

Ο ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2012

Οδηγία ΟΔ78-2012-22
της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τους ΟΣΕΚΑ που αναπαράγουν τη σύνθεση χρηματιστηριακού δείκτη μετοχών ή ομολογιών.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Έκταση εφαρμογής
Παράγραφος 4	Περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου
Παράγραφος 5	Χρήση ασφάλειας για την εξουδετέρωση κινδύνου αντισυμβαλλόμενου
Παράγραφος 6	Υποχρεώσεις ενημέρωσης των μεριδιούχων
Παράγραφος 7	Ειδικές υποχρεώσεις μοχλευμένων ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 8	Μεταβολή του δείκτη
Παράγραφος 9	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 44(3) 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 αναπαράγουν τη σύνθεση χρηματιστηριακού δείκτη μετοχών ή ομολογιών Οδηγία του 2012. |
| Ερμηνεία | 2. Για την εφαρμογή της παρούσας ισχύουν και οι ακόλουθοι ορισμοί:

«Δείκτης» σημαίνει τον χρηματιστηριακό δείκτη μετοχών ή ομολογιών σύμφωνα με το άρθρο 44 του Νόμου.

78(I) του 2012 «Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο του 2012.

«Οδηγία» σημαίνει την παρούσα Οδηγία.

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 ο επενδυτικός σκοπός των οποίων συνίσταται στην αναπαραγωγή της σύνθεσης συγκεκριμένου χρηματιστηριακού δείκτη μετοχών ή ομολογιών. |
| Περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου | 4. Το ενημερωτικό δελτίο των ΟΣΕΚΑ που αναπαράγουν τη σύνθεση δείκτη μετοχών ή ομολογιών, επιπλέον των στοιχείων που μνημονεύονται στο άρθρο 56 του Νόμου σε συνδυασμό με τον Τύπο Ι του Παραρτήματος του Νόμου, περιέχει, τουλάχιστον και τα ακόλουθα:

(α) την ονομασία του δείκτη που αναπαράγουν,
(β) την ακολουθούμενη πολιτική για την παρακολούθηση του |

- δείκτη,
- (γ) την κατηγορία στην οποία ανήκουν οι υποκείμενες αξίες του δείκτη καθώς και τα χαρακτηριστικά αυτών,
 - (δ) ανάλυση των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται οι μεριδιούχοι επενδύοντας στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, καθώς και των κύριων πηγών αυτών των κινδύνων εξαιτίας της ακολουθούμενης επενδυτικής πολιτικής,
 - (ε) σύντομη και εύληπτη περιγραφή του προς αναπαραγωγή δείκτη, με αναφορά των στοιχείων που συνθέτουν το δείκτη, του δείκτη αναφοράς αυτού (benchmark) καθώς και των χρησιμοποιούμενων τεχνικών για την πραγματοποίηση έκθεσης στον δείκτη (gain exposure). Η περιγραφή του δείκτη περιλαμβάνει τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες:
 - (i) σαφή περιγραφή του δείκτη, με αναφορά λεπτομερειών για τα υποκείμενα στοιχεία που τον συνθέτουν. Εναλλακτικά, το ενημερωτικό δελτίο δύναται να παραπέμπει σε συγκεκριμένη και αξιόπιστη, πάντοτε δε ενημερωμένη ιστοσελίδα, στην οποία μπορεί κανείς να πληροφορηθεί την ακριβή σύνθεση του δείκτη κάθε δε στιγμή η ιστοσελίδα είναι πάντοτε ενημερωμένη,
 - (ii) κατά πόσο η αναπαραγωγή του δείκτη γίνεται synthetically ή αυτούσια (physically) ή με συνδυασμό των προαναφερόμενων μεθόδων και τις συνέπειες στους επενδυτές από την πραγματοποιούμενη έκθεση,
 - (iii) την πολιτική του ΟΣΕΚΑ σε περίπτωση απόκλισης της απόδοσης του ΟΣΕΚΑ από την απόδοση του δείκτη που αναπαράγει, καθώς και το μέγιστο όριο τέτοιας απόκλισης,
 - (iv) αναφορά των περιστατικών που επηρεάζουν την ικανότητα του ΟΣΕΚΑ να αναπαράγει πλήρως το δείκτη π.χ. έξοδα συναλλαγών, στοιχεία με περιορισμένη ρευστότητα, επανεπένδυση του μερίσματος κ.λ.π.
 - (v) λεπτομέρειες για το κατά πόσο ο ΟΣΕΚΑ αναπαράγει με ακρίβεια τη σύνθεση του δείκτη ή απλώς τον χρησιμοποιεί ως πρότυπο/υπόδειγμα (sampling) και
 - (vi) λεπτομερή αναφορά στον ενδεχόμενο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις από την επέλευσή του στην επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ.
 - (στ) κατά πόσο ο ΟΣΕΚΑ προτίθεται να συνάψει σύμβαση δανεισμού τίτλων με λεπτομερή αναφορά των κινδύνων που συνδέονται με τη σύναψη τέτοιων συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και της περίπτωσης που μπορεί να έχει ο δανεισμός τίτλων σε περίπτωση που ο ΟΣΕΚΑ αποκλίνει από τον δείκτη που παρακολουθεί,
 - (ζ) την πολιτική σχετικά με τη ασφάλεια που τυχόν χρησιμοποιεί ο ΟΣΕΚΑ, αναφέροντας τις κατηγορίες των στοιχείων που