

## Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2012

## Οδηγία ΟΔ78-2012-19

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη ρύθμιση κάθε ειδικότερου ζητήματος που αφορά τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τη διάλυση ΟΣΕΚΑ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 7(8) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση Εφαρμογής
Παράγραφος 4	Κανόνες που υπαγορεύονται από την αναγνώριση του ΟΣΕΚΑ ως ενιαία νομική οντότητα
Παράγραφος 5	Αυτοτέλεια κάθε επενδυτικού τμήματος του ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 6	Δικαίωμα μεταφοράς από ένα σε άλλο τμήμα του ίδιου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 7	Πρόσθετο περιεχόμενο του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα
Παράγραφος 8	Αμοιβαίες συμμετοχές επενδυτικών τμημάτων του ίδιου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 9	Έναρξη ισχύος

Συνοπτικός τίτλος	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί της συγκρότησης, λειτουργίας και διάλυσης ΟΣΕΚΑ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα Οδηγία του 2012.
Ερμηνεία	2. Για την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:
78(I) του 2012	«Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012.

«νόμισμα αναφοράς του ΟΣΕΚΑ» σημαίνει το νόμισμα:

- (i) με βάση το οποίο υπολογίζεται η καθαρή αξία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ,
- (ii) στο οποίο συντάσσονται οι ενιαίες οικονομικές καταστάσεις του, για το σύνολο των τμημάτων και
- (iii) στο οποίο εκφράζεται το μετοχικό κεφάλαιο του ΟΣΕΚΑ που λειτουργεί με τη μορφή της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ή το συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

«νόμισμα αναφοράς του επενδυτικού τμήματος» σημαίνει το νόμισμα:

- (i) με βάση το οποίο υπολογίζεται η καθαρή αξία του ενεργητικού του επενδυτικού τμήματος,
- (ii) με βάση το οποίο υπολογίζεται η τιμή διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων του τμήματος, ή κατηγορίας μεριδίων του τμήματος και
- (iii) στο οποίο συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις του

τμήματος.

«νόμισμα αναφοράς κατηγορίας μεριδίων»: σημαίνει το νόμισμα με βάση το οποίο υπολογίζεται η τιμή διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων της συγκεκριμένης κατηγορίας.

«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.

Έκταση εφαρμογής

3. Η Οδηγία εφαρμόζεται στους ΟΣΕΚΑ που λειτουργούν με περισσότερα επενδυτικά τμήματα.

Κανόνες που υπαγορεύονται από την αναγνώριση του ΟΣΕΚΑ ως ενιαία νομική οντότητα

4. (1) Ο ΟΣΕΚΑ που λειτουργεί με περισσότερα επενδυτικά τμήματα, διατηρεί ενιαία γενική ονομασία ή επωνυμία, η οποία, για κάθε επενδυτικό τμήμα του, συνοδεύεται από στοιχείο που εξειδικεύει κάθε τμήμα, σε αντιστοιχία με την επενδυτική πολιτική του τμήματος, καθώς και από το νόμισμα αναφοράς του τμήματος.

(2) Ο ΟΣΕΚΑ που λειτουργεί με περισσότερα επενδυτικά τμήματα, έχει ενιαίο κανονισμό ή ενιαία καταστατικά έγγραφα, καθώς και ενιαίο ενημερωτικό δελτίο, για το σύνολο των τμημάτων του. Το ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ περιγράφει σαφώς την επενδυτική πολιτική καθενός από τα επενδυτικά τμήματά του. Η δημιουργία νέου επενδυτικού τμήματος απαιτεί σχετική μεταβολή του ενημερωτικού δελτίου του.

(3) Ορίζεται νόμισμα αναφοράς του ΟΣΕΚΑ, στο οποίο μετατρέπονται οι λογαριασμοί των επενδυτικών του τμημάτων που εκφράζονται σε άλλο νόμισμα, για τη σύνταξη των ενιαίων οικονομικών καταστάσεων του ΟΣΕΚΑ και στο οποίο εκφράζεται το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου ή το συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(4) Το διοικητικό συμβούλιο Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου που λειτουργεί με περισσότερα επενδυτικά τμήματα, ασκεί τις αρμοδιότητές του για το σύνολο των επενδυτικών τμημάτων της εταιρίας.

(5) Στη συνέλευση των μεριδιούχων μετέχουν οι μεριδιούχοι όλων των επενδυτικών τμημάτων του ΟΣΕΚΑ, εκτός εάν πρόκειται για ζήτημα που αφορά αποκλειστικά συγκεκριμένο επενδυτικό τμήμα, οπότε η συνέλευση συνεδριάζει με τη συμμετοχή των μεριδιούχων μόνο αυτού του τμήματος. Οι ενιαίοι ετήσιοι λογαριασμοί της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου που λειτουργεί με περισσότερα επενδυτικά τμήματα, εγκρίνονται από τη συνέλευση των μετόχων όλων των τμημάτων.

(6) Για όλα τα επενδυτικά τμήματα του ίδιου ΟΣΕΚΑ ορίζεται η ίδια Εταιρία Διαχείρισης και ο ίδιος Θεματοφύλακας. Εφόσον ο ΟΣΕΚΑ λειτουργεί με τη νομική μορφή της Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου και κάνει χρήση δυνατότητας από αυτές που παρέχουν τα άρθρα 34 και 35 του Νόμου, η επιλογή θα πραγματοποιείται για το σύνολο των επενδυτικών του τμημάτων.