

Τροποποίηση Κανονισμών Αμοιβαίων Κεφαλαίων

(Απ. Ε.Κ. 75/1-2-2011)

Κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση 75/1-2-2011), εγκρίθηκε η τροποποίηση των Κανονισμών των

- A/K International Μικτό Εσωτερικού
- A/K International Ομολόγων Εσωτερικού
- A/K International Μικτό Εξωτερικού

Για την πληρέστερη ενημέρωσή σας, σας παραθέτουμε παρακάτω τις αναφερόμενες τροποποιήσεις :

Τροποποιήσεις κοινές και στα τρία A/K :

- **Άρθρο 1 παρ. 1** : Αλλαγή στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕΔΑΚ μετά την τελευταία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
- **Άρθρο 5 παρ 3** : Όλη η παράγραφος σχετικά με τον τρόπο αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου αντικαθίσταται ως εξής :
“ Η Α.Ε.Δ.Α.Κ αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του A/K 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.”
- **Άρθρο 2 παρ. 5, άρθρο 4, άρθρο 6, άρθρο 8, άρθρο 9** : Έγιναν τροποποιήσεις σε κάποια σημεία που έχουν αλλάξει με βάση τη νομοθεσία (τροποποιήσεις του Ν. 3283/2004), έτσι ώστε οι κανονισμοί των A/K να είναι πλήρως προσαρμοσμένοι στις ανωτέρω νομοθετικές διατάξεις.

Τροποποιήσεις που αφορούν συγκεκριμένα A/K :

Στον Κανονισμό του A/K «International Μικτό Εσωτερικού»

Το **άρθρο 3** επαναδιατυπώνεται ως εξής: «Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών και εισοδήματος για τον μεριδιούχο, σε περιβάλλον μέσου επενδυτικού κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων, καθώς και μέσων χρηματαγοράς, κυρίως Ελλήνων εκδοτών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε στην αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του ενεργητικού του σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς και επενδύει κατ' ελάχιστο 10% σε μετοχές και 10% σε ομόλογα.

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους και μακροοικονομικής ανάλυσης πρωτίστως, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται στον επενδυτή που είναι σε θέση να αναλάβει μέσο επενδυτικό κίνδυνο και να τοποθετηθεί σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς στην Ελλάδα καθώς και στο εξωτερικό.»

Στον Κανονισμό του **Α/Κ «International Ομολόγων Εσωτερικού»**

Το **άρθρο 3** επαναδιατυπώνεται ως εξής: «Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης εισοδηματικής απόδοσης για τον μεριδιούχο.

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού σκοπού, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο ομολογιών εσωτερικού. Δευτερευόντως επενδύει σε καταθέσεις, σε ομολογίες εξωτερικού, σε μέσα χρηματαγοράς και σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε στην αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, και χρησιμοποιούνται μοντέλα μακροοικονομικής και θεμελιώδους ανάλυσης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί εργαλείο χαμηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε συντηρητικούς μεριδιούχους που προσβλέπουν σε μακροπρόθεσμες εισοδηματικές αποδόσεις.

Στον Κανονισμό του **Α/Κ «International Μικτό Εξωτερικού»**

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών και εισοδήματος για τον μεριδιούχο.

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως σε Κεφαλαιαγορές εξωτερικού, σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων, καθώς και μέσων χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων στοχεύοντας είτε στην αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που εμπεριέχεται στο χαρτοφυλάκιο είτε στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του ενεργητικού του σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς και επενδύει κατ' ελάχιστο 10% σε μετοχές και 10% σε ομόλογα.

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους και μακροοικονομικής ανάλυσης πρωτίστως, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται στον επενδυτή που είναι σε θέση να αναλάβει μέσο επενδυτικό κίνδυνο και να τοποθετηθεί σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς στο εξωτερικό καθώς και στην Ελλάδα.