

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

Οδηγία ΟΔ78-2012-21  
της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά τους ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε μερίδια άλλων  
ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

|              |                                  |
|--------------|----------------------------------|
| Παράγραφος 1 | Συνοπτικός τίτλος                |
| Παράγραφος 2 | Ερμηνεία                         |
| Παράγραφος 3 | Έκταση εφαρμογής                 |
| Παράγραφος 4 | Περιεχόμενο ενημερωτικού δελτίου |
| Παράγραφος 5 | Έναρξη ισχύος                    |

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 46(6) του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου του 2012, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Συνοπτικός τίτλος                | 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί των ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ Οδηγία του 2012.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ερμηνεία                         | 2. Για την εφαρμογή της παρούσας ισχύουν και οι ακόλουθοι ορισμοί:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 78(I) του 2012                   | «Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012.<br><br>«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.<br><br>Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Έκταση εφαρμογής                 | 3. Η Οδηγία εφαρμόζεται στους ΟΣΕΚΑ που αποκτούν μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 46 του Νόμου.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Περιεχόμενο ενημερωτικού δελτίου | 4. Το ενημερωτικό δελτίο των ΟΣΕΚΑ του άρθρου 46 του Νόμου αναφέρει, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στα άρθρα 46(5)(α) και 56 του Νόμου, σε συνδυασμό με τον Τύπο I του Παραρτήματος του Νόμου, τα εξής:<br><br>(α) Με συνοπτικό τρόπο, τη μέθοδο που ακολουθεί ο διαχειριστής των επενδύσεων του ΟΣΕΚΑ, κατά την επιλογή των ΟΣΕΚΑ ή των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε μερίδια των οποίων επενδύεται το ενεργητικό του. Η αναφορά σύμφωνα με την προηγούμενη πρόταση περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της μεθόδου που ακολουθείται για την πραγματοποίηση των επενδύσεων σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, καθώς και των ποιοτικών ή ποσοτικών κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη.<br><br>(β) Τους παράγοντες κινδύνου που συνοδεύουν τον σύνθετο δείκτη κινδύνου απόδοσης (synthetic risk reward indicator), κατά τρόπο ώστε να συνεκτιμώνται οι κίνδυνοι που προκαλούνται από την επένδυση στους υποκείμενους ΟΣΕΚΑ ή οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, καθώς και ο βαθμός στον οποίο αυτοί οι κίνδυνοι ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τον ΟΣΕΚΑ που πραγματοποιεί τη συγκεκριμένη επένδυση.<br><br>(γ) Τις χρεώσεις και τα έξοδα που βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ εξαιτίας της επένδυσής του σε άλλους ΟΣΕΚΑ ή οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. |
| Έναρξη ισχύος                    | 5. Η Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |