

Αριθμός 142

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 2012ΕΩΣ 2016

Οδηγία ΟΔ78-2012-23

της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά τα στοιχεία που υποβάλλονται για την παροχή άδειας λειτουργίας Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, τις ειδικές υποχρεώσεις εξαιτίας της εισαγωγής και διαπραγματεύσεως των μεριδίων Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ, καθώς και κάθε άλλο ζήτημα ή άλλη αναγκαία λεπτομέρεια, σχετικά με τη λειτουργία αυτών των ΟΣΕΚΑ.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση εφαρμογής
Παράγραφος 4	Διαδικασία εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ
Παράγραφος 5	Ονομασία ή επωνυμία Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 6	Κανονισμός ή καταστατικά έγγραφα Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 7	Ενημερωτικό δελτίο, Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών και Διαφημιστικές Ανακοινώσεις Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 8	Σύμβαση με Ειδικό Διαπραγματευτή
Παράγραφος 9	Αναστολή, διακοπή διαπραγματεύσεως και διαγραφή του συνόλου των μεριδίων
Παράγραφος 10	Υποχρεώσεις του Εκδότη μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 11	Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 12	Μεταχείριση επενδυτών στη δευτερογενή αγορά
Παράγραφος 13	Διαπραγματέυστοι ΟΣΕΚΑ άλλου κράτους μέλους
Παράγραφος 14	Κατάργηση Οδηγίας ΟΔ78-2012-23 του 2012
Παράγραφος 15	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 45(2) των περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμων του 2012 έως 2016, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ Οδηγία του 2016.
Ερμηνεία	2. (1) Για την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί: «Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τον ΟΣΕΚΑ που πληροί τα κριτήρια που αναφέρονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 45 του Νόμου. «Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ» σημαίνει την Εταιρία Διαχείρισης του Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ ή τον ίδιο το Διαπραγματέυστο ΟΣΕΚΑ σε περίπτωση που δεν έχει ορίσει Εταιρία Διαχείρισης. «Ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού» σημαίνει την ενδοημερήσια τιμή της καθαρής αξίας ενεργητικού ενός Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ βάσει των πλέον επικαιροποιημένων πληροφοριών. Η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού δεν είναι η αξία στην οποία οι επενδυτές αγοράζουν και πωλούν τα μερίδιά τους στη δευτερογενή αγορά. «Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ» σημαίνει έναν Διαπραγματέυστο ΟΣΕΚΑ, του οποίου η Εταιρία Διαχείρισης διαθέτει διακριτική ευχέρεια όσον αφορά τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του, σύμφωνα με τους επενδυτικούς στόχους και τις επενδυτικές πολιτικές που προβλέπονται στα έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, εν αντιθέσει με έναν Διαπραγματέυστο ΟΣΕΚΑ που παρακολουθεί έναν δείκτη και δεν διαθέτει τέτοια διακριτική ευχέρεια. Συνήθως ένας Ενεργά Διαχειριζόμενος Διαπραγματέυστος ΟΣΕΚΑ επιδιώκει την επίτευξη απόδοσης καλύτερης από εκείνην ενός δείκτη. «Εταιρία Διαχείρισης» σημαίνει την Εταιρία Διαχείρισης του άρθρου 109(1) του Νόμου ή την εταιρία διαχείρισης της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ.

78(Ι) του 2012
88(Ι) του 2015
52(Ι) του 2016

«Νόμος» σημαίνει τους περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμους του 2012 έως 2016.

«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

«Πολυμερής μηχανισμός διαπραγμάτευσης» ή «ΠΜΔ» έχει την έννοια που καθορίζεται στο άρθρο 14 της οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων.

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

(2) Για τους σκοπούς της Οδηγίας και επιπλέον των ορισμών του άρθρου 2 του Νόμου, ισχύουν τα ακόλουθα :

(α) Η έννοια «μερίδια ΟΣΕΚΑ» καλύπτει και τις μετοχές Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου.

(β) Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ του άρθρου 45(1) του Νόμου νοούνται ως κινητές αξίες.

Έκταση εφαρμογής

3. Η Οδηγία εφαρμόζεται στους Διαπραγματεύσιμους ΟΣΕΚΑ της Δημοκρατίας, με την επιφύλαξη της παραγράφου 13 της Οδηγίας, που αφορά τους ΟΣΕΚΑ άλλου κράτους μέλους που λειτουργούν σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ.

Διαδικασία εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ

4. (1) Η εισαγωγή μεριδίων ή κατηγορίας μεριδίων Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ της Δημοκρατίας πραγματοποιείται με απόφαση του διαχειριστή της οικείας αγοράς ή του ΠΜΔ, αντίστοιχα.

(2) Ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ υποβάλλει αίτηση στην οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ για την εισαγωγή μεριδίων, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον κανονισμό της αγοράς ή του ΠΜΔ. Η αίτηση εισαγωγής αφορά τουλάχιστον μια κατηγορία μεριδίων του ΟΣΕΚΑ.

(3) Ο Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ, για να υποβάλει αίτηση προς εισαγωγή των μεριδίων του σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ, επιπρόσθετα των όρων και των προϋποθέσεων που τίθενται από τη συγκεκριμένη αγορά ή τον ΠΜΔ, υπόκειται στις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) Έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(β) Ο κανονισμός ή τα καταστατικά του έγγραφα προβλέπουν την υποχρέωση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης τουλάχιστον μια κατηγορία μεριδίων του σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ.

(γ) Το ύψος του ενεργητικού του ή του κεφαλαίου του, κατά περίπτωση, ανέρχεται στο ποσό που προβλέπεται ως όριο από την οργανωμένη αγορά ή τον ΠΜΔ όπου τα μερίδιά του θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής.

(δ) Έχει ορίσει κατ' ελάχιστο έναν Ειδικό Διαπραγματευτή, με τον οποίο ο Εκδότης μεριδίων Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ θα έχει συνάψει σύμβαση, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 8 της Οδηγίας.

(ε) Τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμα.

(στ) Εφόσον πρόκειται να υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των μεριδίων του ή κατηγορίας των μεριδίων του σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ που λειτουργεί σε άλλο κράτος μέλος, έχει τηρήσει τη διαδικασία κοινοποίησης για το συγκεκριμένο κράτος, όπως προβλέπεται στο άρθρο 67 του Νόμου.

Ονομασία ή επωνυμία Διαπραγματεύσιμου ΟΣΕΚΑ

5. (1) Ο Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ αναφέρει στην ονομασία ή την επωνυμία του τον όρο «Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ», με τον οποίο προσδιορίζεται ως Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ. Το εν λόγω αναγνωριστικό πρέπει να χρησιμοποιείται σε όλα τα έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένου του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων, της πράξης σύστασης του ΟΣΕΚΑ, του ενημερωτικού δελτίου, του εγγράφου βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές και των διαφημιστικών ανακοινώσεων του ΟΣΕΚΑ. Ο αναγνωριστικός όρος «Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ» πρέπει να χρησιμοποιείται σε όλες τις γλώσσες της ΕΕ.

(2) ΟΣΕΚΑ ο οποίος δεν είναι Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Οδηγία δεν πρέπει να χρησιμοποιεί το αναγνωριστικό «Διαπραγματέυσιμος ΟΣΕΚΑ».