενημερωθεί δεόντως πριν την επένδυσή τους και ότι η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έδωσε σχετική εντολή για την ανάθεση της θεματοφυλακής αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων σε τοπική οντότητα.

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Α/Κ και των μεριδιούχων του Α/Κ για την απώλεια από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης, έναντι του Α/Κ και των μεριδιούχων του Α/Κ, για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με το Ν. 4099/2012.

Σε περίπτωση που ο Θεματοφύλακας επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του, οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Α/Κ σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο. Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα.

3. Οι μεριδιούχοι του Α/Κ δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους και μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Α.Ε.Δ.Α.Κ., υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

ΑΡΘΡΟ 2

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Η ALPHA TRUST συνέστησε Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την επωνυμία "S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ" (στο εξής καλούμενο: "Αμοιβαίο Κεφάλαιο" ή "Α/Κ"), το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, περί "Οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, ανωνύμων εταιρειών διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, Οδηγίας 2009/65/ΕΚ και άλλων διατάξεων" και τον παρόντα Κανονισμό, με αρχικό ενεργητικό ένα εκατομμύριο διακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 1.200.000).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Για τη λειτουργία του απαιτείται άδεια σύστασης από την

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012, η οποία ισχύει σε όλα τα κράτη-μέλη.

2. Το Α/Κ δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως από την Α.Ε.Δ.Α.Κ..

3. Το Α/Κ είναι αορίστου διάρκειας.

4. Το Α/Κ θα ακολουθεί την εκάστοτε ισχύουσα σχετική φορολογική νομοθεσία. Το φορολογικό καθεστώς στο οποίο υπόκειται εκάστοτε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και πληροφορίες για τυχόν φορολόγηση με παρακράτηση στην πηγή, των εισοδημάτων και των κεφαλαιακών κερδών τα οποία καταβάλλονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στους μεριδιούχους, θα αναφέρονται στο ενημερωτικό του δελτίο.

5. Η διαχειριστική χρήση του Α/Κ έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.

ΑΡΘΡΟ 3

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Στόχος της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ είναι η δημιουργία κερδών υπεραξίας, μέσα από μια πειθαρχημένη επενδυτική προσέγγιση, επενδύοντας κυρίως σε μετοχικούς ΟΣΕΚΑ ή άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, εσωτερικού και εξωτερικού. Η προαναφερόμενη έκφραση "κυρίως" υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει και σε άλλα επιτρεπτά, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, στοιχεία.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου Α/Κ είναι ενεργητική, βασισμένη στην επενδυτική φιλοσοφία της Alpha Trust, και εμπεριέχει ένα ή περισσότερα από τα εξής στάδια :- (α) την ανάλυση των οικονομικών μεγεθών σε μακροοικονομικό επίπεδο, (β) τη σύγκριση των υποψηφίων επενδύσεων με άλλες ομοειδείς με κριτήρια τη συστηματική απόδοση, τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, την ποιοτική σύνθεση του χαρτοφυλακίου κ.α. και (γ) την προσεκτική δόμηση του χαρτοφυλακίου ώστε να μεγιστοποιείται η αναμενόμενη απόδοση για το επίπεδο κινδύνου που αναλαμβάνεται.

Το Α/Κ S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ χαρακτηρίζεται από υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (3-5 έτη). Περαιτέρω ανάλυση του βαθμού των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ δίδεται στο έντυπο «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές».

ΑΡΘΡΟ 4

ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ Α/Κ – ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ

1. Επιτρεπόμενες για το Α/Κ είναι οι επενδύσεις σε:

α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της περ.21 του άρθρου 4 του ν.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει,

β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,

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

δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός (1) έτους από την έκδοση,

ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι διαθέτουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των περιπτώσεων α' και β' της παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, ανεξάρτητα από το εάν είναι εγκατεστημένοι σε κράτος-μέλος, εφόσον :

εα) οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ως τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,

εβ) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ, και ιδίως οι κανόνες που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσω χρηματαγοράς, είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,

εγ) οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και,

εδ) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,

στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος,

ζ) παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσω που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) και γ) της παρούσας παραγράφου 1 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ή ΟΤC), εφόσον:

ζα) το υποκείμενο στοιχείο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο 1, σε χρηματοοικονομικούς

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α/Κ όπως αυτός καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό,

ζβ) οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγωγών είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και,

ζγ) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατή η πώληση, η ρευστοποίηση ή το κλείσιμο της θέσης τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους, ύστερα από πρωτοβουλία του Α/Κ,

η) μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, και εφόσον τα μέσα αυτά :

ηα) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή

ηβ) εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου 1, ή

ηγ) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή

ηδ) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις ηα), ηβ) ή ηγ) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι :

i) εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€ 10.000.000) και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 172, 173 και 174 του ν.4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ για τις ετήσιες εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών όπως ισχύει, ή

ii) οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες και έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή

iii) οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση σχημάτων μέσων τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.

2. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα, ενώ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει και στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου. Τέλος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση σε ποσοστό μεγαλύτερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθένα από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας περίπτωσης δεν ισχύει για τις καταθέσεις καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων α) και β) της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

5. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση ε) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, να υπερβαίνουν το είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Απαγορεύεται επίσης το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της ALPHA TRUST ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης με την ALPHA TRUST στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, τότε η ALPHA TRUST ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία δεν μπορεί να καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις του Α/Κ.
6. Απαγορεύεται το Α/Κ να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
7. α) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος-μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου.
β) Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης β) που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της παρούσας περίπτωσης δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην περίπτωση β) της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

8. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 4, 6 και της περίπτωσης β) της παραγράφου 9 του παρόντος άρθρου, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :
- α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
 - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
 - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
9. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4, 5, 6, 7, και 8 του παρόντος άρθρου και τηρουμένης της περίπτωσης β) της παρούσας παραγράφου 9 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.
- β) Η έκθεση κινδύνου ως προς ένα αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
- βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση στ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, ή
 - ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α) της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται ν' αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις :
- α) το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του, και
 - β) τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α/Κ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (Ε.Ι.Β.), International Monetary Fund (Ι.Μ.Φ.), European Bank for Reconstruction and Development (Ε.Β.Κ.Δ.), International Bank for Reconstruction and Development (Ι.Β.Κ.Δ.), International Finance Corporation (Ι.Φ.Κ.), Inter-American Development Bank (ΙΑ.Δ.Β.), African Development Bank (Αφ.Δ.Β.), Asian Development Bank (Ασ.Δ.Β.), European Financial Stability Facility (Ε.Φ.Σ.Φ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. συστατικό σκοπό. Ειδική αναφορά της άδειας σύστασης του Α/Κ που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και των προαναφερομένων κρατών και δημόσιων διεθνών οργανισμών συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση, στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το νόμο 4548/2018, τις διατάξεις του ν. 4308/2014, την Οδηγία 2013/34/ΕΕ και σύμφωνα με κάθε άλλη διάταξη που ρυθμίζει τα ζητήματα αυτά ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 8 και της περίπτωσης α) της παραγράφου 9 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

12. α) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
β) Η ALPHA TRUST, για το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.
13. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
ε) είκοσιπέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου 4.
Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων γ), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 12 και 13 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 7 και 10 του παρόντος άρθρου καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
15. α) Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος άρθρου. Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 4-11 του παρόντος άρθρου.
β) Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

γ) Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.

16. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 5

ΜΕΡΙΔΙΑ

1. Το ενεργητικό του Α/Κ διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή/και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου.
2. Η συμμετοχή στο Α/Κ αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν.4099/2012.
3. Οι διατάξεις του ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν», όπως ισχύει, εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια του Α/Κ.
4. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων του Α/Κ επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου.
5. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.
6. Κατά την ημέρα σύστασης του Α/Κ η τιμή έκδοσης του μεριδίου είχε ορισθεί σε δέκα ευρώ (€10) ανά μερίδιο.

ΑΡΘΡΟ 6

ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ Α/Κ ΚΑΙ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 4.
2. Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ., στο διαδίκτυο.
3. α) Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το Ν.4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που το βαρύνουν σύμφωνα με το άρθρο 8 του παρόντος Κανονισμού καθώς και τα κέρδη που τυχόν διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

β) Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α/Κ διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Α/Κ επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Α.Ε.Δ.Α.Κ όπως αυτή ορίζεται στις περιπτ. i και ii της παραγράφου 1 του άρθρου 8.

4. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν.4099/2012, όπως ισχύει, δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

ΑΡΘΡΟ 7

ΟΡΟΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

A. ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χορηγεί δωρεάν σ' αυτόν που επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος του Α/Κ, πριν από την υποβολή της αίτησης για την απόκτηση μεριδίων του, τις «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές». Επίσης, ο υποψήφιος μεριδιούχος μπορεί να ζητήσει είτε να του αποσταλεί το ενημερωτικό δελτίο και ο Κανονισμός του Α/Κ είτε να του γνωστοποιηθεί το σημείο πρόσβασης σε αυτά τα έγγραφα, σε κάθε κράτος-μέλος στο οποίο διατίθενται τα μερίδια του Α/Κ.

2. Για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ απαιτούνται τα παρακάτω :

- α) υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ., συνοδευόμενη από τα απαραίτητα, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., έγγραφα και στοιχεία, τα οποία διασφαλίζουν την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
- β) καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε κινητές αξίες, κατά την έννοια της περίπτωσης ιε) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατά την έννοια της περίπτωσης 21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, και
- γ) αποδοχή της αίτησης συμμετοχής από την Α.Ε.Δ.Α.Κ..

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να διανείμει στους μεριδιούχους του Α/Κ δωρεάν μερίδια του Α/Κ στους μεριδιούχους του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ανωτέρω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Α/Κ.

4. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ είναι αυτή της ημέρας υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων και προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου του Α/Κ της ίδιας ημέρας σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

5. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει μερίδια του Α/Κ απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιριών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).

B. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Η εξαγορά των μεριδίων του Α/Κ είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος.

2. Για το σκοπό αυτό, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ., συνοδευόμενη από τα απαραίτητα, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., έγγραφα και στοιχεία, τα οποία διασφαλίζουν την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

3. Τα μερίδια του Α/Κ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού, με βάση την αξία του μεριδίου του Α/Κ της ημέρας του προηγούμενου εδαφίου. Η αξία των μεριδίων του Α/Κ που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς, σε μετρητά.

4. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η αναστολή αυτή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

5. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Α/Κ ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

6. Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του Α/Κ σε άλλα κράτη-μέλη, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών-μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων του, ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.

ΑΡΘΡΟ 8

ΑΜΟΙΒΕΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Οι πάσης φύσεως αμοιβές, προμήθειες και λοιπά έξοδα που αναφέρονται στον παρόντα Κανονισμό βαρύνουν είτε το ενεργητικό του Α/Κ είτε τους μεριδιούχους του. Σε αυτές περιλαμβάνονται οι εν συνεχεία αναφερόμενες καθώς και όποιες άλλες τυχόν οριστούν με μεταγενέστερη διάταξη νόμου ή εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς :

1. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ :
 - i. Για την αγορά μεριδίων ποσοστό προμήθειας διάθεσης μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
 - ii. Για την εξαγορά μεριδίων ποσοστό προμήθειας εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
2. Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ :
 - i. Προμήθεια διαχείρισεως στην ALPHA TRUST ως εξής :
 - Σταθερή αμοιβή διαχείρισης μέχρι 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.
 - Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee"), με έναρξη ισχύος εφαρμογής από 1.1.2022, ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης με 1%, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Σε κάθε περίπτωση, το ποσοστό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης που θα χρεώνεται δεν μπορεί να υπερβαίνει την όποια θετική απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου, όπως ορίζεται πιο κάτω.
Αν η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου την ημέρα t από το τέλος του προηγούμενου έτους είναι μικρότερη του μηδενός, τυχόν συσσωρευμένη

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης μειώνεται την t+1 για να καλυφθεί η αρνητική απόδοση.

Για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) του Α/Κ, η ALPHA TRUST θα χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος θα είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του Α/Κ και θα αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου-απόδοσής του.

Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης κατά 1% για την ίδια περίοδο.

Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται καθημερινά και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε 10 μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”), θα γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ, όπως έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ισχύουν από 1.1.2022.

Η συχνότητα αποκρυστάλλωσης και η επακόλουθη καταβολή της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης στην ALPHA TRUST είναι ετήσια με την ημερομηνία αποκρυστάλλωσης της εν λόγω αμοιβής να είναι η 31^η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους.

Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης.

Για τον σκοπό αυτό, η διάρκεια της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, είναι 5 έτη (ή μικρότερη, μόνο εφόσον η εκάστοτε σωρευτική περίοδος ισχύος των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA είναι μικρότερη της 5ετίας). Επεξηγηματικά και ενδεικτικά για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης πρώτης εφαρμογής, δηλ. 31.12.2022 η διάρκεια περιόδου αναφοράς επιδόσεων είναι 1 έτος, για ημερομηνία αποκρυστάλλωσης 31.12.2024 είναι 3 έτη, ενώ για 31.12.2026 και εφεξής είναι 5 έτη.

Σε περίπτωση λύσης/συγχώνευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και στην περίπτωση εξαγοράς μεριδίων από τους μεριδιούχους, η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης της ALPHA TRUST, εφόσον υπάρχει, αποκρυσταλλώνεται σε εύλογη αναλογία, καθίσταται απαιτητή και πιστώνεται στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατά την ημερομηνία λύσης/συγχώνευσης και εξαγοράς, αντίστοιχα, των μεριδίων από τους μεριδιούχους, κατά τις προβλέψεις των ως άνω Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA.

Στις αμοιβές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

- ii. Προμήθεια θεματοφυλακής στο Θεματοφύλακα μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα. Στην αμοιβή αυτή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- iii. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012 και συντάσσουν τις τυχόν απαιτούμενες ειδικές εκθέσεις του Ν.4099/2012, το κόστος σύνταξης των οποίων, δεν απαγορεύεται ρητά από την κείμενη νομοθεσία, να βαρύνει το Α/Κ.
- iv. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- v. Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α/Κ και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α/Κ, την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- vi. Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α/Κ.
- vii. Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ. Στα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά : η ενημέρωση σύμφωνα με την περίπτωση γ της παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Ν.4099/2012, η γνωστοποίηση στους μεριδιούχους του Α/Κ τυχόν τροποποίησης του παρόντος Κανονισμού (παρ.3 άρθρου 5 Ν.4099/2012), το κόστος παραγωγής και αποστολής των εντύπων εξαμηνιαίας ενημέρωσης των μεριδιούχων του Α/Κ (statements), κ.λ.π.
- viii. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις (registration and regulatory fees)
- ix. Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων (payments to legal and professional advisers)
- x. Τυχόν έξοδα διανομής
- xi. Τυχόν έξοδα προηγούμενων χρήσεων
- xii. Αμοιβές τυχόν τρίτων – παρόχων υπηρεσιών σχετιζόμενων με το Α/Κ - , όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, παρόχων υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, παρόχων υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων κ.λ.π.

ΑΡΘΡΟ 9

ΔΙΑΝΟΜΗ ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

Οι πρόσοδοι του Α/Κ από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Α/Κ. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης.

ΑΡΘΡΟ 10

ΛΥΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:
 - α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
 - β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
 - γ) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων,

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ Global
Fund of Funds Μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 57/16.6.2010

- δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή
ε) κατόπιν απόφασης της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

2. Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Α/Κ συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., το Θεματοφύλακα και από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Α/Κ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α/Κ στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

3. Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α/Κ. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Α/Κ το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Α/Κ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή εξαγοράς μεριδίων.

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ.