

Αριθμός 471

Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2014

Οδηγία ΟΔ131-2014-03

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί της κατηγοριοποίησης των ΟΕΕ της Δημοκρατίας και άλλων σχετικών θεμάτων

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση Εφαρμογής

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Τμήμα 1	Γενικοί Κανόνες
Παράγραφος 4	Επωνυμία ή ονομασία ΟΕΕ
Παράγραφος 5	Υπολογισμός προμήθειας απόδοσης
Παράγραφος 6	Παρέκκλιση από τα επενδυτικά όρια
Παράγραφος 7	Επένδυση μέσω σύστασης θυγατρικής εταιρίας
Παράγραφος 8	Απαγόρευση μετατροπής από ΟΕΕ ανοικτού τύπου σε ΟΕΕ κλειστού τύπου
Παράγραφος 9	Ετήσια και εξαμηνιαία κατάσταση επενδύσεων
Παράγραφος 10	Μηχανισμοί περιορισμού ρευστότητας

Τμήμα 2	Δομές κύριου- τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 11	Έκταση εφαρμογής
Παράγραφος 12	Απαγόρευση επένδυσης
Παράγραφος 13	Υπολογισμός συνολικής έκθεσης
Παράγραφος 14	Άδεια λειτουργίας τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 15	Περιεχόμενο συμφωνίας κύριου – τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 16	Αναστολή διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 17	Διάλυση τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 18	Θεματοφύλακας
Παράγραφος 19	Ελεγκτές
Παράγραφος 20	Υποχρεωτικές πληροφορίες και διαφημιστικές ανακοινώσεις τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 21	Υποχρεώσεις ενημέρωσης
Παράγραφος 22	Ειδικές υποχρεώσεις του τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 23	Ειδικές υποχρεώσεις του κύριου ΟΕΕ που κατάγεται από τη Δημοκρατία
Παράγραφος 24	Προμήθεια διάθεσης ή εξαγοράς ή εξόφλησης

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΝΑΛΟΓΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΣΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ Ο ΟΕΕ

Κεφάλαιο Ι	ΟΕΕ της Δημοκρατίας που απευθύνονται σε ιδιώτες επενδυτές
------------	---

Παράγραφος 25	Γενική διάταξη
---------------	----------------

Τμήμα 1	Επιτρεπόμενες επενδύσεις
Παράγραφος 26	Επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία

Τμήμα 2	Γενικοί περιορισμοί
Παράγραφος 27	Κανόνες γενικής εφαρμογής
Παράγραφος 28	Επένδυση σε μετρητά
Παράγραφος 29	Επένδυση σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων
Παράγραφος 30	Επένδυση σε ακίνητη περιουσία

Τμήμα 3	Χρήση παραγώγων για επένδυση ή αντιστάθμιση- Υπολογισμός συνολικής έκθεσης
Παράγραφος 31	Πεδίο εφαρμογής παρόντος Τμήματος
Παράγραφος 32	Γενικές αρχές
Παράγραφος 33	Επένδυση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Παράγραφος 34	Συγκέντρωση του εκδότη
Παράγραφος 35	Εκπλήρωση υποχρεώσεων του ΟΕΕ από συναλλαγές σε παράγωγα και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης

Τμήμα 4 Παράγραφος 36 Παράγραφος 37	Τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου Προϋποθέσεις χρήσης τεχνικών Πωλήσεις με δικαίωμα ή υποχρέωση επαναγοράς και αντίστροφες συμβάσεις επαναγοράς / επαναπώλησης και δανεισμός τίτλων
Τμήμα 5 Παράγραφος 38 Παράγραφος 39	ΟΕΕ ανοικτού και κλειστού τύπου Υποχρεώσεις ΟΕΕ κλειστού τύπου ΟΕΕ ανοικτού τύπου και ΟΕΕ ανοικτού τύπου περιορισμένης ρευστότητας
Τμήμα 6 Παράγραφος 40 Παράγραφος 41	Γενικοί επενδυτικοί περιορισμοί ανά κατηγορία επένδυσης Επένδυση σε κινητές αξίες Επένδυση σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων
Κεφάλαιο II	ΟΕΕ της Δημοκρατίας που απευθύνονται σε επαγγελματίες ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές
Τμήμα 1 Παράγραφος 42 Παράγραφος 43 Παράγραφος 44 Παράγραφος 45	Γενικοί περιορισμοί Έκδοση ομολογιών από ΟΕΕ και χορήγηση δανείων ή εγγυήσεων Απαγόρευση άσκησης ελέγχου ΟΕΕ ανοικτού τύπου και ΟΕΕ ανοικτού τύπου περιορισμένης ρευστότητας Επένδυση σε μερίδια υποκείμενου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων
ΜΕΡΟΣ IV	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΟΕΕ
Κεφάλαιο I	Εισαγωγική διάταξη
Παράγραφος 46	Εισαγωγική διάταξη
Κεφάλαιο II	Κατηγορίες ΟΕΕ της Δημοκρατίας που απευθύνονται σε ιδιώτες επενδυτές
Τμήμα 1 Παράγραφος 47 Παράγραφος 48 Παράγραφος 49 Παράγραφος 50 Παράγραφος 51	ΟΕΕ ακίνητης περιουσίας Ειδικοί κανόνες για τις επενδύσεις ΟΕΕ ακίνητης περιουσίας Επενδυτικοί περιορισμοί ως προς τα ακίνητα Δυνατότητα απόκτησης ακίνητης περιουσίας Πολιτική εξαγορών Αποτίμηση
Τμήμα 2 Παράγραφος 52 Παράγραφος 53 Παράγραφος 54 Παράγραφος 55	ΟΕΕ κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών Επιλέξιμες επενδύσεις και επενδυτικά όρια Περιορισμοί Εφαρμογή των κανόνων σχετικά με τη σύνθεση και τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ Πολιτική εξαγορών
Τμήμα 3 Παράγραφος 56 Παράγραφος 57 Παράγραφος 58 Παράγραφος 59 Παράγραφος 60 Παράγραφος 61 Παράγραφος 62 Παράγραφος 63	ΟΕΕ χρηματαγοράς Ονομασία, επενδυτικός σκοπός και επενδύσεις Περιορισμοί Μέσα χρηματαγοράς υψηλής ποιότητας Σταθμισμένη μέση ληκτότητα και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής Υπολογισμός και δημοσίευση καθαρής αξίας, αριθμού μεριδίων, τιμής διάθεσης και εξαγοράς Δικαίωμα συμμετοχής, εξαγοράς ή εξόφλησης Ειδικοί κανόνες για ΟΕΕ χρηματαγοράς (πλην των ΟΕΕ χρηματαγοράς βραχυπρόθεσμων επενδύσεων) Ειδικοί κανόνες για τους ΟΕΕ χρηματαγοράς βραχυπρόθεσμων επενδύσεων
Τμήμα 4 Παράγραφος 64 Παράγραφος 65 Παράγραφος 66 Παράγραφος 67 Παράγραφος 68 Παράγραφος 69 Παράγραφος 70	ΟΕΕ με εγγύηση κεφαλαίου ή απόδοσης Άδεια λειτουργίας του ΟΕΕ εγγυημένου κεφαλαίου ή εγγυημένης απόδοσης Παροχή εγγύησης Ένδειξη για εγγύηση στην ονομασία ή την επωνυμία του ΟΕΕ Εγγύηση συνδεδεμένη με μερίδια συγκεκριμένων κατηγοριών ή τμημάτων του ίδιου ΟΕΕ Υποχρεώσεις ειδικής ενημέρωσης των επενδυτών για τους όρους της εγγύησης Εγγύηση που παρέχεται απευθείας σε κάθε μεριδιούχο Ειδικές υποχρεώσεις του εξωτερικού διαχειριστή
Τμήμα 5 Παράγραφος 71 Παράγραφος 72	ΟΕΕ με προστασία κεφαλαίου Ένδειξη για προστασία στην ονομασία ή την επωνυμία του ΟΕΕ Υποχρεώσεις ειδικής ενημέρωσης των επενδυτών για τους όρους της προστασίας

Τμήμα 6 Παράγραφος 73	ΟΕΕ τύπου «fund of funds» Ειδικοί κανόνες που διέπουν τους ΟΕΕ τύπου «fund of funds»
Κεφάλαιο III	Κατηγορίες ΟΕΕ της Δημοκρατίας που απευθύνονται σε επαγγελματίες ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές
Τμήμα 1 Παράγραφος 74	ΟΕΕ χρηματαγοράς Κανόνες που διέπουν τους ΟΕΕ χρηματαγοράς
Τμήμα 2 Παράγραφος 75	ΟΕΕ κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών Κανόνες που διέπουν τους ΟΕΕ κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών
Τμήμα 3 Παράγραφος 76	ΟΕΕ τύπου «fund of funds» Κανόνες για ΟΕΕ τύπου «fund of funds»
Τμήμα 4 Παράγραφος 77 Παράγραφος 78 Παράγραφος 79 Παράγραφος 80	ΟΕΕ που επενδύουν μέσω δανείων Έκταση εφαρμογής Γενικοί κανόνες Επενδυτικοί περιορισμοί Πρόσθετοι κανόνες σε περίπτωση δανεισμού σε ξένο νόμισμα
Τμήμα 5 Παράγραφος 81	ΟΕΕ ακίνητης περιουσίας Πολιτική εξαγορών
ΜΕΡΟΣ V	ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΕΓΓΡΑΦΩΝ ΟΕΕ
Κεφάλαιο I	Γενικοί κανόνες
Παράγραφος 82	Πρόσθετο περιεχόμενο και δηλώσεις των εγγράφων του ΟΕΕ
Κεφάλαιο II	Ειδικές ρυθμίσεις σχετικά με το πρόσθετο περιεχόμενο των εγγράφων του ΟΕΕ με βάση την κατηγοριοποίησή του
Παράγραφος 83	Πρόσθετο περιεχόμενο ενημερωτικού δελτίου και εκθέσεων τροφοδοτικού ΟΕΕ
Παράγραφος 84	Πρόσθετο περιεχόμενο ενημερωτικού δελτίου ΟΕΕ ακίνητης περιουσίας που απευθύνεται σε ιδιώτες επενδυτές
Παράγραφος 85	Πρόσθετο περιεχόμενο εγγράφων ΟΕΕ επιχειρηματικών συμμετοχών
Παράγραφος 86	Ενημερωτικό δελτίο των ΟΕΕ χρηματαγοράς
Παράγραφος 87	Περιεχόμενο των εγγράφων του ΟΕΕ εγγυημένου κεφαλαίου ή εγγυημένης απόδοσης που απευθύνεται σε ιδιώτες επενδυτές
Παράγραφος 88	Πρόσθετο περιεχόμενο των εγγράφων του ΟΕΕ που επιδιώκει την προστασία του επενδυόμενου σε αυτόν κεφαλαίου και απευθύνεται σε ιδιώτες επενδυτές
Παράγραφος 89	Πρόσθετο περιεχόμενο ενημερωτικού δελτίου ΟΕΕ τύπου «fund of funds»
Παράγραφος 90	Πρόσθετο περιεχόμενο εγγράφων ΟΕΕ που επενδύουν μέσω δανείων και απευθύνονται σε επαγγελματίες ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές
ΜΕΡΟΣ VI	ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 91	Μεταβατική διάταξη
Παράγραφος 92	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας την εξουσία που της παρέχεται δυνάμει των εδαφίων (1) και (2) του άρθρου 15 του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2014 εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ I

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η «Περί της κατηγοριοποίησης των ΟΕΕ της Δημοκρατίας και άλλων σχετικών θεμάτων Οδηγία».
Ερμηνεία	2. Για την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί: «Ακίνητα» ή «Ακίνητη περιουσία»: σημαίνει δικαίωμα κυριότητας ή κατοχής ή κάρπωσης ή μίσθωσης σε ακίνητη ιδιοκτησία με βάση τον περί της Ακίνητης Ιδιοκτησίας (Διακατοχή, Εγγραφή και Εκτίμηση) Νόμο ή άλλο αντίστοιχο δικαίωμα με βάση τη νομοθεσία άλλου κράτους που διέπει την ακίνητη ιδιοκτησία.
Κεφ. 224	«Εγγύηση του επενδυμένου σε ΟΕΕ κεφαλαίου σε ποσοστό 100%» σημαίνει ότι η εγγύηση διασφαλίζει πως ο επενδυτής θα λάβει, σε κάθε περίπτωση και με τη συνδρομή των όρων ισχύος της εγγύησης, το συνολικό ποσό που θα έχει επενδύσει στον ΟΕΕ, χωρίς οποιαδήποτε παρακράτηση, ιδίως για καταβολή οποιασδήποτε προμήθειας ή εξόδων κάθε φύσης.

«Ενεργητικό του ΟΕΕ» ως προς τον ΟΕΕ κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών σημαίνει το σύνολο των εισφορών κεφαλαίων του ΟΕΕ που έχουν ήδη καταβληθεί και του δεσμευμένου κεφαλαίου που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν οι μεριδιούχοι του ΟΕΕ.

«Ενσωματωμένα παράγωγα» ή «κινητές αξίες που ενσωματώνουν παράγωγο»: σημαίνει τα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία περιλαμβάνουν ένα συνθετικό στοιχείο που πληροί τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) λόγω υπάρξεως αυτού του συνθετικού στοιχείου, ορισμένες ή όλες οι χρηματικές ροές, τις οποίες, σε άλλη περίπτωση, θα συνεπαγόταν η κινήτη αξία η οποία λειτουργεί ως κύρια σύμβαση (σύμβαση υποδοχής), μπορούν να τροποποιηθούν με βάση ένα συγκεκριμένο επιτόκιο, την τιμή χρηματοπιστωτικού μέσου, την τιμή συναλλάγματος, τον δείκτη τιμών ή επιτοκίων, την κατάταξη της πιστοληπτικής ικανότητας ή τον πιστωτικό δείκτη, ή άλλη μεταβλητή, και συνεπώς εμφανίζουν διακυμάνσεις παρόμοιες με αυτές οποιουδήποτε αυτόνομου παραγώγου,

(β) τα οικονομικά του χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι δεν συνδέονται στενά με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους της κύριας σύμβασης,

(γ) έχει σημαντική επίπτωση στο προφίλ κινδύνου και στην τιμολόγηση της κινήτης αξίας.

Μια κινήτη αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς δεν θεωρείται ότι ενσωματώνει κάποιο παράγωγο, όταν περιλαμβάνει ένα συνθετικό στοιχείο, το οποίο είναι συμβατικά μεταβιβάσιμο ανεξάρτητα από την κινήτη αξία ή από το μέσο χρηματαγοράς. Ένα τέτοιο συνθετικό στοιχείο λογίζεται ως χωριστό χρηματοπιστωτικό μέσο.

«Κανονισμός» σημαίνει τον Κανονισμό (ΕΕ) με αρ. 231/2013 της Επιτροπής της 19^{ης} Δεκεμβρίου 2012 προς συμπλήρωση της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις εξαιρέσεις, τους γενικούς όρους λειτουργίας, τους θεματοφύλακες, τη μόχλευση, τη διαφάνεια και την εποπτεία.

«Κλείδωμα απόδοσης» σημαίνει την αναγνώριση απόδοσης από τη συμμετοχή σε ΟΕΕ ως οριστικά πραγματοποιηθείσας για το μεριδιούχο, με υποχρέωση καταβολής σε αυτόν του ποσού που αντιστοιχεί σε αυτή την απόδοση, εφόσον συντρέχουν και οι όροι οι οποίοι θα έχουν συμφωνηθεί.

56(Ι) του 2013
8(Ι) του 2015
97(Ι) του 2015

«Κύριος ΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013.

131(Ι) του 2014
11(Ι) του 2015

«Νόμος» σημαίνει τον περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμο του 2014.

«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

«ΟΕΕ ανοικτού τύπου περιορισμένης ρευστότητας»: σημαίνει τον ΟΕΕ ανοικτού τύπου ο οποίος ενεργοποιεί μηχανισμούς σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα που έχουν ως αποτέλεσμα τον περιορισμό του δικαιώματος των μεριδιούχων προς εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων τους.

78(Ι) του 2012
88(Ι) του 2015

«Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων»: σημαίνει τους οργανισμούς εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ) και τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινήτες αξίες (ΟΣΕΚΑ), κατά την έννοια του περί των Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2014 ή του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, αντίστοιχα.

«Περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με ακίνητα» σημαίνει τις κινήτες αξίες, η κύρια δραστηριότητα του εκδότη των οποίων είναι είτε η διενέργεια επενδύσεων ή συναλλαγών σε ακίνητα είτε η κατασκευή ή εκμετάλλευση ακινήτων.

«Προστασία κεφαλαίου» σημαίνει την εφαρμογή επενδυτικής πολιτικής ή τη χρήση μέσων ή τεχνικών για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ, με στόχο την εξασφάλιση της συνολικής ή μερικής αξίας του επενδυμένου σε αυτόν κεφαλαίου.

«Προστασία του επενδυμένου σε ΟΕΕ κεφαλαίου σε ποσοστό 100%» σημαίνει ότι η προστασία αποσκοπεί να διασφαλίσει τη συνολική αξία αυτού του κεφαλαίου, ώστε αυτό να αποδοθεί στο μεριδιούχο, καθαρό από οποιαδήποτε προμήθεια ή από έξοδα κάθε φύσης.

«Τροφοδοτικός ΟΕΕ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου του 2013.

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

Έκταση εφαρμογής

3. (1) Η Οδηγία καθορίζει:

- (α) τους επενδυτικούς περιορισμούς που ισχύουν για τους ΟΕΕ της Δημοκρατίας, ανάλογα με τη φύση των στοιχείων στα οποία επενδύουν και τους επενδυτές στους οποίους απευθύνονται,
- (β) τις τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου των ΟΕΕ της Δημοκρατίας,
- (γ) τις κατηγορίες των ΟΕΕ της Δημοκρατίας, με κριτήριο τον επενδυτικό τους σκοπό και τη διάρθρωση των επενδύσεών τους, καθώς και
- (δ) κανόνες διαφάνειας και ενημέρωσης των επενδυτών που ισχύουν για τους ΟΕΕ της Δημοκρατίας.

(2) Στο Μέρος II της Οδηγίας θεσπίζονται κανόνες γενικής εφαρμογής που διέπουν όλους τους ΟΕΕ της Δημοκρατίας, ανεξάρτητα από τους επενδυτές στους οποίους απευθύνονται. Στο Μέρος III της Οδηγίας θεσπίζονται κανόνες που εφαρμόζονται σε κάθε ΟΕΕ της Δημοκρατίας, με βάση την κατηγορία των επενδυτών, στην οποία απευθύνεται και ανάλογα με τα ειδικότερα οριζόμενα σε κάθε επιμέρους Τμήμα του Μέρους αυτού. Στο Μέρος IV της Οδηγίας καθορίζονται οι κανόνες που διέπουν τους ΟΕΕ που εντάσσονται σε μια από τις κατηγορίες που αναφέρονται στο Μέρος αυτό, ενώ στο Μέρος V της Οδηγίας θεσπίζονται ρυθμίσεις αναφορικά με το πρόσθετο περιεχόμενο των εγγράφων του ΟΕΕ.

ΜΕΡΟΣ II ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Τμήμα 1 Γενικοί κανόνες

Επωνυμία ή
Ονομασία ΟΕΕ

4. Εφόσον η επωνυμία ή η ονομασία του ΟΕΕ περιέχει διακριτικό στοιχείο με βάση την κύρια κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, στην οποία επενδύεται το ενεργητικό του ΟΕΕ, αυτή (η επωνυμία ή η ονομασία του ΟΕΕ) συνάδει με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του, όπως η πολιτική/ στρατηγική αυτή προκύπτει από τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα, καθώς και το ενημερωτικό δελτίο του ΟΕΕ. Ως κύρια δε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων χαρακτηρίζεται αυτή στην οποία επενδύει ο ΟΕΕ το ενεργητικό του σε ποσοστό 60% ή περισσότερο. Εφόσον συντρέχει περίπτωση κύριας επένδυσης κατά τα προαναφερόμενα, ο ΟΕΕ εντάσσεται σε μια από τις κατηγορίες που προβλέπονται στην Οδηγία για τους ΟΕΕ που απευθύνονται σε ιδιώτες ή επαρκώς ενημερωμένους και επαγγελματίες επενδυτές, αντίστοιχα.

Υπολογισμός
προμήθειας
απόδοσης

5. Ο ΟΕΕ διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός τυχόν προμήθειας απόδοσης επικυρώνεται από το Θεματοφύλακα ή τον ελεγκτή του ΟΕΕ στο πλαίσιο του ετήσιου λογιστικού ελέγχου.

Παρέκκλιση από τα
επενδυτικά όρια

6. (1) Ο ΟΕΕ που απευθύνεται σε ιδιώτες επενδυτές δύναται να παρεκκλίνει από τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στην Οδηγία, καθώς και στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα, για χρονικό διάστημα έως και 12 μήνες από την ημερομηνία κοινοποίησης της άδειας λειτουργίας του, ή από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αρχικής άντλησης κεφαλαίων στην περίπτωση ΟΕΕ κλειστού τύπου ακίνητης περιουσίας και επιχειρηματικών συμμετοχών.

(2) ΟΕΕ που απευθύνεται σε επαγγελματίες ή επαρκώς ενημερωμένους επενδυτές δύναται να παρεκκλίνει από τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στην Οδηγία, στις περιπτώσεις που καθορίζονται στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.

(3) Σε περίπτωση που ο ΟΕΕ, υπερβεί τα επενδυτικά όρια, οφείλει να προβεί άμεσα σε διορθωτικά μέτρα προς διόρθωση της υπέρβασης με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του. Ο ΟΕΕ, εντός δύο εργασίμων ημερών, γνωστοποιεί το γεγονός της υπέρβασης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εκθέτοντας τους λόγους που οδήγησαν στην εν λόγω υπέρβαση, καθώς και τα διορθωτικά μέτρα που προτίθεται να λάβει για να επανέλθει εντός των επιτρεπόμενων επενδυτικών ορίων. Άμεσα μετά την πραγματοποίηση της διόρθωσης των επενδυτικών ορίων, ο ΟΕΕ ενημερώνει εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ο ΟΕΕ τηρεί αρχείο με τις ως άνω περιπτώσεις υπέρβασης των επενδυτικών ορίων.