

MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΙΚΤΟ

Θεματοφύλακας: Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. : 154558160000
Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί με βάση το Ν. 4099/2012 όπως ισχύει και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Αναπόσπαστο μέρος αυτού αποτελούν ο κανονισμός και η τελευταία ετήσια και/ή εξαμηνιαία έκθεση των αμοιβαίων κεφαλαίων που βρίσκονται υπό τη διαχείριση της MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. Όλα τα παραπάνω έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.

Γενικές Πληροφορίες

1. Αμοιβαία Κεφάλαια, Εταιρία Διαχείρισης

1.1 Αμοιβαία Κεφάλαια

Τα αμοιβαία κεφάλαια 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 ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων καθενός.

Τα αμοιβαία κεφάλαια δεν αποτελούν νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την εταιρεία διαχείρισης.

Για τη λειτουργία ενός αμοιβαίου κεφαλαίου απαιτείται άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, η οποία ισχύει σε όλα τα κράτη-μέλη.

Οι μεριδιούχοι του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

1.2 Εταιρεία Διαχείρισης

Η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία "METLIFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" (αποκαλούμενη για συντομία εφεξής "Α.Ε. Διαχειρίσεως"), με έδρα το Μαρούσι και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 918601000 συστάθηκε με μετοχικό κεφάλαιο 600.000€, ύστερα από την υπ' αριθμ. 98/θέμα 3ο/4-2-92 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 246 Β/8-4-92), με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ για τους οποίους η Α.Ε. Διαχειρίσεως υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και τα μερίδια των οποίων δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε άλλα κράτη-μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 2 έως και 106 του ν. 4099/2012. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως ευθύνεται για κάθε αμέλεια ως προς την διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου έναντι των μεριδιούχων, επιφυλασσομένης και της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει. Οι Μέτοχοι της Α.Ε. Διαχειρίσεως και το ποσοστό που κατέχουν στο Μετοχικό Κεφάλαιο είναι οι εξής:

METLIFE A.E.A.Z.	90%
ΝΕΛΛΟΣ Α. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ -ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΔΑΜΑΝΤΙΑΔΗΣ Α.Ε.	10%

1.2.α. Διοικητικό Συμβούλιο (3 ετής θητεία αρχόμενη από 31.01.2022 μέχρι την Τακτική ΓΣ στο 2025)

Μαρία Ιωάννα Πολιτοπούλου του Γεωργίου,
Πρόεδρος του Δ.Σ. της MetLife ΑΕΔΑΚ

Gabor Szegedi του Zoltan
Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής της MetLife ΑΕΔΑΚ

Ελένη Παπαγγελοπούλου του Στεφάνου
Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ., Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια της MetLife ΑΕΔΑΚ

Frederick Louis Lathioor του Frans,
Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της MetLife ΑΕΔΑΚ,

Αντώνιος Μιντζάς του Ιωάννη
Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της MetLife ΑΕΔΑΚ

1.2.β. Διεύθυνση Εργασιών

Η κα Ελένη Παπαγγελοπούλου του Στεφάνου που εκτελεί χρέη Αναπληρώτριας Γενικής Διευθύντριας και ο κος Βασίλειος Αντωνιάδης του Αντωνίου, Διευθυντής Επενδύσεων, είναι υπεύθυνοι για τη διεύθυνση των εργασιών της Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με το άρθρο 16, του Ν. 4099/2012.

1.2.γ. Διευθυντικά Στελέχη

Gabor Szegedi, Γενικός Διευθυντής
Ελένη Παπαγγελοπούλου, Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια
Βασίλειος Αντωνιάδης του Αντωνίου, Διευθυντής Επενδύσεων

1.2.δ. Επιτροπή Επενδύσεων
Ελένη Παπαγγελοπούλου
Βασίλειος Αντωνιάδης
Γεώργιος Χρύσης
Σοφία Κέττπα
Ιορδάνης Πιαλόπουλος

1.2.ε. Ορκωτοί Ελεγκτές
Mazars – Audit & Assurance

1.2.στ. Αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

1. **MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΙΚΤΟ**
(Αρ. Αδείας 112/9.6.92 Φ.Ε.Κ. 405/22.6.92)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης 388/04.08.2021)
2. **MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**
(Αρ. Αδείας 131/6/22.12.1992 Φ.Ε.Κ. 27/Β/27.01.93)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης 388/04.08.2021)
3. **MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**
(Αρ. Αδείας 2/10/21.02.1994 Φ.Ε.Κ. 205/Β/30.03.1994)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης 388/04.08.2021)
4. **MetLife ΟΜΟΛΟΓΩΝ US ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ**
(Αρ. Άδειας 2/21.2.1994 Φ.Ε.Κ. 205/30.3.94)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης 388/04.08.2021)
5. **MetLife FUND OF FUNDS ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**
(Αρ. Αδείας 157/6/23.12.1999 Φ.Ε.Κ. 9/Β/13.01.2000)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
6. **MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**
(Αρ. Αδείας 14/250/8.6.01 Φ.Ε.Κ. 902Β/13.7.01)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
7. **MetLife ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΜΕΣΑΙΑΣ & ΜΙΚΡΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ**
(Αρ. Αδείας 14/250/8.6.01 Φ.Ε.Κ. 902Β/13.7.01)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
8. **MetLife ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΥΨΗΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ Χ.Α.**
(Αρ. Αδείας 14/250/08.06.2001 Φ.Ε.Κ. 902/Β/13.07.2001)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
9. **MetLife FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΑΞΙΩΝ**
(Αρ. Αδείας : 5/27.01.2009)
(Αρ. Άδειας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
10. **MetLife ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΔΙΕΘΝΩΝ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ**
(Αρ. Αδείας : 18/19.06.2009)
(Αρ. Αδείας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
11. **MetLife ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ BRIC**
(Αρ. Αδείας: 650/23.12.2004 Φ.Ε.Κ. 1971/Β/31.12.2004)
(Αρ. Αδείας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)
12. **MetLife ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**
(Αρ. Αδείας: 116/21.7.92 Φ.Ε.Κ. 504/Β/6.8.92)
(Αρ. Αδείας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)

1.2. ζ. Δίκτυο Προώθησης Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων της MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατίθενται :

- α. Από τα κεντρικά γραφεία της MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ., Λεωφ. Κηφισίας 119, 151 24 Μαρούσι.
- β. Από τα κεντρικά γραφεία της MetLife στην Ελλάδα, Λεωφ. Κηφισίας 119, 151 24 Μαρούσι.
- γ. Από όλα τα υποκαταστήματα της MetLife στην Ελλάδα.
- δ. Από τους επιλεγμένους συμβούλους της MetLife ΑΕΔΑΚ.
- ε. Από τα κεντρικά γραφεία της ΝΕΛΛΟΣ Α. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ-ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΔΑΜΑΝΤΙΑΔΗΣ Α.Ε., Λεωφ. Κηφισίας 119, 151 24, Μαρούσι.
- στ. Από όλα τα καταστήματα της Τράπεζας Eurobank.
- ζ. Από το Δίκτυο Αντιπροσώπων της Global Group ΑΕ

2. Θεματοφύλακας

Τα καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία "Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία", με έδρα την Αθήνα (οδός Όθωνος, αριθμό 8, Τ.Κ. 105 57) και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 154558160000 σύμφωνα με όσα ορίζουν οι Νόμοι 4099/12 και 4416/16, όπως τροποποιημένοι ισχύουν.

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την ταμειακή παρακολούθηση και διαχείριση των κινήσεων των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τις οδηγίες της Α.Ε. Διαχειρίσεως, η δε Α.Ε. Διαχειρίσεως οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των οδηγιών της από το Θεματοφύλακα. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της Α.Ε. Διαχειρίσεως, για την απώλεια, από το ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με όσα ορίζουν οι Νόμοι 4099/12 και 4416/16. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με όσα ορίζουν οι Νόμοι 4099/12 και 4416/16, όπως τροποποιημένοι ισχύουν.

3. Αρμόδια Εποπτική Αρχή

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) είναι αρμόδια για την εποπτεία της εφαρμογής των διατάξεων του Ν.4099/2012 και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του. Στο πλαίσιο της εποπτείας που ασκεί, η ΕΚ μπορεί να ενεργεί είτε άμεσα, είτε σε συνεργασία με άλλες αρχές, είτε αναθέτοντας αρμοδιότητες σε τρίτους που ενεργούν υπό την πλήρη ευθύνη της, είτε προσφεύγοντας στις αρμόδιες δικαστικές αρχές. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει τα στοιχεία που πρέπει να υποβάλλουν τα εποπτευόμενα πρόσωπα, πλέον των αναφερομένων σε άλλες διατάξεις του παρόντος νόμου στοιχείων, τον χρόνο και τρόπο υποβολής τους, καθώς και κάθε άλλο τεχνικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

4. Μεσολαβητής Τραπεζικών Επενδυτικών

Ο Μεσολαβητής Τραπεζικών Επενδυτικών Υπηρεσιών (Μ.Τ.Ε.Υ) είναι Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου, μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα. Προήλθε από την ενοποίηση του Τραπεζικού Μεσολαβητή και του Μεσολαβητή Κεφαλαιαγοράς. Ο (Μ.Τ.Ε.Υ) έχει, προβλεφθεί να λειτουργεί ως ένας ανεξάρτητος θεσμός, προκειμένου να εξετάζει δίκαια, αμερόληπτα και με διαφανείς διαδικασίες, τις διαφορές των συναλλασσομένων με τις Τράπεζες, τις Χρηματιστηριακές Εταιρείες, τις Εταιρείες Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων και τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών κατά την παροχή εκ μέρους τους τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών. Ο (Μ.Τ.Ε.Υ) στοχεύει στη φιλική διευθέτηση των διαφορών αυτών, με τη διατύπωση γραπτών συστάσεων προς τα δύο μέρη για την επίλυσή τους, αποφεύγοντας έτσι, κατά το δυνατόν, τις δικαστικές διενέξεις που και χρονοβόρες είναι αλλά και δαπανηρές.

Ο Μ.Τ.Ε.Υ. βρίσκεται στην Αθήνα, Μασσαλίας 1, 10680 Αθήνα

5. Φορολογικό Καθεστώς

Το αμοιβαίο κεφάλαιο φορολογείται σύμφωνα με το Νόμο 4099/2012 & 4389/2016, όπως εκάστοτε ισχύει. Η πράξη σύστασης αμοιβαίου κεφαλαίου, η εισφορά κεφαλαίου σε αμοιβαίο κεφάλαιο, η διάθεση και η εξαγορά των μετοχών ή μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Νόμος 2859/2000).

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο όνομα και για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου, ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (εφεξής Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου:

- α. για αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς, άνευ προσαυξήσεως,
- β. για ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
- γ. για μικτά αμοιβαία κεφάλαια, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5),
- δ. για μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια και για κάθε άλλο τύπο αμοιβαίων πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Η καταβολή φόρου γίνεται στο όνομα και για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του αμοιβαίου κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Σε περίπτωση αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο επενδύει το ενεργητικό του σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων, ο οφειλόμενος φόρος υπολογίζεται ανάλογα με την κατηγορία στην οποία κατατάσσεται το αμοιβαίο αυτό κεφάλαιο με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο φόρος ο οποίος αναλογεί επί των επί μέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και έχει καταβληθεί εκπίπτει μέχρι του ποσού του οφειλόμενου φόρου από το αμοιβαίο κεφάλαιο του παρόντος εδαφίου.

Από τον φόρο που οφείλεται με βάση όσα αναφέρονται ανωτέρω, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

- α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί, και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή μετοχών, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων ή μετοχών σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι ή μέτοχοι κατά περίπτωση, των αμοιβαίων κεφαλαίων που έχουν λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων. Ως προς τον Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Νόμος 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή μετοχών δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Οι διατάξεις του ν. 4174/2013 (Α'170) εφαρμόζονται ανάλογα και για τον φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου αυτού.

6. Διάθεση Μεριδίων

Για την απόκτηση μεριδίων απαιτούνται:

Νεοί πελάτες

- **Γραπτή Αίτηση Υποβολής Προσωπικών Στοιχείων Μεριδιούχου** με την οποία ενημερώνεται η εταιρία για την πρόθεση των πελατών να αποκτήσει μερίδια σε αμοιβαία κεφάλαια της εταιρίας μας. Οφείλουν να είναι πλήρως συμπληρωμένα τόσο τα προσωπικά τους στοιχεία όσο και το προσαρτημένο ερωτηματολόγιο επενδυτικού προφίλ (η συμπλήρωση όλων των πεδίων από όλους τους δικαιούχους και συνδικαιούχους είναι υποχρεωτική). Η συμπληρωμένη και υπογεγραμμένη αίτηση, προωθείται στο Τμήμα Εξυπηρέτησης των Μεριδιούχων για την επεξεργασία των στοιχείων της.
- Την αμέσως επόμενη ημέρα, εφόσον η αίτηση είναι πλήρως συμπληρωμένη, ο πελάτης θα λάβει στο email που έχει δηλώσει τους κωδικούς πληρωμής που απαιτούνται για την κατάθεση των ποσών στο μητρώο του. Διευκρινίζεται ότι για μεταγενέστερες συμμετοχές, θα ισχύουν οι ίδιοι κωδικοί πληρωμής.
- Με την παραλαβή του email, ο πελάτης θα μπορεί να προχωρεί στην υπογραφή της Αίτησης Συμμετοχής και παράλληλα να καταθέσει τα ποσά στα Αμοιβαία Κεφάλαια που επιθυμεί, χρησιμοποιώντας τους κωδικούς πληρωμής που έχει λάβει.

Υφιστάμενοι Πελάτες

- **Γραπτή αίτηση Συμμετοχής**, κατά τα προβλεπόμενα στην παρ.1 του άρθρου 82 του ν.4099/2012. Η εν λόγω αίτηση συμμετοχής πρέπει να συμπληρώνεται ώστε να περιέχει σε κάθε περίπτωση:
 - Τα πλήρη στοιχεία του μεριδιούχου. Σε περίπτωση απόκτησης μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου από περισσότερους μεριδιούχους από κοινού, πρέπει να περιλαμβάνονται τα πλήρη στοιχεία όλων των συνδικαιούχων.
 - Καθορισμό του/των αμοιβαίου/ων κεφαλαίου/ων στο/στα οποίο/α αιτείται να γίνει η αίτηση.
 - Υπογραφή του μεριδιούχου. Η αίτηση συμμετοχής πρέπει να φέρει την υπογραφή του αποκτώντος τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου και όλων των τυχόν συνδικαιούχων ή τυχόν εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, βάσει εξουσιοδότησης η οποία θα φέρει βεβαίωση γνησίου υπογραφής από αρμόδια διοικητική αρχή και θα προσκομίζεται κατά την υποβολή της αίτησης συμμετοχής.
 - ο πελάτης θα λάβει στο email που έχει δηλώσει τους κωδικούς πληρωμής που απαιτούνται για την κατάθεση των ποσών στο μητρώο του.

Η αίτηση σε περίπτωση ενήλικων δικαιούχων θα πρέπει να συνοδεύεται απαραίτητα από φωτοτυπία του ΑΔΤ ή του διαβατηρίου καθώς επίσης και από τα παραστατικά έγγραφα καταβολής του ποσού συμμετοχής. Σε περίπτωση ανηλίκων χρειάζονται τα αντίστοιχα έγγραφα εξατομίκευσης των ενήλικων που υποβάλλουν την αίτηση για τον ανήλικο καθώς επίσης και πιστοποιητικό γέννησης του ανηλίκου. Επιπρόσθετα, βάσει του ν. 3691 για την “Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας”, ο μεριδιούχος πρέπει να προσκομίσει **Φωτοτυπία του Εκκαθαριστικού του Σημειώματος, Βεβαίωση Επαγγέλματος ή Απόδειξη Είσπραξης Σύνταξης στην περίπτωση συνταξιούχου, λογαριασμό ΔΕΚΟ**. Εάν το ποσό συμμετοχής δεν δικαιολογείται από τα δηλωθέντα εισοδήματα που αναφέρονται στο εκκαθαριστικό σημείωμα, ο μεριδιούχος θα πρέπει να προσκομίσει και το ανάλογο έγγραφο που θα δικαιολογεί την εύρεση του ποσού (π.χ. συμβολαιογραφική πράξη από κάποια αγοραπωλησία, κληρονομιά, δωρεά, εξαγορά ή λήξη ασφαλιστηρίου συμβολαίου, κλπ.).

- **Ολοσχερής καταβολή μετρητών στο θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων**
Σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την εταιρεία διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περίπτωσης ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007 (Α' 195).
 - ▶ Ημερομηνία συμμετοχής σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο λογίζεται η ημερομηνία κατάθεσης του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων στον τραπεζικό λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ενώ στην περίπτωση κατάθεσης επιταγής, η ημερομηνία οριστικής είσπραξης της επιταγής.
 - ▶ Η καταβολή του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων γίνεται μόνο μέσω κατάθεσης στον λογαριασμό που τηρείται στο όνομα του αμοιβαίου κεφαλαίου σε συνεργαζόμενες τράπεζες, με τη διαδικασία κωδικού πληρωμής.
 - ▶ Η τιμή διάθεσης των μεριδίων προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του ν. 4099/2012, με την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
 - ▶ Η εταιρεία διαχείρισης μπορεί να διαθέτει μερίδια απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).
 - ▶ Ζητείται από τον υποψήφιο μεριδιούχο να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση σε συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο, προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσον το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο (Επενδυτικό Προφίλ). Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους αμοιβαίων κεφαλαίων που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εάν έχει αλλάξει κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει.
 - ▶ Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής αποφασίζεται από την εταιρεία διαχείρισης, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού ή των καταστατικών του εγγράφων.
 - ▶ Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται η χορήγηση πιστώσεως από την Α.Ε. Διαχειρίσεως ή τον Θεματοφύλακα κατά τη διάθεση μεριδίων.
 - ▶ Σε περίπτωση ασφάλισης ζωής μπορεί να συμφωνηθεί ότι η ασφαλιστική αποζημίωση δεν καταβάλλεται σε μετρητά, αλλά με τη μεταβίβαση στο δικαιούχο μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου.

7. Διαδικασία έκδοσης και μεταβίβασης μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου

α. Διαδικασία έκδοσης μεριδίων

- ▶ Το Τμήμα Μεριδιούχων παραλαμβάνει τις αιτήσεις των πελατών με τους παρακάτω τρόπους:
- ▶ Εσωτερική αλληλογραφία
- ▶ Φυσική παρουσία του πελάτη.
- ▶ Μέσω τυλεομοιοτυπικού μηνύματος ή ηλεκτρονικής αλληλογραφίας από το δίκτυο πωλήσεων που συνοδεύεται με αποστολή της πρωτότυπης αίτησης εντός δύο (2) ημερών.

Κατά την παραλαβή των νέων αιτήσεων οι λειτουργοί του Τμήματος ελέγχουν εάν ο μεριδιούχος έχει κωδικό πελάτη στην Εταιρία ώστε να ενσωματωθούν σε αυτό οι νέες αιτήσεις και να διασφαλιστεί ότι ο κάθε πελάτης έχει έναν μοναδικό κωδικό πελάτη. Στη συνέχεια οι λειτουργοί του Τμήματος ελέγχουν τις αιτήσεις συμμετοχών ως προς την πληρότητα και ορθότητα των στοιχείων των πελατών και των συνδικαιούχων (διεύθυνση, επάγγελμα, Α.Φ.Μ και Α.Δ.Τ.) και προβαίνουν στην καταχώρηση τους (όνομα, ποσό επένδυσης και ποσοστό προμήθειας αγοράς), ανοίγοντας όπου χρειάζεται νέο μητρώο. Ο έλεγχος αναφορικά με την πληρότητα και ορθότητα των στοιχείων γίνεται με τους εξής τρόπους:

- Αντιπαραβολή των στοιχείων που αναγράφονται στην αίτηση με αυτά που υπάρχουν στο σύστημα (υπάρχοντες πελάτες) και με τα έγγραφα ταυτοποίησης που έχουν προσκομισθεί.
- Αντιπαραβολή των στοιχείων που αναγράφονται στο τυλεομοιοτυπικό μήνυμα, με τα έγγραφα ταυτοποίησης που έχουν προσκομισθεί.

Το Τμήμα Μεριδιούχων παραλαμβάνει καθημερινά από το Τμήμα Λογιστηρίου τις κινήσεις των λογαριασμών υποδοχής των αμοιβαίων κεφαλαίων των Τραπεζών με τις οποίες συνεργάζεται η εταιρεία διαχείρισης. Με χρήση των στοιχείων αυτών πραγματοποιείται συστημικά ο υπολογισμός των μεριδίων βάσει της τιμής του αμοιβαίου κεφαλαίου την ημέρα που τα χρήματα είναι διαθέσιμα στους Τραπεζικούς Λογαριασμούς. Ο υπεύθυνος του Τμήματος Μεριδιούχων είναι επιφορτισμένος με την παρακολούθηση και διασφάλιση της ορθότητας της διαδικασίας αυτής.

Αφού ολοκληρωθεί η καταχώρηση των στοιχείων και ο υπολογισμός των μεριδίων, δημιουργούνται καταστάσεις με τους μεριδιούχους και τα μερίδια που αντιστοιχούν στον καθένα και αποστέλλονται προς έγκριση και στον Προϊστάμενο Λογιστηρίου. Στην συνέχεια οι καταστάσεις αποστέλλονται ηλεκτρονικά τόσο στο λογιστήριο, για την καταχώρηση των λογιστικών εγγραφών, οι οποίες δημιουργούνται αυτόματα από την λογιστική εφαρμογή που συνδέεται με το σύστημα πελατών, αλλά και στο Θεματοφύλακα των αμοιβαίων κεφαλαίων. Στη λήξη της διαδικασίας αρχειοθετούνται οι αιτήσεις των πελατών.

Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό μητρώο μεριδιούχων, το οποίο θα τηρείται σε ηλεκτρονικό αρχείο. Η Εταιρία Διαχείρισεως, αποστέλλει ενημέρωση χωρίς καθυστέρηση στον/στους μεριδιούχο/ους για την καταχώρηση με τα στοιχεία που αναφέρονται στην αμέσως επόμενη παράγραφο. Την ευθύνη για τη διαφύλαξη και ασφάλεια των ηλεκτρονικών μητρώων μεριδιούχων έχει αποκλειστικά και μόνο η Α.Ε. Διαχείρισεως.

Η Ενημέρωση εκδίδεται σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που αναφέρεται στην υποχρέωση ενημέρωσης χωρίς καθυστέρηση στον μεριδιούχο σχετικά με την διεκπεραίωση αιτήσεων απόκτησης και εξαγοράς/εξόφλησης μεριδίων, όπως τροποποιημένη ισχύει, και περιλαμβάνει κατά περίπτωση τις ακόλουθες πληροφορίες: α) την επωνυμία της Α.Ε. Διαχείρισεως, β) τα στοιχεία του μεριδιούχου, γ) την ημερομηνία και ώρα παραλαβής της αίτησης και τον τρόπο καταβολής της αξίας των μεριδίων, δ) την ημερομηνία διεκπεραίωσης της αίτησης, ε) την ονομασία/επωνυμία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στ) το είδος της αίτησης (απόκτηση ή εξαγορά/εξόφληση), ζ) τον αριθμό των μεριδίων, η) την τιμή διάθεσης ή εξαγοράς/εξόφλησης αντίστοιχα εκάστου μεριδίου, θ) την ημερομηνία αναφοράς για τον προσδιορισμό της αξίας του μεριδίου.

β. Διαδικασία μεταβίβασης μεριδίων

Σύμφωνα με το νόμο η μεταβίβαση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι απολύτως άκυρη, με εξαίρεση την μεταβίβαση μεταξύ συγγενών πρώτου βαθμού (γονείς, σύζυγος, τέκνα) και δευτέρου βαθμού σε ευθεία γραμμή (αδελφία).

Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί τέτοιου είδους αλλαγή, υποβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης Υπεύθυνη Δήλωση του Ν.1599/1986 επικυρωμένη από αστυνομική ή άλλη διοικητική αρχή, ως προς το γνήσιο της υπογραφής, η οποία θα απευθύνεται προς την MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. και θα αναφέρει το αίτημα προσθήκης, μεταβίβασης ή και αφαίρεσης δικαιούχου από ενεργό/ούς Τίτλο/ους Μητρώου. Οι ανωτέρω μεταβολές εξαιρούνται των χρεώσεων προμηθειών

Το Τμήμα Μεριδιούχων, αφού παραλάβει τις αιτήσεις μεταβίβασης όπως ακριβώς συμβαίνει κατά την διαδικασία συμμετοχών, προβαίνει στον έλεγχο των στοιχείων που αναγράφονται στις αιτήσεις ως προς την ορθότητα τους και την αντιπαράβολή τους με τα στοιχεία των μεριδιούχων όπως αυτά είναι καταχωρημένα στο σύστημα της Εταιρίας. Στην συνέχεια οι εντεταλμένοι λειτουργοί του Τμήματος διεκπεραιώνουν τις μεταβιβάσεις των μεριδίων στους νέους μεριδιούχους και εκδίδουν τις ανανεωμένες καταστάσεις οι οποίες προωθούνται στον προϊστάμενο Μεριδιούχων και τον Προϊστάμενο Λογιστηρίου για έλεγχο και υπογραφή. Κατόπιν οι εγκεκριμένες καταστάσεις αποστέλλονται στο Θεματοφύλακα.

Στην περίπτωση που υποβληθεί αίτημα προσθήκης ή μεταβίβασης σε πρόσωπο που δεν εμπίπτει στα οριζόμενα της πρώτης παραγράφου (α' και β' βαθμού συγγένεια), τότε το Αίτημα απορρίπτεται. Σε αυτήν την περίπτωση πρέπει να υποβληθεί Αίτηση Εξαγοράς, Καταβολή του Τιμήματος της εξαγοράς σε τραπεζικό λογαριασμό του δικαιούχου και εκ νέου Αίτηση Συμμετοχής και δημιουργία νέου Μητρώου.

8. Εξαγορά Μεριδίων και αναστολή εξαγοράς τους

- ▶ Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος.
- ▶ Για το σκοπό αυτόν ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση και παραδίδει στην εταιρεία διαχείρισης προς ακύρωση των φυσικών τίτλων των μεριδίων που εξαγοράζονται εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι.

Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς, θα πρέπει ο μεριδιούχος να αναγράψει στην αίτηση εξαγοράς το ακριβές ποσό ή τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν και η αντίστοιχη “Βεβαίωση Άυλου Τίτλου” ακυρώνεται από την εταιρεία διαχείρισης, η οποία εκδίδει αυτόματα νέο άυλο τίτλο για τα εναπομείναντα μερίδια.

- ▶ Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς και έως τις 16:30. Η τιμή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο του ν. 4099/12 όπως ισχύει. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται από δύο (2) έως πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς.
- ▶ Η εταιρεία διαχείρισης, όταν ενεργεί για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και ο θεματοφύλακας αυτών, όταν ενεργεί για λογαριασμό τους, δεν επιτρέπεται να δανείζονται.
- ▶ Επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του.
- ▶ Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της εταιρείας διαχείρισης, και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή εξαγοράς μεριδίων για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η παραπάνω αναστολή 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 εταιρείας διαχείρισης στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

9. Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού-Υπολογισμός καθαρής τιμής α/κ

Η εταιρεία διαχείρισης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού, αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον παρόντα νόμο δημοσιεύσεων και όποιες δαπάνες με βάση τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν.4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της εταιρείας διαχείρισής του.

- Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

10. Συχνότητα, τρόπος και χρόνος δημοσίευσης

Το καθαρό ενεργητικό, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς των αμοιβαίων κεφαλαίων, υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της εταιρείας διαχείρισης στο διαδίκτυο.

11. Διανομή ή Επανεπένδυση κερδών

Οι πρόσδοδοι του αμοιβαίου κεφαλαίου 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 αμοιβαίο κεφάλαιο και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.

Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της εταιρείας διαχείρισης, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

12. Διάρκεια του αμοιβαίου κεφαλαίου

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει αόριστη διάρκεια. Η διαχειριστική χρήση του ξεκινάει την 1^η Ιανουαρίου και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

13. Λύση αμοιβαίου κεφαλαίου

Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο λύεται για τους παρακάτω λόγους :

- εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
- μετά το πέρας της διάρκειάς του, εφόσον ο κανονισμός ή τα καταστατικά του έγγραφα προβλέπουν καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτά τροποποιηθούν ώστε να παραταθεί η διάρκεια ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,
- εάν συμβεί καθορισμένο στον κανονισμό ή στα καταστατικά του έγγραφα περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
- με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
- κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων,
- με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους,
- κατόπιν απόφασης της εταιρείας διαχείρισής του.

Σε περίπτωση λύσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον θεματοφύλακα κατ' εντολή της εταιρείας διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την εταιρεία διαχείρισης, τον θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρείας διαχείρισης στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου 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 εταιρεία διαχείρισης, τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του άρθρου 10 του ν. 4099/2012, 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 των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του αμοιβαίου κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

14. Συνέλευση των Μεριδιούχων

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

15. Κανόνες Διαμόρφωσης Αποτελεσμάτων Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Οι πρόσοδοι του χαρτοφυλακίου υπολογίζονται καθημερινά και προστίθενται τυχόν κεφαλαιακά κέρδη και αφαιρούνται τυχούσες κεφαλαιακές ζημιές. Οι εκπιπτόμενες δαπάνες καθώς και οι αναλογούντες φόροι, υπολογίζονται καθημερινά και αφαιρούνται από τα συνολικά έσοδα του αμοιβαίου κεφαλαίου, ώστε να περιορίζονται σημαντικά οι αποκλίσεις και να κατανέμονται ισομερώς.

Οι εκπιπτόμενες δαπάνες είναι ενδεικτικά οι ακόλουθες :

- Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης
- Αμοιβή και έξοδα Θεματοφύλακα
- Αμοιβή Ορκωτών Ελεγκτών
- Τυχόν έξοδα διανομής (ταχυδρομικά, έξοδα εκτύπωσης)
- Τέλη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις
- Κόστος συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου (π.χ. προμήθειες χρηματιστών).

16. Κίνδυνος Απώλειας Κεφαλαίου

Οι διαχειριστές της εταιρείας καταβάλουν κάθε προσπάθεια για να επιτευχθεί αναλόγως του αμοιβαίου κεφαλαίου η υψηλότερη δυνατή απόδοση. Οι συνθήκες της αγοράς όμως ενδέχεται να επηρεάσουν την τιμή του μεριδίου αρνητικά και υπάρχει κίνδυνος να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο της αρχικής τους τοποθέτησης. Ο κίνδυνος αυτός, έχει άμεση σχέση με το είδος του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και με τη διάρκεια της επένδυσης.

17. Συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης

α. Υπολογισμός του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης

- ▶ Ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης θα βασίζεται στη διακύμανση (τυπική απόκλιση) της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου.
- ▶ Η διακύμανση θα υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τις εβδομαδιαίες ιστορικές αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου.
- ▶ Οι αποδόσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της διακύμανσης θα αφορούν στοιχεία αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου των τελευταίων πέντε (5) ετών. Σε περίπτωση διανομής εισοδήματος η διακύμανση θα υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές πληρωμές (εισοδήματος ή μερίσματος).
- ▶ Η διακύμανση της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου θα υπολογίζεται προσαρμοσμένη σε ετήσια βάση, χρησιμοποιώντας τον κάτωθι τύπο:

$$\text{Τυπική απόκλιση } (\sigma) = \sqrt{\frac{m}{T-1} \sum_{t=1}^T (r_{f,t} - \bar{r}_f)^2}$$

Όπου:

$r_{f,t}$: οι αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίες υπολογίζονται για T (μη επικαλυπτόμενες) περιόδους με τη διάρκεια της κάθε περιόδου T= 1/m χρόνια.

m = 52 και T= 260 για εβδομαδιαίες ιστορικές αποδόσεις.

\bar{r}_f : ο αριθμητικός μέσος όρος των εβδομαδιαίων αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου για T=260 περιόδους που υπολογίζεται σύμφωνα με τον παρακάτω τύπο:

$$\bar{r}_f = \frac{1}{T} \sum_{j=1}^T r_{f,t}$$

- ▶ Ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης θα είναι ακέραιος αριθμός που θα έχει ως σκοπό την κατάταξη του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κλίμακα από το 1 έως το 7, ανάλογα με το επίπεδο της διακύμανσης της απόδοσής του, με τη θέση 1 να χαρακτηρίζεται από το χαμηλότερο κίνδυνο και τη χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση και τη θέση 7 από τον υψηλότερο κίνδυνο και την υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.
- ▶ Η εταιρεία διαχείρισης υπολογίζει το συνθετικό δείκτη κινδύνου και απόδοσης των αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που έχει θεσπίσει και διασφαλίζει τη διαρκή παρακολούθηση της σωστής και συνεπούς εκτέλεσής του.
- ▶ Ο υπολογισμός του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης, καθώς και οποιοσδήποτε τροποποιήσεις του, πρέπει να είναι επαρκώς τεκμηριωμένες. Η εταιρεία διαχείρισης τηρεί αρχεία αυτών των υπολογισμών για περίοδο τουλάχιστον πέντε (5) ετών, ενώ για την περίπτωση των σύνθετων αμοιβαίων κεφαλαίων αυτή η περίοδος ορίζεται σε πέντε (5) έτη μετά τη λήξη της διάρκειάς τους.
- ▶ Η κατάταξη του αμοιβαίου κεφαλαίου στην κλίμακα από το 1 έως το 7 θα πραγματοποιείται αναλόγως των τιμών που λαμβάνει ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης, όπως αυτές παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

Κατηγορία Κινδύνου	Διαστήματα Διακυμάνσεων Αποδόσεων	
	Διακύμανση αποδόσεων μεγαλύτερη ή ίση	Διακύμανση αποδόσεων μικρότερη
1	0%	0,5%
2	0,5%	2%
3	2%	5%
4	5%	10%
5	10%	15%
6	15%	25%
7	25%	

β. Αναθεώρηση του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης

- ▶ Κάθε ουσιώδης αλλαγή στα χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου συνεπάγεται άμεση τροποποίηση των Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές.
- ▶ Ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης θα τροποποιείται, όταν κάθε εβδομαδιαία διακύμανση του αμοιβαίου κεφαλαίου για το διάστημα των τεσσάρων (4) προηγούμενων μηνών είναι εκτός της κατηγορίας κινδύνου στην οποία έχει καταταχθεί το αμοιβαίο κεφάλαιο.
- ▶ Εάν η διακύμανση του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε περισσότερες από μία κατηγορίες κινδύνου κατά τη διάρκεια των τεσσάρων (4) προηγούμενων μηνών, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα κατατάσσεται στην κατηγορία κινδύνου στην οποία αντιστοιχούν οι περισσότερες από τις εβδομαδιαίες διακυμάνσεις του.
- ▶ Ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης επαναξιολογείται, όταν τροποποιούνται τα χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης που αναφέρονται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές λόγω τροποποιήσεων στην επενδυτική πολιτική ή στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

γ. Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αγοράς χωρίς επαρκή ιστορικά στοιχεία αποδόσεων ή των οποίων η επενδυτική πολιτική έχει υποστεί ουσιαστικές αλλαγές

- ▶ Τα αμοιβαία κεφάλαια που έχουν ως επενδυτική πολιτική ή στρατηγική την αναπαραγωγή του προφίλ κινδύνου και απόδοσης συγκεκριμένων τμημάτων της κεφαλαιαγοράς ορίζονται ως Αμοιβαία Κεφάλαια Αγοράς.
- ▶ Στην περίπτωση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Αγοράς για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία αποδόσεων για τα τελευταία πέντε (5) έτη ή των οποίων η επενδυτική πολιτική έχει υποστεί ουσιαστικές αλλαγές κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών, ο υπολογισμός του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης πραγματοποιείται ως εξής:
 - λαμβάνονται τα διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου,
 - προσδιορίζεται ένα αντιπροσωπευτικό χαρτοφυλάκιο για το αμοιβαίο κεφάλαιο, δηλαδή η αντιπροσωπευτική διάρθρωση σε κινητές αξίες που να συμφωνεί με την επενδυτική του πολιτική, ή ένας αντιπροσωπευτικός δείκτης αναφοράς,

- υπολογίζονται οι αποδόσεις του αντιπροσωπευτικού χαρτοφυλακίου ή του δείκτη αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου, για την περίοδο που ξεκινά πέντε (5) έτη πριν έως την ημερομηνία κατά την οποία υπάρχουν διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία αποδόσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο,
- τα στοιχεία που έχουν ληφθεί με την ανωτέρω μέθοδο προσομοίωσης των αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου συνδυάζονται με τα υπάρχοντα ιστορικά στοιχεία αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, και
- υπολογίζεται η διακύμανση των αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με την παράγραφο 4 της ενότητας 17α.

18. Ορισμός των τρεχουσών επιβαρύνσεων

► Για τους σκοπούς των Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, ως «τρέχουσες επιβαρύνσεις» νοούνται τα ποσά που δύναται ή επιβάλλεται να αφαιρούνται από το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου με βάση τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το σχετικό αριθμητικό στοιχείο παρουσιάζεται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές και υπολογίζεται με βάση το σύνολο των ποσών αυτών που καταβάλλονται εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, εξαιρουμένων των περιπτώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 4 της απόφασης ΕΚ 12/638/11.02.2013.

► Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις περιλαμβάνουν όλα τα ποσά που αφαιρούνται από το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, είτε πρόκειται για έξοδα λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου είτε πρόκειται για την αμοιβή προσώπων που συνδέονται με το αμοιβαίο κεφάλαιο ή παρέχουν υπηρεσίες σε αυτό. Τα ποσά αυτά μπορούν να αναγραφούν ή να υπολογιστούν με διάφορους τρόπους (για παράδειγμα κατ' αποκοπή, ως ποσοστό επί του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, ανά συναλλαγή).

► Κατωτέρω αναφέρονται, ενδεικτικά, παραδείγματα ποσών που αφαιρούνται από το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων:

- όλες οι πληρωμές στα ακόλουθα πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία αυτά έχουν αναθέσει λειτουργίες τους:

- η εταιρεία διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου
- το αποθετήριο
- ο θεματοφύλακας
- ο τυχόν επενδυτικός σύμβουλος

- όλες οι πληρωμές σε πρόσωπα που παρέχουν υπηρεσίες στα υπό (α) αναφερόμενα πρόσωπα κατόπιν ανάθεσης, όπως:

- πάροχοι υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών
- πάροχοι υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων
 - τα τέλη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις,
 - αμοιβή σε ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές για τη διενέργεια ελέγχου στο αμοιβαίο κεφάλαιο,
 - πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους, και
 - τα τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα, έξοδα εκτύπωσης και αποστολής).

► Οι ακόλουθες προμήθειες και πληρωμές δεν περιλαμβάνονται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις:

- προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης ή άλλα ποσά που καταβάλλονται απευθείας από τον επενδυτή ή που αφαιρούνται από τα ποσά που καταβάλλονται στον επενδυτή,
- πληρωμές σε τρίτα πρόσωπα που απαιτούνται για την κάλυψη του κόστους αγοράς ή πώλησης στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών, φόροι ή άλλες έμμεσες χρεώσεις,
- πληρωμές που απαιτούνται κατά τη χρήση παραγώγων, για παράδειγμα η κάλυψη περιθωρίου ασφάλισης (margin call), και
- η αξία των προϊόντων που λαμβάνει ή των υπηρεσιών που παρέχονται στην Εταιρεία ή σε συνδεδεμένο με αυτήν πρόσωπο σε αντάλλαγμα για τις συναλλαγές στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου (soft commissions).

► Εάν σημαντικό τμήμα των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου αποτελούν μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων με αποτέλεσμα την παροχή της πληροφόρησης του δευτέρου και τρίτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012,

για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες επιβαρύνσεις των υποκείμενων οργανισμών. Ειδικότερα:

- εάν ο υποκείμενος οργανισμός είναι αμοιβαίο κεφάλαιο (ή οργανισμός συλλογικών επενδύσεων εκτός της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ που όμως έχει επιλέξει να εφαρμόζει τις ρυθμίσεις για τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές), λαμβάνονται υπόψη οι πλέον πρόσφατες τρέχουσες επιβαρύνσεις που είναι διαθέσιμες, όπως για παράδειγμα αυτές που έχουν δημοσιοποιηθεί από τον οργανισμό ή την εταιρεία διαχείρισής του ή που έχουν υπολογιστεί από τρίτο, αξιόπιστο πρόσωπο, εάν στην τελευταία περίπτωση ο υπολογισμός των τρεχουσών επιβαρύνσεων είναι πιο πρόσφατος από τα δημοσιοποιημένα στοιχεία,
- εάν τον υποκείμενο οργανισμό διαχειρίζεται η εταιρεία διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου ή συνδεδεμένη με αυτήν επιχείρηση (με την έννοια του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 63 του ν. 4099/2012), αλλά δε συντρέχει η προηγούμενη περίπτωση, η Εταιρεία θα πρέπει να κάνει μία κατά το δυνατόν ακριβή εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου βασιζόμενη στον τρόπο υπολογισμού της παρούσας απόφασης,
- εάν στα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνονται μερίδια του υποκείμενου οργανισμού της περίπτωσης γ) σε ποσοστό μικρότερο από 15%, αντί της εκτίμησης των τρεχουσών επιβαρύνσεων, αρκεί να ληφθούν υπόψη τα πρόσφατα δημοσιοποιημένα στοιχεία για την ετήσια προμήθεια διαχείρισης για κάθε υποκείμενο οργανισμό,
- εάν το αμοιβαίο κεφάλαιο δικαιούται έκπτωση ή επιστροφή στις χρεώσεις που οφείλει στον υποκείμενο οργανισμό βάσει σχετικής συμφωνίας και εφόσον αυτό δεν αποτυπώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις μειώνονται κατά το ποσό της ανωτέρω έκπτωσης ή επιστροφής, και
- εάν το αμοιβαίο κεφάλαιο καταβάλλει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς ή εξόφλησης για την απόκτηση ή εξαγορά/εξόφληση, αντίστοιχα, μεριδίων οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, η συνολική αξία των προμηθειών αυτών συνυπολογίζεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

19. Τρόπος υπολογισμού τρεχουσών επιβαρύνσεων (πλην νέων α/κ)

- ▶ Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ορίζονται ως ο λόγος του συνόλου των δημοσιοποιήσιμων χρεώσεων προς το μέσο όρο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου που υπολογίζεται με βάση τις ρυθμίσεις του παρόντος άρθρου και εκφράζεται ως ποσοστό με τρία (3) δεκαδικά ψηφία.
 - ▶ Με βάση τις διατάξεις του τμήματος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 της Επιτροπής, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται απολογιστικά τουλάχιστον μία φορά ετησίως, με βάση στοιχεία για το προηγούμενο έτος. Εάν έχει εντωμεταξύ προκύψει κάποια ουσιαστική αλλαγή (π.χ. αύξηση στην αμοιβή διαχείρισης), είναι δυνατό να μη ληφθούν υπόψη στοιχεία για το προηγούμενο έτος, αλλά αντ' αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων, έως ότου είναι διαθέσιμα στοιχεία για τον αντίκτυπο της αλλαγής αυτής στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.
 - ▶ Για τη διενέργεια του υπολογισμού η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη πρόσφατα στοιχεία για δαπάνες, τα οποία θεωρεί ευλόγως κατάλληλα για το σκοπό αυτό, όπως για παράδειγμα οι δαπάνες που περιλαμβάνονται στην πρόσφατη εξαμηνιαία ή ετήσια έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρχουν πρόσφατες εκθέσεις, θα μπορούσε αντ' αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων με βάση τις δαπάνες που έγιναν εντός χρονικού διαστήματος δώδεκα μηνών πλησίον της ημερομηνίας υπολογισμού. Κατά τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η ακαθάριστη αξία των δαπανών (συμπεριλαμβανομένων των φόρων).
 - ▶ Ο μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αναφέρεται στην ίδια χρονική περίοδο με τις δαπάνες και να υπολογίζεται με βάση τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, ήτοι σε ημερήσια βάση.
 - ▶ Εάν για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες επιβαρύνσεις του υποκείμενου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, κατά τα αναφερόμενα στην παράγραφο 7 του άρθρου 12 της απόφασης ΕΚ 12/638/11.02.2013.
- α) οι τρέχουσες επιβαρύνσεις (ή το αντίστοιχο αριθμητικό στοιχείο) κάθε υποκείμενου οργανισμού υπολογίζονται αναλογικά λαμβανομένου υπόψη του τμήματος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει έκαστος υποκείμενος οργανισμός (στάθμιση βάσει του ποσοστού επένδυσης) την ημερομηνία υπολογισμού των τρεχουσών επιβαρύνσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, και

β) όλες οι (αναλογικά) υπολογισμένες επιβαρύνσεις των υποκείμενων οργανισμών προστίθενται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις του ίδιου του αμοιβαίου κεφαλαίου, ώστε να προκύψει ένα συνολικό ποσοστό («συνθετικές» τρέχουσες επιβαρύνσεις).

► Στο σημείο που ορίζεται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές ότι οι μεριδιούχοι μπορούν να λαμβάνουν περαιτέρω πληροφορίες για το αμοιβαίο κεφάλαιο (π.χ. στην ιστοσελίδα της Εταιρείας), θα πρέπει να είναι διαθέσιμες πληροφορίες για τις τρέχουσες επιβαρύνσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου που ίσχυαν τα προηγούμενα χρόνια.

20. Τρόπος υπολογισμού τρεχουσών επιβαρύνσεων για νέα αμοιβαία κεφάλαια

► Ισχύει ο ανωτέρω τρόπος υπολογισμού των τρεχουσών επιβαρύνσεων, με τις εξής διαφοροποιήσεις:

α) δεν εφαρμόζονται οι παράγραφοι 4 και 5 του άρθρου 13, αντ' αυτού διενεργείται εκτίμηση κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010,

β) εάν η Εταιρεία θεωρεί ότι η παρουσίαση των τρεχουσών επιβαρύνσεων ως ποσοστό με τρία (3) δεκαδικά ψηφία είναι πιθανό να επηρεάσει την ακρίβειά του, δύναται να παρουσιάσει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις ως ποσοστό με δύο (2) δεκαδικά ψηφία, και

γ) θεωρείται δεδομένο, εκτός εάν υπάρχει αντίθετη πρόβλεψη στο ενημερωτικό δελτίο, ότι δεν λαμβάνονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο εκπτώσεις ή απαλλαγές χρεώσεων.

► Η Εταιρεία θα πρέπει να διασφαλίζει διαρκώς την ακρίβεια των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Επίσης, θα πρέπει να προσδιορίζει τις περιπτώσεις στις οποίες θα πρέπει να αντικαταστήσει την εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων με απολογιστικά στοιχεία. Σε κάθε περίπτωση, θα πρέπει το αργότερο εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία διάθεσης των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου να ελέγξει την ακρίβεια της αρχικής εκτίμησης διενεργώντας υπολογισμό με βάση απολογιστικά στοιχεία.

21. Πολιτική Αποδοχών Εταιρίας

Στο πλαίσιο εναρμόνισης της MetLife A.E.Δ.Α.Κ. σχετικά με την Πολιτική και τις Πρακτικές Αποδοχών που τηρεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένοι ισχύουν, η Εταιρεία, εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών η οποία θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες οφείλει να λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της.

Στόχος της Πολιτικής Αποδοχών, είναι η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, η αποθάρρυνση της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων ασύμβατων προς το προφίλ του κινδύνου, τους Κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία, καθώς και η μη παρακλυσση της Εταιρίας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, μπορείτε να ανατρέξετε στο Παράρτημα Α, που θα βρείτε στο τέλος του παρόντος εντύπου και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.metlife.gr/MetLife-aedak>

22. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τη γνωστοποίηση στοιχείων σχετικών με την αειφορία στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («Κανονισμός Γνωστοποίησης Αειφορίας στον Τομέα των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών (SFDR)»)

Ο όμιλος MetLife έχει θέσει σε εφαρμογή μια σειρά πολιτικών σε θέματα Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και σε θέματα Αειφορίας στον Τομέα των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών. Η πιο πρόσφατη Έκθεση Βιωσιμότητας της MetLife είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα <https://sustainabilityreport.metlife.com/report/> (στην αγγλική γλώσσα).

Προς το παρόν, η MetLife A.E.Δ.Α.Κ. δεν λαμβάνει υπόψη κινδύνους αειφορίας κατά τη διάρκεια αξιολόγησης των επενδυτικών της επιλογών, ούτε τις ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών επιλογών που σχετίζονται με τα Αμοιβαία Κεφάλαιά της, ως προς την αειφορία και το περιβάλλον.

Αυτό οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι η εταιρεία δεν είχε ακόμη τη δυνατότητα να εκτιμήσει την επίπτωση που θα έχει στις αναμενόμενες αποδόσεις των προϊόντων της, η ενσωμάτωση των κινδύνων αειφορίας και των παραγόντων αειφορίας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων. Η επίπτωση αυτή θα πρέπει να αξιολογηθεί και να γνωστοποιηθεί στους επενδυτές. Κατά το προσεχές διάστημα, η MetLife A.E.Δ.Α.Κ.

θα εξετάσει τυχόν τροποποιήσεις στα Αμοιβαία Κεφάλαια που προσφέρει, προκειμένου να ενσωματώσει τους κινδύνους αειφορίας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και τις ενδεχόμενες δυσμενείς επιπτώσεις των αποφάσεων αυτών, ως προς τα θέματα βιωσιμότητας.

Η MetLife A.E.Δ.Α.Κ. διαθέτει πολιτική αμοιβών, η οποία είναι συμβατή με τις απαιτήσεις του Ν. 4416/2016 για τους ΟΣΕΚΑ και ευθυγραμμίζεται με την πολιτική αμοιβών της MetLife A.E.A.Z. Ωστόσο, προς το παρόν, η πολιτική αμοιβών της MetLife δεν περιλαμβάνει πληροφορίες που σχετίζονται με την ενσωμάτωση κινδύνων αναφορικά με την Αειφορία στον Τομέα των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών, καθώς τέτοιοι κίνδυνοι δεν έχουν ακόμα συμπεριληφθεί στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων της MetLife A.E.Δ.Α.Κ. για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαθέτει.

23. Υπηρεσία Εξυπηρέτησης – Πληροφόρησης Επενδυτών

Η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης και Πληροφόρησης των Επενδυτών (Γράμμου 72, Μαρούσι, τηλ. 210 8787000) εξετάζει τυχόν παράπονα και καταγγελίες και σε κάθε περίπτωση απαντά εγγράφως, είτε ταχυδρομικά ή μέσω ηλεκτρονικού μηνύματος (mfc_sales@nHELLAS.gr) εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος. Η Υπηρεσία λειτουργεί καθημερινά από 8:30 π.μ. έως 16:30 μ.μ. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια, οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν μέσω της ιστοσελίδας της εταιρείας <https://www.metlife.gr/MetLife-aedak>

Σας ενημερώνουμε ότι μετά την απόκτηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της MetLife στην Ελλάδα από τον Όμιλο NN, οι εταιρείες MetLife A.E.A.Z. και MetLife A.E.Δ.Α.Κ. είναι πλέον μέλη του Ομίλου NN.

Αυτή η εξέλιξη δεν επηρεάζει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα αμοιβαία κεφάλαια, το επίπεδο εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων και των μεριδιούχων μας, ή τη συνεργασία μας με τα δίκτυα διανομής.

Το NN Group (www.nn-group.com) αποτελεί έναν πολυεθνικό οργανισμό παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, με συνεχή παρουσία στην Ελλάδα για πάνω από 40 χρόνια.

Μάθετε περισσότερα στο www.metlife.gr/Metlife-aedak

Ειδικές Πληροφορίες

MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΙΚΤΟ

LEI: 213800OA27WS8DTXCE31

ISIN: GRF000287000

(Αρ. Άδειας: 112/2/09.06.1992 Φ.Ε.Κ. 405/Β/22.06.1992)

(Αρ. Άδειας Τελευταίας Τροποποίησης: 388/04.08.2021)

Προηγούμενες Ονομασίες

- **MetLife Alico Μικτό Εξωτερικού**
- **Alico Διεθνές Μικτό**
- **Alico Eurobank Διεθνές Μικτό**
- **Alico Eurobank Ευρωπαϊκό Μικτό**

Η Α.Ε. Διαχείρισεως, ύστερα από άδεια συστάσεως που χορηγήθηκε με την υπ' αριθμ. 112/θέμα 2ο/9.6.92 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Φ.Ε.Κ. 405 Β/22.6.92), συγκρότησε αμοιβαίο κεφάλαιο με την αρχική ονομασία "ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALICO EUROBANK ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΙΚΤΟ", το οποίο μετέπειτα ονομάστηκε "ALICO EUROBANK ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ", εν συνεχεία ονομάστηκε "ALICO ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ" και με την υπ' αριθμ. 24/18.1.2005 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μετονομάστηκε "ALICO ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ". Σύμφωνα με την τελευταία τροποποίηση η ονομασία του είναι "METLIFE ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΙΚΤΟ". Η ημερομηνία σύστασης του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η 25.06.1992. Το αρχικό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου αξίας πεντακοσίων εκατομμυρίων (500.000.000) δραχμών (1.467.351 ευρώ), καταβλήθηκε από τους ιδρυτές της Α.Ε. Διαχείρισεως στο Θεματοφύλακα.

► Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροχρόνια υψηλών συνολικά αποδόσεων, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και μέσω των χρηματαγοράς, κυρίως στις ευρωπαϊκές κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές. Η απόδοση θα προέλθει τόσο από την πραγματοποίηση υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με την μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων.

Οι επενδύσεις σε ομόλογα και μετοχές θα υπερβαίνουν το 10% του καθαρού ενεργητικού του, ανά κατηγορία επενδύσεων, ενώ παράλληλα οι επενδύσεις σε μετοχές ή ομόλογα ή καταθέσεις και συναφή μέσα χρηματαγοράς θα υπολείπονται του 65% του καθαρού ενεργητικού, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, ανά κατηγορία επενδύσεων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύει το μεγαλύτερο μέρος του μετοχικού του χαρτοφυλακίου σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια, οι οποίες περιλαμβάνονται στον Πανευρωπαϊκό Δείκτη Stoxx600 και οι οποίες έχουν θετικά θεμελιώδη μεγέθη, αναπτυξιακές προοπτικές και διαχρονική ικανότητα του Management να ανταποκρίνεται επιτυχώς στις προκλήσεις του οικονομικού περιβάλλοντος που δραστηριοποιούνται. Δευτερευόντως, ανάλογα με τη χρηματιστηριακή συγκυρία το Α/Κ ενδέχεται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο ΧΑ, οι οποίες πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια. Το Α/Κ προτίθεται να επενδύει σε εταιρικά ομόλογα ελληνικών και ξένων επιχειρήσεων καθώς επίσης και σε ομόλογα κρατικών ή δημοσίων διεθνών οργανισμών (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις αξίες στις οποίες προτίθεται να τοποθετηθεί. Το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθέσιμων, μέσω επενδύσεων σε τοκοφόρες καταθέσεις και λοιπά συναφή μέσα χρηματαγοράς.

Στο πλαίσιο της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Α/Κ προτίθεται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική, σύμφωνα με τις εκάστοτε αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το Α/Κ δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Securities Lending).

Το Α/Κ απευθύνεται σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και εισόδημα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και ομολόγων κυρίως αλλοδαπών επιχειρήσεων και οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μέτριο προς υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγαίνει από την μεταβλητότητα των τιμών, κυρίως των μετοχών και δευτερευόντως των ομολόγων στα οποία επενδύει το Α/Κ, που προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσής του.

▶ Επιτρεπόμενες Επενδύσεις

1. Οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε :

α. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του Ν. 3606/2007, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της § 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως τροποποιημένη ισχύει.

β. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κρατους-μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.

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

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

ε. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος, σύμφωνα με το νόμο 4099/2012 όπως ισχύει.

στ. Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει οι κοινοτική νομοθεσία.

ζ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσω που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στα στοιχεία α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1 ή/και χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), όπως ορίζει ο ν. 4099/2012.

η. Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στα στοιχεία α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και της αποταμίευσης όπως ορίζει ο ν. 4099/2012.

2. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

▶ Επενδυτικά Όρια

1. α. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που διενεργούνται με βάση τον Νόμο 4099/12. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.

2. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις το ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

4. α. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου του εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται, σύμφωνα με τη διάταξη του στοιχείου στ' της παραγράφου 1 του Άρθρου 59 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

β. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών πρέπει να επενδύονται κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β', που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει τα ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κοινοποιεί στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον κατάλογο των προαναφερόμενων κατηγοριών ομολογιών και των κατηγοριών εκδοτών, οι οποίοι, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, διακινούνται να εκδίδουν ομολογίες που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια. Στους καταλόγους αυτούς επισυνάπτεται σημείωμα που διευκρινίζει το καθεστώς των παρεχόμενων εγγυήσεων.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 3 και της περίπτωσης β' της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

- α. επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
- β. καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
- γ. κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.

6. α. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2, 3, 4 και 5 του παρόντος άρθρου και το στοιχείο β' της παρούσας παραγράφου 6 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

β. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

- βα'. το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παρ. 1 του άρθρου 59 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει, και
- ββ'. το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο βα'.

7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις

- α. κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και
- β. στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναγράφονται αναλυτικά τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου που εκδίδουν ή

εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

Στα ενημερωτικά έντυπα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή σε κάθε διαφημιστικό του δημοσίευμα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται σε εμφανή θέση ειδική επισήμανση της άδειας σύστασής του που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να αναφέρονται τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

8. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.07.1983), όπως τροποποιημένη ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

► Πληροφορίες σχετικές με τα Επενδυτικά Όρια Ομίλων

Τα ποσοστά επένδυσης του αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών κατά την 31.12.2021, ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού. Συγκεκριμένα οι επενδύσεις για τους παρακάτω Ομίλους ανέρχονται: 1) ISIN GB00B24CGK77 British American Tobacco (0,57%) και ISIN XS0969309847 BATSLN (3,09%). 2) ISIN NL0012059018 Exor NV (0,59%) και ISIN NL00150001Q9 Stellantis (1,06%).

► Προμήθειες, Αμοιβές και Έξοδα που βαρύνουν ενεργητικό και μεριδιούχους

1. Προμήθειες που βαρύνουν τους μεριδιούχους:

α. Σε κάθε αγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται προμήθεια διάθεσης την οποία καθορίζει η Α.Ε. Διαχειρίσεως μέχρι του ποσοστού 3% επί της αξίας των μεριδίων που αγοράζονται. Η προμήθεια περιλαμβάνεται στην τιμή διαθέσεως των μεριδίων και καταβάλλεται από τον αγοραστή κατά την αγορά των μεριδίων.

β. Σε κάθε εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καταβάλλεται από το μεριδιούχο προμήθεια εξαγοράς, την οποία καθορίζει η Α.Ε. Διαχειρίσεως μέχρι 1% επί της αξίας των μεριδίων τα οποία προσφέρονται προς εξαγορά.

2. Προμήθειες και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου:

α. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως δικαιούται προμήθειας διαχείρισης μέχρι 3,0% ετησίως επί της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται καθημερινά και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερήσιων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στην προμήθεια αυτή περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους οποίους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β. Αμοιβή Θεματοφυλακής έως 0,19% ετησίως. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται καθημερινά και πληρώνεται στο τέλος κάθε μήνα επί του μέσου όρου των ημερήσιων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στην προμήθεια Θεματοφυλακής περιλαμβάνεται η προμήθεια του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

γ. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των Αρθρων 75 κα 77 του Νόμου 4099/12, όπως τροποποιημένος ισχύει.

δ. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του α/κ.

ε. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Νόμο 4099/12 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ζ. Εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή/και σε οποιαδήποτε άλλη κατά νόμο αρμόδια αρχή για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2.1. Τρόπος υπολογισμού των προμήθειών

Διάθεση: Η προμήθεια διάθεσης αφαιρείται από το επενδύσιμο ποσό κατά τη συμμετοχή στο αμοιβαίο κεφάλαιο. Το καθαρό ποσό προστίθεται στο ενεργητικό του α/κ.

Εξαγοράς: Η προμήθεια εξαγοράς αφαιρείται από το συνολικό ποσό της εξαγοράς και καταβάλλεται στον μεριδιούχο το υπόλοιπο.

Λοιπά έξοδα: Τα έξοδα του αμοιβαίου κεφαλαίου λογίζονται σε καθημερινή βάση. Τυχόν συνολικά έξοδα επιμερίζονται με βάση το ενεργητικό του κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου απολογιστικά. Η αμοιβή διαχείρισης και θεματοφυλακής, λογίζεται σε καθημερινή βάση και αφαιρείται από το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου προϋπολογιστικά.

▶ Δείκτης τρεχουσών επιβαρύνσεων: 3,36%

Περιλαμβάνει τις Αμοιβές Διαχείρισης και Θεματοφυλακής, το έξοδο της φορολόγησης του α/κ και την Αμοιβή των Ορκωτών Ελεγκτών σταθμισμένα ως προς το μέσο ενεργητικό του στη διάρκεια της χρήσης 2021. Δεν περιλαμβάνει έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του α/κ, όπως και τυχόν Προμήθειες Διάθεσης & Εξαγοράς.

▶ Κανόνες Αποτίμησης στοιχείων ενεργητικού-Υπολογισμός καθαρής αξίας του α/κ

1. Το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως στο διαδίκτυο.

2 α. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του παρόντος άρθρου. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε. Διαχειρίσεως, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών και όποιες δαπάνες με βάση τον κανονισμό του βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο.

β. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του αμοιβαίου κεφαλαίου 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 αμοιβαίου κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Α.Ε. Διαχειρίσεως.

3. Η Α.Ε. Διαχειρίσεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, όπως διαμορφώνονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, στο πλαίσιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων μετά από εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον παρόντα νόμο δημοσιεύσεις, κάθε δημοσίευση σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε. Διαχειρίσεως.

▶ Μέθοδος Διαχείρισης και Μέτρησης Κινδύνων

Βασίζεται στο μοντέλο μέτρησης της σχετικής δυνητικής ζημίας Relative VAR. Πιο συγκεκριμένα, χρησιμοποιούνται δεδομένα ενός έτους, 99% διάστημα εμπιστοσύνης και μέγιστο επιτρεπόμενο σχετικό VAR που δεν θα ξεπερνά το 200% του VAR του Δείκτη Αναφοράς, τα οποία ενσωματώνονται σε μεθοδολογία προσομοίωσης γνωστή ως Monte Carlo.

▶ Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

1. Κίνδυνος αγοράς :

Ο κίνδυνος υποχώρησης των τιμών των μετοχών ή και των ομολόγων επηρεάζει την τιμή του μεριδίου αρνητικά. Η πρωτοβάθμια διάρθρωση του χαρτοφυλακίου, η γεωγραφική και κλαδική διασπορά, σε συνδυασμό με τον μακροπρόθεσμο χαρακτήρα της επένδυσης, κινούνται προς την κατεύθυνση άμβλυνσης του κινδύνου αυτού, ο οποίος παραμένει υψηλός.

2. Πιστωτικός κίνδυνος :

Ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Η επιλογή χρεωστικών τίτλων με γνώμονα την επενδυτική διαβάθμιση (BBB-, με βάση την κλίμακα βαθμολόγησης από αναγνωρισμένους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, εξαιρουμένων των Ελληνικών Ομολόγων), σε ποσοστό ανώτερο του 70% του ομολογιακού χαρτοφυλακίου, μειώνει τον υπαρκτό πιστωτικό κίνδυνο σε σχετικά μέτριο βαθμό. Στις μετοχικές αξίες η διασπορά τους στο χαρτοφυλάκιο, μειώνει τον κίνδυνο στο συνολικό χαρτοφυλάκιο.

3. Κίνδυνος διακανονισμού :

Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά, ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσω ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών. Στην πράξη ο κίνδυνος είναι χαμηλός, διότι ο θεματοφύλακας, που εκτελεί χρήση ταμιά, κάνει εκκαθάριση μόνο με παραλαβή τίτλων ή εξόφληση με μετρητά (DVP ή RVP στο T+2 ή T+3).

4. Κίνδυνος ρευστότητας :

Ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έγκαιρα και σε εύλογη τιμή. Ο κίνδυνος αυτός ενισχύεται όταν οι αγορές βρίσκονται σε κρίση και οι εξαγορές μεριδίων είναι πολύ μεγαλύτερες από τις συμμετοχές. Το α/κ επενδύει σε κατά τεκμήριο εύκολα ρευστοποιήσιμα στοιχεία και σε συνδυασμό με την τήρηση ρευστότητας ασφαλείας, το α/κ είναι σε θέση να ανταποκριθεί σε τυχόν αυξημένες ανάγκες ρευστότητας. Ως εκ τούτου κίνδυνος χαρακτηρίζεται χαμηλός.

5. Συναλλαγματικός κίνδυνος :

Ο κίνδυνος υποχώρησης της αποτίμησης στοιχείων του ενεργητικού του α/κ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο κίνδυνος αυτός είναι μέτριος και εντοπίζεται σε τυχόν αρνητική μεταβολή της ισοτιμίας του νομίσματος στο οποίο αποτιμώνται τα στοιχεία αυτά, έναντι του ευρώ.

6. Κίνδυνος θεματοφυλακής :

Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του α/κ, καταστεί αφερέγγυος. Επειδή ο θεματοφύλακας είναι μεγάλος τραπεζικός οργανισμός (EUROBANK) , με εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα ο κίνδυνος είναι μηδενικός.

7. Κίνδυνος διασποράς :

Ο κίνδυνος απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Βάσει του νόμου 4099/2012 τίθενται όρια για επενδύσεις σε κινητές αξίες του ίδιου εκδότη. Έτσι επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διασπορά του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, με αποτέλεσμα να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος αυτός.

8. Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού :

Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω σημαντικών και ταυτόχρονων εξαγορών μεριδίων κατά την διάρκεια της χρήσης. Λόγω της διασποράς των μεριδίων σε μεγάλο αριθμό μεριδιούχων, ο κίνδυνος αυτός είναι χαμηλός.

9. Κίνδυνος πληθωρισμού :

Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του α/κ 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. Οι μετοχικές αξίες αντισταθμίζουν σε μεγάλο βαθμό αυτόν τον κίνδυνο που κρίνεται χαμηλός.

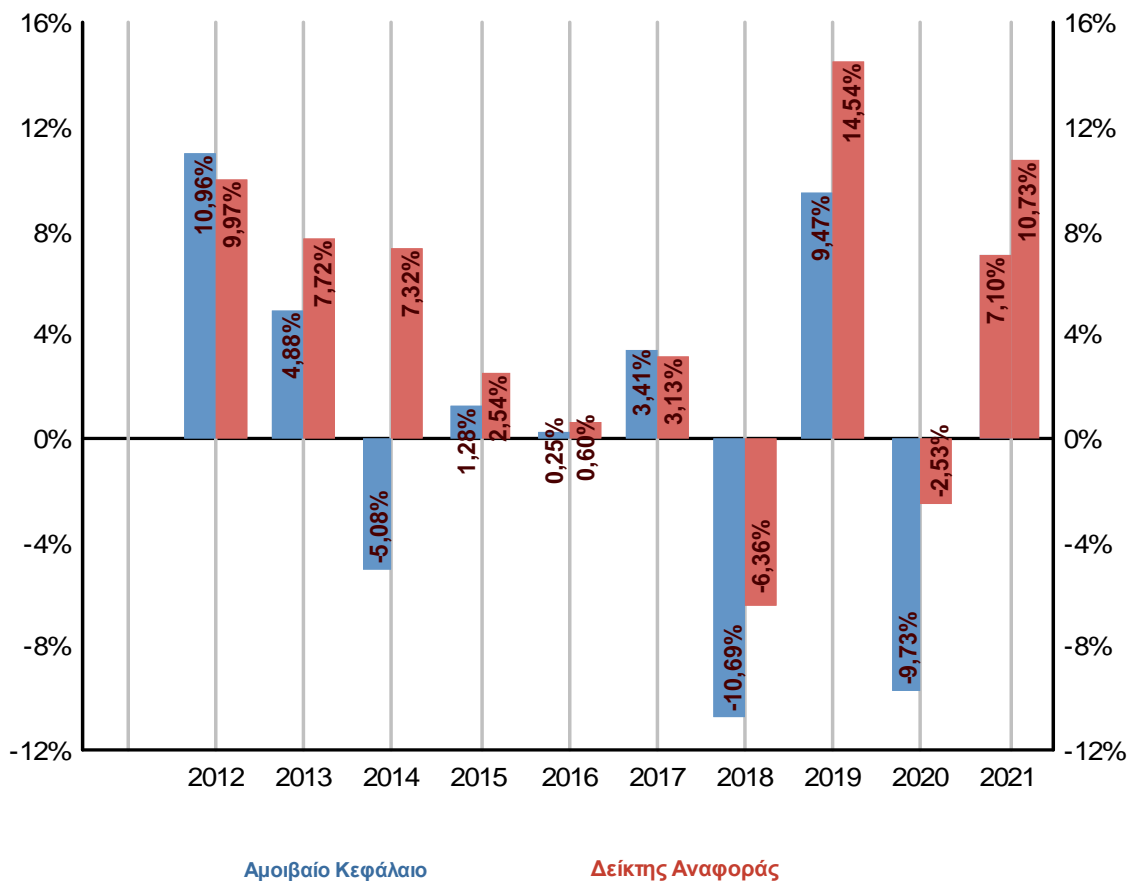
10. Κίνδυνος κράτους :

Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε χώρες της ευρωζώνης με αποτέλεσμα ο κίνδυνος να είναι σχετικά χαμηλός.

11. Επενδύσεις σε παράγωγα :

Οι επενδύσεις σε παράγωγα γίνονται με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση αλλά και την αντιστάθμιση του επενδυτικού κινδύνου. Επειδή τα ποσοστά επενδύσεων σε παράγωγα είναι μικρά σε σχέση με το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, είναι επίσης χαμηλοί.

▶ **Παρελθούσες Αποδόσεις: Αμοιβαίο Κεφάλαιο / Δείκτη Αναφοράς**



ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2022

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ (Α)
MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα Πολιτική Αποδοχών της MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. (εφεξής «η Εταιρία»), θεσπίζει το πλαίσιο και καθορίζει τις αρχές με τις οποίες η Εταιρία οφείλει να λειτουργεί σχετικά με θέματα αμοιβών που καταβάλλονται στα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και στο Προσωπικό της, σύμφωνα με όσα ορίζονται από τους Νόμους 4099/2012 & 4416/2016 και τις εκάστοτε ισχύουσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1. ΣΚΟΠΟΣ ΘΕΣΠΙΣΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Στόχος της Παρούσας Πολιτικής είναι η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, η αποθάρρυνση της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, καθώς και κινδύνων ασύμβατων προς το προφίλ του κινδύνου, τους Κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία, καθώς και η μη παρακώλυση της Εταιρίας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

2. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

2.1. Σύμφωνα με το εφαρμοστέο Νομοθετικό και Κανονιστικό Πλαίσιο, η Πολιτική Αποδοχών πρέπει να εφαρμόζεται στις κατηγορίες Υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, τα Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, τα Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου και οποιοδήποτε Υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και τα Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας και των αμοιβαίων κεφαλαίων που αυτή διαχειρίζεται.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στις ακόλουθες κατηγορίες Στελεχών / Υπαλλήλων της Εταιρίας:

- στα Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη,
- στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- στον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων,
- στον Εσωτερικό Ελεγκτή,
- στους Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων,
- στα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρίας,

2.2. Οι αρχές που αποτυπώνονται στην παρούσα Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζονται σε οποιαδήποτε παροχή οποιουδήποτε είδους καταβάλλει η Εταιρία, σε οποιοδήποτε ποσό καταβάλλουν άμεσα τα ίδια τα α/κ, περιλαμβανομένων των αμοιβών απόδοσης, καθώς και σε οποιαδήποτε μεταβίβαση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων προς όφελος των Προσώπων που αναφέρονται στο σημείο 2.1. ανωτέρω.

2.3. Ως αποδοχές νοούνται οι οποιασδήποτε μορφής αμοιβές και παροχές λαμβάνουν τα προαναφερόμενα Πρόσωπα, άμεσα ή έμμεσα μέσω συνδεδεμένων επιχειρήσεων, σε αντάλλαγμα των παρεχομένων από αυτά επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας, όπως μισθοί, Μεταβλητές αποδοχές ή παροχές που εξαρτώνται από τις επιδόσεις του εργαζομένου ή από συμβατικούς όρους, και πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης.

2.4. Για την εφαρμογή της παρούσας Πολιτικής οι όροι «Σταθερές» και «Μεταβλητές» αποδοχές έχουν την ακόλουθη έννοια:

- Σταθερές θεωρούνται οι αποδοχές οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού.
- Μεταβλητές αποδοχές θεωρούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του προσωπικού ή από συμβατικούς όρους. Παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο Προσωπικό, αποτελούν μέρος της Γενικής Πολιτικής της Εταιρίας και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των Μεταβλητών Αποδοχών.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ-ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, στηρίζεται στις παρακάτω βασικές αρχές:

- Συνάδει με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και την προωθει, ενώ δεν ενθαρρύνει την ανάληψη κινδύνων που είναι ασύμβατη προς το προφίλ κινδύνου, τους Κανονισμούς ή τα καταστατικά έγγραφα των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ,
- Για να ενισχυθεί η αποτελεσματικότητα των κινήτρων των εργαζομένων, ξεκάθαροι, μετρήσιμοι τόσο ποσοτικοί όσο και ποιοτικοί στόχοι, τίθενται στις αρχές κάθε έτους. Επιπλέον, μακροπρόθεσμα κίνητρα εξασφαλίζουν την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων και δημιουργούν ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζομένων και των συμφερόντων της Εταιρίας και των μετόχων.
- Είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρίας, των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και των Μεριδιούχων αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων, περιλαμβάνει δε μέτρα με τα οποία αποθαρρύνεται η σύγκρουση συμφερόντων.
- Το Προσωπικό που έχει επιφορτιστεί με καθήκοντα ελέγχου είναι ανεξάρτητο από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύει, έχει τις κατάλληλες εξουσίες και αμείβεται με βάση την επίτευξη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά του, ανεξαρτήτως των επιδόσεων των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχει.
- Ειδικά οι αποδοχές των Ανώτερων Στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου και της κανονιστικής συμμόρφωσης εποπτεύονται άμεσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

- Οι συνολικές αποδοχές διακρίνονται σε Σταθερές, Μεταβλητές και επικουρικές. Οι Σταθερές αποδοχές αντιπροσωπεύουν ένα αρκετά υψηλό μέρος των συνολικών Αποδοχών, ώστε να καθίσταται εφικτή η εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης Πολιτικής για τις Μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής τους.
- Σε περίπτωση που οι αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των Αποδοχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου ή του σχετικού αμοιβαίου κεφαλαίου και των κινδύνων του, καθώς και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας κατά το χρόνο αξιολόγησης της ατομικής επίδοσης. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη τα χρηματοοικονομικά και ποιοτικά (μη χρηματοοικονομικά) κριτήρια που αναφέρονται στο σημείο 4 της παρούσας Πολιτικής.
- Η αξιολόγηση των επιδόσεων που συνδέονται με την καταβολή Αποδοχών εντάσσεται σε τριετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται σε μακροπρόθεσμες επιδόσεις και ότι η καταβολή τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε χρονική περίοδο που λαμβάνει υπόψη τον υποκείμενο επιχειρηματικό κύκλο της Εταιρίας και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους. Ειδικά ως προς τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια, η αξιολόγηση των αποδόσεων εγγράφεται σε τριετές πλαίσιο προσαρμοσμένο στην περίοδο διακράτησης που συνιστάται στους μεριδιούχους των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται στις μακροπρόθεσμες επιδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων και στους επενδυτικούς κινδύνους αυτών και ότι η καταβολή των Αποδοχών που συναρτώνται με τις επιδόσεις επιμερίζεται στην ίδια ως άνω χρονική περίοδο.
- Μεταβλητές αποδοχές καταβάλλονται μόνο όταν η Εταιρία έχει κέρδη και άρα ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση. Συνεπώς, η καταβολή Μεταβλητών Αποδοχών δεν αποδυναμώνει την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας. Οι εγγυημένες Μεταβλητές αποδοχές απαγορεύονται. Κατ' εξαίρεση επιτρέπονται μόνο σε περίπτωση πρόσληψης νέου προσωπικού και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης. Οι πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης ανηकाτοππρίζουν τις επιδόσεις που επετεύχθησαν σε βάθος χρόνου και είναι σχεδιασμένες κατά τρόπο ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία.
- Οι Μεταβλητές Αποδοχές, συμπεριλαμβανομένου του υπό αναστολή μέρους τους, καταβάλλονται ή κατοχυρώνονται μόνο εφόσον είναι αποδεκτές βάσει της συνολικής χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρίας και δικαιολογημένες βάσει των επιδόσεων της Εταιρίας, της υπόψη επιχειρησιακής μονάδας του σχετικού αμοιβαίου κεφαλαίου και του υπόψη μέλους του προσωπικού.
- Με την επιφύλαξη των γενικών αρχών του εθνικού εργατικού δικαίου, περιλαμβανομένων και των διατάξεων περί συμβάσεων εργασίας, το σύνολο των Μεταβλητών Αποδοχών θα συρρικνώνεται σε γενικές γραμμές σημαντικά όταν η Εταιρία ή το σχετικό αμοιβαίο κεφάλαιο παρουσιάζει χαμηλές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις.
- Η συνταξιοδοτική πολιτική είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρίας και των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

- Το Προσωπικό υποχρεούται να μην χρησιμοποιεί προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αμοιβή ή ευθύνη για να καταστρατηγούνται οι περιλαμβανόμενοι στις ρυθμίσεις περί Αποδοχών μηχανισμοί ευθυγράμμισης με τον κίνδυνο.
- Οι Μεταβλητές αποδοχές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή των απαιτήσεων της παρούσας Πολιτικής.
- Η Εταιρία οφείλει να προσαρμόζει τις συμβατικές της υποχρεώσεις με το προσωπικό ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωσή της με τις προβλέψεις της παρούσας Πολιτικής.

4. ΔΟΜΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ-ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΒΛΗΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

4.1. Δομή Αποδοχών

Οι αποδοχές που καταβάλλει η Εταιρία διακρίνονται σε Σταθερές και Μεταβλητές και έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο σημείο 2.4 της παρούσας Πολιτικής. Σημειώνεται ότι οι Σταθερές αποδοχές αποτελούν το εξασφαλισμένο εισόδημα που λαμβάνει ο εργαζόμενος και δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του. Ως προς τις Σταθερές αποδοχές, η Εταιρία έχει δημιουργήσει μισθολογικές κλίμακες, με τις οποίες εξασφαλίζεται συγκρίσιμη απόδοση σταθερών Αποδοχών στους κατόχους θέσεων παρόμοιας βαρύτητας.

Ως προς δε τις Μεταβλητές αποδοχές ισχύουν τα εξής: α) συνδέονται με την επίτευξη των στόχων της Εταιρίας και είναι βασικό συστατικό της Πολιτικής της, η οποία προσανατολίζεται στην απόδοση, β) η καταβολή τους δεν είναι δεσμευτική για την Εταιρία. Αυτό σημαίνει ότι η καταβολή των Μεταβλητών Αποδοχών μπορεί να μη λάβει χώρα σε περίπτωση που η Εταιρία δεν έχει κερδοφορία ή εάν δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις που τίθενται στο εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Με δεδομένο ότι οι καταβαλλόμενες από την Εταιρία Σταθερές αποδοχές αντιστοιχούν ένα αρκετά υψηλό μέρος των συνολικών Αποδοχών κάθε εργαζομένου/ στελέχους, είναι εμφανές ότι η μη καταβολή των Μεταβλητών Αποδοχών δεν δημιουργεί πρόβλημα στον εργαζόμενο/ στέλεχος για τη διατήρηση του βιοτικού του επιπέδου.

4.2. Μηχανισμός υπολογισμού Μεταβλητών Αποδοχών.

Το ύψος των Μεταβλητών Αποδοχών που καταβάλλει η Εταιρία εξευρίσκεται από το συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του Ατόμου, του Τμήματος/ Διεύθυνσης στο/ην οποίο/α αυτό εργάζεται (εφόσον συντρέχει περίπτωση), των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας αλλά και -εφόσον συντρέχει περίπτωση- της απόδοσης των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρίας και του προφίλ κινδύνου αυτών. Ειδικότερα:

α) Η αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων διενεργείται σε ετήσια βάση και στηρίζεται στο βαθμό επίτευξης των ποιοτικών και ποσοτικών στόχων που τίθενται στις αρχές κάθε έτους με βάση τις υπηρεσίες που παρέχει το συγκεκριμένο άτομο στην Εταιρία. Οι ποσοτικοί στόχοι καθορίζονται κάθε φορά ανάλογα με την ασκούμενη επαγγελματική δραστηριότητα και τον βαθμό επίδρασης αυτής στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ή των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Στους ποιοτικούς στόχους συμπεριλαμβάνονται:

- αποτελεσματικότητα κατά την άσκηση των καθηκόντων,
- δυνατότητα οργάνωσης και προγραμματισμού,
- πνεύμα συνεργασίας,
- ορθή θέση στόχων και προτεραιοτήτων,
- εξεύρεση λύσεων,
- αποτελεσματική διαχείριση κρίσεων και
- έγκαιρη ολοκλήρωση χρονοδιαγραμμάτων.

β) Η αξιολόγηση της επίδοσης του Τμήματος/ Διεύθυνση στο/ην οποίο/α εντάσσεται το αξιολογούμενο άτομο (εφόσον συντρέχει περίπτωση), εξεγύρεται με βάση το βαθμό επίτευξης των ποσοτικών και ποιοτικών στόχων σε επίπεδο Τμήματος/ Διεύθυνσης (από το σύνολο των Προσώπων που εντάσσονται στο/η συγκεκριμένο/η Τμήμα/ Διεύθυνση).

γ) Η αξιολόγηση της επίδοσης της Εταιρίας διενεργείται σε ετήσια βάση, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά της αποτελέσματα, τον βαθμό επίτευξης των επιχειρησιακών στόχων, το επιχειρηματικό πλάνο και τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας της Εταιρίας.

Οι προαναφερόμενοι ποιοτικοί και ποσοτικοί στόχοι συμμετέχουν στην εξεύρεση του τελικού ποσοστού επίτευξης των τεθέντων στόχων κατά συγκεκριμένο ποσοστό βαρύτητας, το οποίο καθορίζεται με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Με την ίδια απόφαση του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας καθορίζει το ελάχιστο τελικό ποσοστό επίτευξης στόχων για την ενεργοποίηση του μηχανισμού καταβολής Μεταβλητών Αποδοχών.

5. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΑΒΛΗΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ.

Η καταβολή Μεταβλητών Αποδοχών πραγματοποιείται σύμφωνα με όσα ορίζονται από το ισχύον Θεσμικό και Νομοθετικό Πλαίσιο.

6. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ - ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ.

Η παρούσα Πολιτική Αποδοχών τελεί υπό την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας επανεξετάζει τουλάχιστον σε ετήσια βάση την Πολιτική Αποδοχών, λαμβάνοντας υπόψη και τις εισηγήσεις του Εσωτερικού Ελεγκτή της Εταιρίας και επιβλέπει την εφαρμογή της. Τα ανωτέρω καθήκοντα ασκούνται από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που έχουν εμπειρογνώμοσύνη στη διαχείριση κινδύνων και στις πολιτικές Αποδοχών.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών υπόκειται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο σε κεντρική και ανεξάρτητη εσωτερική αξιολόγηση όσον αφορά στη συμμόρφωσή της προς τις πολιτικές και διαδικασίες Αποδοχών που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Αρμόδιος για τον έλεγχο και την αξιολόγηση αυτή είναι ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρίας, ο οποίος απολαμβάνει πλήρους ανεξαρτησίας κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

7. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.

Λεπτομέρειες της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, όπως κάθε φορά επικαιροποιείται και ισχύει, στις οποίες περιλαμβάνονται κατ' ελάχιστο ο τρόπος υπολογισμού των Αποδοχών και παροχών, η ταυτότητα των Προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των Αποδοχών και παροχών, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και είναι ελεύθερα διαθέσιμες στο κοινό. Επιπλέον, στοιχεία σχετικά με την εφαρμοζόμενη Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας και δήλωση με την οποία κοινοποιείται στο επενδυτικό κοινό ο τρόπος πρόσβασης σε αυτή και η δυνατότητα λήψης αντιγράφου της, περιλαμβάνονται σε όλα τα ενημερωτικά έγγραφα κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου που διαχειρίζεται η Εταιρία [Ενημερωτικό Δελτίο, Έντυπο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) και Ετήσιες και Εξαμηνιαίες Εκθέσεις], σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Οι επενδυτές δύνανται να λαμβάνουν δωρεάν αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας σε έντυπη μορφή, κατόπιν προηγούμενου αιτήματός τους.