

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΥΛΙΚΟ**  
**ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**  
**ΜΕ ΤΗΝ ΟΝΟΜΑΣΙΑ**  
**«ΑΡΟΛΙΣ – ALTERNATIVES SELECT ΟΕΕ»**  
**ΠΟΥ ΔΙΕΠΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 37 ΕΩΣ 56 ΤΟΥ Ν. 4706/2020**  
(Άδεια σύστασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδα με αριθμ. 7/1073/3.12.2025)

Ημερομηνία σύνταξης: 03/12/2025

ΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Ο.Ε.Ε.) ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ  
ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

<b>ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΟΕΕ</b>	
Επωνυμία:	IOLCUS INVESTMENTS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Διακριτικός τίτλος:	IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ
Διεύθυνση γραφείων (έδρα):	Αθήνα, Λεωφόρος Βασιλίσσης Σοφίας αρ. 4, 106 74, Ελλάδα
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.:	117631101000
Διοικητικό Συμβούλιο:	Αχιλλεύς Κοντογούρης, Πρόεδρος Εμμανουήλ Δροσατάκης, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Αγγελική Μπινάκη, Μέλος Ελένη Ιωάννου, Μέλος Ιωσήφ Μιχαηλίδης, Μέλος
Ιστοσελίδα:	<a href="http://www.iolcus.com">www.iolcus.com</a>
Αρ. άδειας λειτουργίας:	άδεια λειτουργίας ως ανώνυμη εταιρία διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.) του ν. 4209/2013 δυνάμει της με αριθμ. 2/805/28.12.2017 απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή επεκτάθηκε δυνάμει της με αριθμ. 3/1050/14.4.2025 απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Εποπτεύουσα Αρχή:	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας
<b>ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΤΟΥ ΟΕΕ</b>	
Επωνυμία:	Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρία
Διεύθυνση γραφείων (έδρα):	Αθήνα, Αμερικής αρ. 4, 105 64, Ελλάδα
Εποπτεύουσα Αρχή:	Τράπεζα της Ελλάδος
<b>ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΟΥ ΟΕΕ</b>	
Επωνυμία:	Deloitte Business Solutions S.A.
Διεύθυνση γραφείων (έδρα):	Αθήνα, Φραγκοκκλησιάς αρ. 3α, 151 25, Ελλάδα

## Περιεχόμενα

1	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b> .....	4
2	<b>ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΟΥ ΟΕΕ</b> .....	8
3	<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΕΕ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ, ΟΡΙΑ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΑΥΤΩΝ</b> .....	11
4	<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΟΥ ΟΕΕ</b> .....	15
5	<b>ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΟΕΕ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ</b> .....	18
6	<b>ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ ΤΟΥ ΟΕΕ</b> .....	19
7	<b>ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΟΕΕ</b> .....	19
8	<b>ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΟΕΕ ΚΑΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΕΣ ΑΝΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ</b> .....	20
9	<b>ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΤΟΥ ΟΕΕ ΚΑΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΕΣ ΑΝΑΘΕΣΕΙΣ</b> .....	21
10	<b>ΣΥΓΚΡΟΥΣΗ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ</b> .....	24
11	<b>ΑΜΟΙΒΕΣ, ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ</b> .....	24
12	<b>ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΟΕΕ- ΣΥΓΚΛΗΣΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b> .....	27
13	<b>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ</b> .....	28
14	<b>ΕΓΓΡΑΦΑ ΤΟΥ ΟΕΕ, ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ</b> .....	28
15	<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ</b> .....	29
16	<b>ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ</b> .....	37
17	<b>ΠΡΟΛΗΨΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ</b> .....	40
18	<b>ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ</b> .....	40
19	<b>ΠΟΛΙΤΙΚΗ ESG</b> .....	40
20	<b>ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΟΡΩΝ</b> .....	41

Το παρόν Πληροφοριακό Υλικό του Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων ανοικτού τύπου που επενδύει σε άλλους οργανισμούς (Fund of Funds) με την ονομασία «APOLIS – ALTERNATIVES SELECT OEE» (καλούμενος εφεξής «**ο ΟΕΕ**»), συστάθηκε με κράτος μέλος καταγωγής την Ελλάδα προκειμένου να λειτουργεί με τη μορφή του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 37 έως 56 του ν. 4706/2020 και συγκροτήθηκε δυνάμει της με αριθμ. 7/1073/3.12.2025 άδειας σύστασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας (εφεξής «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς») με αρχικό ενεργητικό ένα εκατομμύριο ευρώ (1.000.000,00 €) και τιμή μεριδίου κατά τον χρόνο σύστασης του ΟΕΕ χίλια ευρώ (1.000 €). Το νόμισμα αναφοράς του ΟΕΕ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΕΕ συστάθηκε για αόριστη χρονική διάρκεια και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 37 ως 56 του ν. 4706/2020, όπως ισχύουν κάθε φορά και από τον Κανονισμό του.

Η Εταιρία Διαχείρισης του ΟΕΕ είναι η ανώνυμη εταιρία διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.) με την επωνυμία «ΙΟΛCUS INVESTMENTS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «ΙΟΛCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ» (εφεξής «η Εταιρία Διαχείρισης»), η οποία λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρία διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.) σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4209/2013 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρία Διαχείρισης συστάθηκε δυνάμει της με αριθμ. Κ2-7777/15-9-2011 απόφασης της Δ/νσης Α.Ε. & Πίστωσης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και η σύστασή της καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) στις 19.09.2011. Η Εταιρία Διαχείρισης εδρεύει στον Δήμο Αθηναίων, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 117631101000 και έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άδεια λειτουργίας ως ανώνυμη εταιρία διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.) του ν. 4209/2013 δυνάμει της με αριθμ. 2/805/28.12.2017 απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή επεκτάθηκε δυνάμει της με αριθμ. 3/1050/14.4.2025 απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας Διαχείρισης την 31.12.2024 ήταν ένα εκατομμύριο διακόσιες τριάντα χιλιάδες ευρώ (€1.230.000) ευρώ διαιρούμενο σε τετρακόσιες δέκα χιλιάδες (410.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας ποσού τριών ευρώ (€3,00) η κάθε μετοχή. Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας Διαχείρισης ανέρχονταν στις 31/12/2024 στο ποσό των ευρώ 3.522.410,06. Η Εταιρία Διαχείρισης συμμορφώνεται ανά πάσα στιγμή με τις υποχρεώσεις περί διατήρησης ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων με βάση το άρθρο 9 παρ. 7 του ν. 4209/2013.

Σύμφωνα με το καταστατικό της, η Εταιρία Διαχείρισης έχει διάρκεια πενήντα (50) χρόνια από τη νόμιμη σύστασή της με την καταχώρηση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της ιδρυτικής πράξης με το καταστατικό της.

**Ο ΟΕΕ απευθύνεται σε επαγγελματίες και ιδιώτες επενδυτές, με μακροχρόνιο ορίζοντα επένδυσης, οι οποίοι ενδιαφέρονται για την επίτευξη μακροπρόθεσμης κεφαλαιακής ανάπτυξης. Λόγω των επενδύσεων του ΟΕΕ σε πολύπλοκους τίτλους και εναλλακτικές στρατηγικές, οι επενδυτές του ΟΕΕ θα πρέπει να είναι έμπειροι και να έχουν καλή κατανόηση των επενδυτικών στρατηγικών και των συνεπαγόμενων κινδύνων.**

Οι υποψήφιοι επενδυτές στον ΟΕΕ πρέπει να βασίζονται μόνο στη δική τους αξιολόγηση των νομικών, φορολογικών, οικονομικών και άλλων συνεπειών οποιασδήποτε επένδυσης σε μερίδια του ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών κινδύνων. Οι υποψήφιοι επενδυτές δεν θα πρέπει να αντιμετωπίζουν το περιεχόμενο αυτού του Πληροφοριακού Υλικού ως συμβουλές σχετικά με νομικά, φορολογικά ή επενδυτικά θέματα που περιγράφονται στο παρόν και συνιστάται να συμβουλευούνται τους δικούς τους επαγγελματίες συμβούλους.

Η Εταιρία Διαχείρισης του ΟΕΕ κατέβαλε κάθε εύλογη και αναγκαία προσπάθεια προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι πληροφορίες που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Υλικό είναι αληθείς και

ακριβείς. Ούτε ο ΟΕΕ, ούτε η Εταιρία Διαχείρισης, ούτε οποιοδήποτε μέλος οργάνου διοίκησης, μέτοχος, υπάλληλος, σύμβουλος, στέλεχος, εκπρόσωπος, αντιπρόσωπος ή συνδεδεμένη οντότητα αυτών, παρέχουν οποιαδήποτε ρητή ή σιωπηρή δήλωση ή εγγύηση ως προς την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Υλικό. Κανένα πρόσωπο δεν έχει εξουσιοδοτηθεί να προβεί σε οποιαδήποτε δήλωση ή να παράσχει οποιαδήποτε πληροφορία πέραν των δηλώσεων και πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο και, εάν πραγματοποιηθεί ή παρασχεθεί οποιαδήποτε τέτοια άλλη δήλωση ή πληροφορία δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει γίνει ή παρασχεθεί από ή εκ μέρους του ΟΕΕ, της Εταιρίας Διαχείρισης ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου για λογαριασμό τους. Ούτε η παράδοση του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού ούτε η προσφορά μεριδίων του ΟΕΕ θα συνιστούν, υπό οποιοσδήποτε συνθήκες, δήλωση ή θα δημιουργούν οποιαδήποτε υπόνοια ότι οποιαδήποτε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο παρόν Πληροφοριακό Υλικό παραμένει ορθή μετά την ημερομηνία του παρόντος. Ιδιαίτερα, οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν υπόψη ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Υλικό ενδέχεται να τροποποιούνται κατά καιρούς.

Με την αποδοχή του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού και άλλων πληροφοριών που παρέχονται σε δυνητικούς επενδυτές από τον ΟΕΕ, ο αποδέκτης συμφωνεί ότι ούτε ο ίδιος ούτε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για λογαριασμό του θα χρησιμοποιήσει τις πληροφορίες για οποιονδήποτε άλλο σκοπό εκτός από την αξιολόγηση της σκοπούμενης επένδυσής του στον ΟΕΕ, ούτε θα αποκαλύψει αυτές τις πληροφορίες σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

**ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΥΛΙΚΟ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑ Ή ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΟΕΕ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ Ή / ΚΑΙ ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΟ ΟΠΟΙΟ/ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΕΠΙΤΡΕΠΕΤΑΙ ΝΑ ΓΙΝΕΙ ΤΕΤΟΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ. Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΣΕ ΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΕΣ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΠΕΡΙΟΡΙΖΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΝΟΜΟ ΚΑΙ, ΩΣ ΕΚ ΤΟΥΤΟΥ, ΤΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΣΤΗΝ ΚΑΤΟΧΗ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ ΠΕΡΙΡΧΕΤΑΙ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΝΗΜΕΡΩΝΟΝΤΑΙ ΚΑΙ ΝΑ ΤΗΡΟΥΝ ΤΥΧΟΝ ΤΕΤΟΙΟΥΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΥΣ. ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΑΥΤΟΥΣ ΤΟΥΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΥΣ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΣΥΝΙΣΤΑ ΠΑΡΑΒΙΑΣΗ ΤΩΝ ΝΟΜΩΝ ΠΕΡΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΟΠΟΙΑΣΔΗΠΟΤΕ ΤΕΤΟΙΑΣ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑΣ.**

Πρακτικές αγοραίου χρονισμού ("market timing") δεν επιτρέπονται και η Εταιρία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να απορρίψει εντολές συμμετοχής και εξαγοράς από οποιονδήποτε επενδυτή ή μεριδιούχο για τον οποίο η Εταιρία Διαχείρισης υποπεύεται ότι χρησιμοποιεί τέτοιες πρακτικές και να λάβει, κατά περίπτωση, τα απαραίτητα μέτρα για την προστασία των υπόλοιπων μεριδιούχων του ΟΕΕ.

Τα μερίδια του ΟΕΕ δεν έχουν καταχωρηθεί σύμφωνα με τον Νόμο περί Κινητών Αξιών των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει ή με από οποιονδήποτε άλλο νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώρηση της Εταιρίας Διαχείρισης ή του ΟΕΕ ενώπιον της "Securities and Exchange Commission" (αμερικανικής επιτροπής κεφαλαιαγοράς) και δεν μπορούν να προσφερθούν άμεσα ή έμμεσα στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών και των κτήσεών τους) σε υπηκόους ή κατοίκους τους ή σε πρόσωπο των ΗΠΑ (σε μόνιμους κατοίκους ΗΠΑ, εταιρίες ή συνεταιρισμούς ΗΠΑ ή οποιαδήποτε άλλα νομικά πρόσωπα που έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των ΗΠΑ ή διέπονται από αυτή), εκτός εάν προβλέπεται από οποιοδήποτε εφαρμοστέο καταστατικό, κανόνας ή εξαίρεση που προβλέπεται από το δίκαιο των Ηνωμένων Πολιτειών.

Τα μερίδια του ΟΕΕ μπορούν να προωθούνται εμπορικά και σε άλλα κράτη μέλη, πλην της Ελλάδας, υπό τον όρο ότι έχει προηγουμένως τηρηθεί η διαδικασία που καθορίζεται στην Οδηγία (ΕΕ) 2011/61 και στην νομοθεσία αυτών των κρατών μελών υποδοχής.

Η Εταιρία Διαχείρισης δηλώνει ότι πληροφορίες και στοιχεία των μεριδιούχων που συλλέγονται στο πλαίσιο συμμετοχής τους στον ΟΕΕ, ενδέχεται να διαβιβαστούν στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και να διαβιβάζονται περαιτέρω στις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου διατηρούν τη φορολογική κατοικία τους, σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων

4378/2016 και 4428/2016 και των διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στον φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδας και των Η.Π.Α. «Για τη βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και την εφαρμογή του νόμου περί φορολογικής συμμόρφωσης λογαριασμών της αλλοδαπής (νόμος Fatca)». Διευκρινίζεται ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που συλλέγονται και ενδέχεται να διαβιβάζονται, με βάση τα ανωτέρω, στο πλαίσιο της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών, τηρούνται και φυλάσσονται από την Εταιρία Διαχείρισης σε ασφαλές περιβάλλον, αποκλειστικά και μόνο για τον σκοπό για τον οποίο προορίζονται, δηλαδή την προσήκουσα ετήσια διαβίβασή τους στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και για το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την επίτευξη του εν λόγω σκοπού και, σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Όλοι οι ισχύοντες νόμοι και κανονισμοί πρέπει να τηρούνται σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία μπορούν να προσφερθούν ή να διατεθούν μερίδια του ΟΕΕ. Κανένα πρόσωπο δεν μπορεί άμεσα ή έμμεσα να προσφέρει, να πωλεί, να επαναπροσφέρει, να μεταπωλεί ή να μεταβιβάζει μερίδια του ΟΕΕ ή να διανέμει αυτό το Πληροφοριακό Υλικό ή οποιοδήποτε σχετικό έγγραφο, εγκύκλιο, διαφήμιση ή άλλο υλικό εμπορικής προώθησης σε οποιαδήποτε χώρα ή δικαιοδοσία, παρά μόνο σε συμμόρφωση με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Οι υποψήφιοι επενδυτές στον ΟΕΕ θα πρέπει να ενημερώνονται σχετικά με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς (λ.χ. σχετικά με τις πιθανές φορολογικές απαιτήσεις ή τον έλεγχο συναλλάγματος) των χωρών της υπηκοότητας, διαμονής ή κατοικίας τους, και οι οποίοι μπορεί να σχετίζονται με την συμμετοχή και εξαγορά μεριδίων του ΟΕΕ.

**ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΔΗΛΩΝΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΜΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙ ΟΥΤΕ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΛΗΦΘΕΙ ΓΙΑ ΝΑ ΕΠΙΤΡΑΠΕΙ Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΟΕΕ ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ.**

Γενικά, οι επενδύσεις σε μερίδια οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων μπορούν να μειώνονται ή/και να αυξάνονται. Η προηγούμενη απόδοση δεν είναι ενδεικτική των μελλοντικών αποδόσεων που μπορεί να είναι ή να μην είναι ίδιες ή παρόμοιες με τις προηγούμενες αποδόσεις (βλ. κατωτέρω την Ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι»).

Το παρόν Πληροφοριακό Υλικό ενδέχεται να τροποποιηθεί στο μέλλον. Ως εκ τούτου, συνιστάται στους επενδυτές να ζητούν την πλέον πρόσφατη έκδοση του Πληροφοριακού Υλικού.

Στην τελευταία ενότητα του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού παρέχονται χρήσιμοι ορισμοί για ορισμένους όρους που χρησιμοποιούνται στο παρόν Πληροφοριακό Υλικό.

Χρηματικά ποσά που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Υλικό εκφράζονται σε Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται ειδικότερα διαφορετικά.

Το παρόν Πληροφοριακό Υλικό θα πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με τον Κανονισμό του ΟΕΕ, οι όροι του οποίου (δηλαδή του Κανονισμού) υπερισχύουν σε όλες τις περιπτώσεις.

Ο Κανονισμός, το Πληροφοριακό Υλικό, η τελευταία Ετήσια Έκθεση του ΟΕΕ αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και στην ιστοσελίδα των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων του ΟΕΕ και βρίσκονται διαθέσιμα (δωρεάν σε έντυπη μορφή) στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του ΟΕΕ. Τα έγγραφα αυτά παραδίδονται δωρεάν σε έντυπη μορφή στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματος τους.

Με την αποδοχή του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού, ο παραλήπτης του παρόντος συμφωνεί να δεσμεύεται από το παρόν Πληροφοριακό Υλικό.

Εάν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία σχετικά με το περιεχόμενο αυτού του Πληροφοριακού Υλικού ή την καταλληλότητα μιας επένδυσης στα μερίδια του ΟΕΕ, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον αντίστοιχο προσωπικό επαγγελματικό σας σύμβουλο.

Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με την Εταιρία Διαχείρισης, στα ακόλουθα στοιχεία επικοινωνίας: Τηλέφωνο: +30 210 7233340, Email: [apolisfunds@iolcus.gr](mailto:apolisfunds@iolcus.gr) .

**2.1. Βασικά στοιχεία για τον ΟΕΕ.**

1. Ο ΟΕΕ συστάθηκε με κράτος μέλος καταγωγής την Ελλάδα προκειμένου να λειτουργεί με τη μορφή του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 37 έως 56 του ν. 4706/2020 και συγκροτήθηκε δυνάμει της με αριθμ. 7/1073/3.12.2025 άδειας σύστασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αρχικό ενεργητικό ένα εκατομμύριο ευρώ (1.000.000,00 €) και τιμή μεριδίου κατά τον χρόνο σύστασης του ΟΕΕ χίλια ευρώ (1.000 €). Το νόμισμα αναφοράς του ΟΕΕ είναι το Ευρώ.
2. Ο ΟΕΕ συστάθηκε για αόριστη χρονική διάρκεια και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 37 ως 56 του ν. 4706/2020, όπως ισχύουν κάθε φορά και από τον Κανονισμό του.
3. Ο ΟΕΕ είναι ομάδα περιουσίας που αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης προς όφελος των μεριδιούχων του και μπορεί να αποτελείται από τα περιουσιακά στοιχεία που προβλέπονται ως επιτρεπόμενες επενδύσεις κάθε φορά στον Κανονισμό του. Κάθε οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων που διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 37 ως 56 του ν. 4706/2020 είναι ομάδα περιουσίας που αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης προς όφελος των μεριδιούχων του και μπορεί να αποτελείται από κινητές αξίες, ενσώματες ή άυλες, όπως ορίζονται στην περ. ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, εταιρικά μερίδια, χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ορίζονται στο Τμήμα Γ' του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018, μετρητά, ακίνητη περιουσία, όπως ορίζεται στα άρθρα 41 παρ. 2 και 46 παρ. 1 στοιχείο α) πρώτο και δεύτερο εδάφιο του ν. 5193/2025, καθώς και άλλα συναφή περιουσιακά στοιχεία.
4. Τα περιουσιακά στοιχεία, στα οποία επενδύει ο ΟΕΕ είναι σύμφωνα με τον επενδυτικό του σκοπό, απαλλαγμένα από κάθε είδους επιβαρύνσεις, και πληρούν τις εξής προϋποθέσεις: α) δεν ενεχυριάζονται, παρά μόνο στο πλαίσιο άσκησης της επενδυτικής πολιτικής του ΟΕΕ, β) υπόκεινται σε αξιόπιστη και ακριβή αποτίμηση, η οποία διενεργείται σύμφωνα με την παρ. 9 του άρθρου 1 του ν. 4308/2014 και τον Κανονισμό του ΟΕΕ και γ) η ρευστότητά τους επιτρέπει στον ΟΕΕ να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που απορρέουν από την πολιτική εξαγορών που ακολουθεί ο ΟΕΕ. Τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ ανήκουν εξ' αδιαιρέτου στους μεριδιούχους του πάντοτε κατά το σύνολο των μεριδίων κάθε μεριδιούχου.
5. Ο ΟΕΕ δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως αποκλειστικά από την Εταιρία Διαχείρισης του ΟΕΕ ως προς τις έννομες σχέσεις που προκύπτουν από τη διαχείρισή του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για τις υποχρεώσεις του ΟΕΕ πέραν της αξίας της συμμετοχής τους σε αυτόν. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας Διαχείρισης του ΟΕΕ και του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
6. Ο ΟΕΕ μπορεί κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης και με τροποποίηση του Κανονισμού του να μετατραπεί σε ΟΕΕ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα (umbrella fund) σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 39 του ν. 4706/2020. Στην περίπτωση αυτή, οι υφιστάμενοι κατά το χρόνο μετατροπής του ΟΕΕ σε ΟΕΕ με περισσότερα επενδυτικά τμήματα μεριδιούχοι, θα θεωρούνται μεριδιούχοι του επενδυτικού τμήματος του ΟΕΕ, στο οποίο θα συγκεντρωθεί το υφιστάμενο κατά το χρόνο μετατροπής ενεργητικό του ΟΕΕ.

**2.2. Τα μερίδια του ΟΕΕ, Κατηγορίες Μεριδίων, Μηνιαίες Σειρές.**

1. Το ενεργητικό του ΟΕΕ διαιρείται σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή/ και ονομαστικά κλάσματα μεριδίων (μέχρι 2 δεκαδικά ψηφία). Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων.
2. Ο ΟΕΕ διαθέτει τρεις κατηγορίες μεριδίων, την "Α", την "Β" και την "C". Ειδικότερα, η κατηγορία Α απευθύνεται σε επενδυτές, πλην αυτών που εντάσσονται στις κατηγορίες Β και C. Η κατηγορία Β απευθύνεται σε: i) επενδυτές, το ποσό επένδυσης των οποίων είναι ίσο ή μεγαλύτερο του ενός εκατομμυρίου ευρώ (1.000.000 €) κατά την πραγματοποίηση της επένδυσης, ii) επαγγελματίες επενδυτές, ανεξαρτήτως ποσού επένδυσης και iii) επενδυτές που συμμετέχουν σε μερίδια του ΟΕΕ στο πλαίσιο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ποσού επένδυσης. Η κατηγορία C απευθύνεται αποκλειστικά σε εργαζόμενους της Εταιρίας Διαχείρισης και της μητρικής της. Οι κατηγορίες μεριδίων δύνανται να

διαφοροποιούνται ως προς την Προμήθεια Διαχείρισης ή/και την αμοιβή υπεραπόδοσης της Εταιρίας Διαχείρισης.

Όλες οι κατηγορίες μεριδίων (Α, Β και C) του ΟΕΕ διατίθενται σε Μηνιαίες Σειρές. Ο σκοπός της έκδοσης διαφορετικών Μηνιαίων Σειρών μεριδίων εντός της ίδιας κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ είναι να διασφαλιστεί ότι η ίση μεταχείριση των μεριδιούχων, και -εφόσον συντρέχει περίπτωση- κάθε μερίδιο επιβαρύνεται με την αμοιβή υπεραπόδοσης ("performance fee") σύμφωνα με την πραγματική απόδοση αυτού του μεριδίου. Στο πλαίσιο αυτό, μια νέα Μηνιαία Σειρά μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ εκδίδεται στην αρχική τιμή διάθεσης των 1.000 ευρώ κατά την εκάστοτε νέα Ημέρα Αποτίμησης, βάσει της οποίας αποκτώνται τα μερίδια. Στο τέλος κάθε έτους, κάθε Μηνιαία Σειρά (εκτός από την Αρχική Σειρά) θα επαναχαρακτηρίζεται και θα συνενώνεται με την Αρχική Σειρά (μετά την καταβολή τυχόν αμοιβής υπεραπόδοσης στην Εταιρία Διαχείρισης). Κατ' εξαίρεση, οι Μηνιαίες Σειρές των Μεριδίων C θα μπορούν να επαναχαρακτηρίζονται και να συνενώνονται κάθε μήνα με την Αρχική Σειρά Μεριδίων C κατ' επιλογή της Εταιρίας Διαχείρισης. Η συνένωση αυτή θα πραγματοποιείται με βάση την εκάστοτε Καθαρή Τιμή Μεριδίου της Αρχικής Σειράς. Ωστόσο, δεν θα πραγματοποιείται επαναχαρακτηρισμός και συνένωση για μια Μηνιαία Σειρά μεριδίων εάν δεν οφείλεται αμοιβή υπεραπόδοσης σε σχέση με τη συγκεκριμένη Μηνιαία Σειρά ή την Αρχική Σειρά.

3. Η συμμετοχή στον ΟΕΕ αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των δικαιούχων τους σε Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων που τηρεί η Εταιρία Διαχείρισης. Κάθε συμμετοχή του μεριδιούχου ή των συνδικαιούχων μεριδίων καταχωρίζεται αυτοτελώς στο Μητρώο Μεριδιούχων.
4. Σε περίπτωση συλλογικού λογαριασμού, μεριδιούχος θεωρείται ο ταυτοποιούμενος μέσω του διαμεσολαβητή, που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό των μεριδίων του ΟΕΕ ως δικαιούχος μεριδίων καταχωρισμένων στον εν λόγω συλλογικό λογαριασμό. Ο διαμεσολαβητής ταυτοποιεί τα στοιχεία των πελατών του προς άσκηση των δικαιωμάτων τους έναντι του ΟΕΕ και για οποιαδήποτε άλλη νόμιμη χρήση, οποτεδήποτε υπάρχει σχετικό αίτημα από τον πελάτη. Η ταυτοποίηση των δικαιούχων διενεργείται αμελλητί, όταν αυτό ζητείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή επιβάλλεται με διάταξη νόμου.
5. Το Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων περιέχει κατ' ελάχιστο τα εξής:
  - α) το ονοματεπώνυμο του μεριδιούχου ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, την επωνυμία του,
  - β) τη διεύθυνση του μεριδιούχου ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, την έδρα του,
  - γ) τον αριθμό ταυτότητας του μεριδιούχου ή κάθε άλλο στοιχείο προσδιοριστικό αυτής ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, τον αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας «LEI» («Legal Entity Identifier») ή άλλα στοιχεία από τα οποία προκύπτει πλήρης ταυτοποίηση του νομικού προσώπου,
  - δ) τον αριθμό των μεριδίων συμμετοχής του.

Στην περίπτωση συλλογικών λογαριασμών μεριδίων του ΟΕΕ\* το ως άνω μητρώο περιέχει κατ' ελάχιστον την επωνυμία και την έδρα του διαμεσολαβητή και τον αριθμό των μεριδίων του συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ.

\*Ως «συλλογικός λογαριασμός μεριδίων ΟΕΕ» νοείται ο λογαριασμός μεριδίων του ΟΕΕ, ο οποίος τηρείται στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης στο όνομα διαμεσολαβητή για λογαριασμό των πελατών του, στον οποίο καταχωρίζονται συγκεντρωτικά μερίδια του ΟΕΕ που ανήκουν στους πελάτες του διαμεσολαβητή και ο οποίος αναλύεται σε μερίδια και τελικούς μεριδιούχους στα βιβλία του διαμεσολαβητή.

6. Με εντολή του μεριδιούχου είναι δυνατή η μεταφορά των μεριδίων του από συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του ΟΕΕ σε άλλον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του ΟΕΕ, εφόσον αυτό δηλωθεί από τους διαμεσολαβητές στην Εταιρία Διαχείρισης, προκειμένου να ενημερωθεί το Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων. Η συμμετοχή του μεριδιούχου στον ΟΕΕ στην περίπτωση των συλλογικών λογαριασμών αποδεικνύεται από τις εγγραφές στα αρχεία και βιβλία του διαμεσολαβητή συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στα άρθρα 46Α και 46Β του ν. 4706/2020.
7. Μεριδιούχος του οποίου τα μερίδια ΟΕΕ είναι καταχωρισμένα στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων δύναται να αιτηθεί στην Εταιρία Διαχείρισης τη μεταφορά των μεριδίων του σε

συλλογικό λογαριασμό μεριδίων ΟΕΕ. Μεριδιούχος του οποίου τα μερίδια ΟΕΕ δεν είναι καταχωρισμένα στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων δύναται να αιτηθεί από την Εταιρία Διαχείρισης ή διαμεσολαβητή τη μεταφορά των μεριδίων του στο μητρώο αυτό.

8. Η Εταιρία Διαχείρισης του ΟΕΕ εκδίδει, ύστερα από αίτηση μεριδιούχου ή συνδικαιούχου μεριδίων ή του διαμεσολαβητή στην περίπτωση συλλογικών λογαριασμών μεριδίων του ΟΕΕ, βεβαίωση συμμετοχής ή εξαγοράς στον ΟΕΕ, η οποία περιλαμβάνει: α) την ονομασία του ΟΕΕ, β) την επωνυμία της Εταιρίας Διαχείρισης και την επωνυμία του Θεματοφύλακα, γ) τον αριθμό των μεριδίων συμμετοχής ή εξαγοράς, δ) το ονοματεπώνυμο ή επωνυμία και τη διεύθυνση κατοικίας ή έδρας του μεριδιούχου ή του διαμεσολαβητή στην περίπτωση συλλογικών λογαριασμών μεριδίων ΟΕΕ. Έκδοση βεβαίωσης μπορεί να ζητήσει από την Εταιρία Διαχείρισης και ο ενεχυρούχος δανειστής για την καταχώριση ενεχυρίασης μεριδίων στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων ή από τον διαμεσολαβητή στην περίπτωση του συλλογικού λογαριασμού μεριδίων ΟΕΕ για την καταχώριση στο αρχείο που τηρεί ο διαμεσολαβητής σύμφωνα με το άρθρο 46Α και την παρ. 5 του άρθρου 46Β του ν. 4706/2020.
9. Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων ΟΕΕ επιτρέπεται μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων, με σύμφωνο συμβίωσης, και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Κάθε άλλη συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται εφόσον δεν διενεργείται κατ' επάγγελμα από έναν από τους συμβαλλόμενους και καταρτίζεται τουλάχιστον με ιδιωτικό έγγραφο που φέρει βέβαιη χρονολογία. Η μεταβίβαση καταχωρίζεται στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων. Σε περίπτωση συλλογικών λογαριασμών μεριδίων του ΟΕΕ, εάν λάβει χώρα συμβατική μεταβίβαση μεριδίων μεταξύ πελατών του διαμεσολαβητή, διενεργείται με τις προϋποθέσεις του προηγούμενου εδαφίου. Στην περίπτωση του προηγούμενου εδαφίου, η μεταβίβαση καταχωρίζεται στα αρχεία και βιβλία του διαμεσολαβητή συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στα άρθρα 46Α και 46Β του ν. 4706/2020.
10. Σε περίπτωση συμβατικής μεταβίβασης μεριδίων μεταξύ πελατών της Εταιρίας Διαχείρισης ή του διαμεσολαβητή, η Εταιρία Διαχείρισης ή ο διαμεσολαβητής ενημερώνουν αναλυτικώς τους συμβαλλόμενους μεριδιούχους για τις προμήθειες και τα έξοδα της συναλλαγής, καθώς και για τους κανόνες διαμόρφωσης της τιμής των μεριδίων.
11. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων του ΟΕΕ προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων ή στην περίπτωση του συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ στο αρχείο που τηρεί ο διαμεσολαβητής κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στα άρθρα 46Α και 46Β του ν. 4706/2020. Η ικανοποίηση του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρία Διαχείρισης ή τον διαμεσολαβητή στην περίπτωση συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται τα άρθρα 1244 επ. του Αστικού Κώδικα. Η ενεχυρίαση ισχύει έναντι της Εταιρίας Διαχείρισης ή του διαμεσολαβητή στην περίπτωση συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ από τη στιγμή της γνωστοποίησής της σε αυτήν/ όν.
12. Τα μερίδια του ΟΕΕ είναι δυνατόν να ανήκουν σε περισσότερους από έναν δικαιούχους, οπότε εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 "περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό".

### **2.3. Κατηγορίες και τύπος επενδυτών στους οποίους απευθύνεται ο ΟΕΕ, δίκαιη μεταχείριση των μεριδιούχων.**

1. Ο ΟΕΕ απευθύνεται σε επαγγελματίες και ιδιώτες επενδυτές, με μακροχρόνιο ορίζοντα επένδυσης, οι οποίοι ενδιαφέρονται για την επίτευξη μακροπρόθεσμης κεφαλαιακής ανάπτυξης. Λόγω των επενδύσεων του ΟΕΕ σε πολύπλοκους τίτλους και εναλλακτικές στρατηγικές, οι επενδυτές του ΟΕΕ θα πρέπει να είναι έμπειροι και να έχουν καλή κατανόηση των επενδυτικών στρατηγικών και των συνεπαγόμενων κινδύνων.
2. Για τη διάθεση των μεριδίων του ΟΕΕ σε ιδιώτες επενδυτές στην Ελλάδα στο πλαίσιο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας λήψης – διαβίβασης εντολών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, θα πρέπει να πληρούνται σωρευτικά οι προϋποθέσεις του άρθρου 41 του ν. 4209/2013 και συγκεκριμένα:
  - α) τα μερίδια του ΟΕΕ διατίθενται είτε απευθείας από την Εταιρία Διαχείρισης είτε μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και Ανώνυμων Εταιρειών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ),

β) το ποσό της επένδυσης ανά επενδυτή δεν μπορεί να είναι μικρότερο των εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ και

γ) η Εταιρία Διαχείρισης ζητά από τον υποψήφιο μεριδιούχο πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυσή του στον ΟΕΕ, προκειμένου να εκτιμήσει κατά πόσο ο ΟΕΕ είναι κατάλληλος για τον υποψήφιο μεριδιούχο. Εφόσον η Εταιρία Διαχείρισης κρίνει, βάσει των πληροφοριών που έχει λάβει σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ότι ο ΟΕΕ δεν είναι κατάλληλος για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλει να τον προειδοποιήσει σχετικά. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Αν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις ανωτέρω πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, η Εταιρία Διαχείρισης οφείλει να τον προειδοποιήσει ότι για τον λόγο αυτό δεν μπορεί να κρίνει κατά πόσο ο ΟΕΕ είναι κατάλληλος γι' αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται και σε τυποποιημένη μορφή. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους ιδιώτες επενδυτές/ μεριδιούχους ΟΕΕ που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει.

3. Η Εταιρία Διαχείρισης αντιμετωπίζει με δίκαιο τρόπο τους επενδυτές (διαφορετική μεταχείριση επιτρέπεται μόνο μεταξύ μεριδιούχων διαφορετικής Μηνιαίας Σειράς ή διαφορετικής κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ και μόνο σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό του ΟΕΕ). Η Εταιρία Διαχείρισης μέσω της έκδοσης νέας Μηνιαίας Σειράς μεριδίων για κάθε κατηγορία μεριδίων του ΟΕΕ σε κάθε νέα Ημέρα Αποτίμησης διασφαλίζει την δίκαιη μεταχείριση των επενδυτών του ΟΕΕ, καθώς και την ίση μεταχείριση των επενδυτών της ίδιας Μηνιαίας Σειράς της ίδιας κατηγορίας μεριδίων. Οι κατηγορίες μεριδίων δύνανται να διαφοροποιούνται ως προς την Προμήθεια Διαχείρισης ή/και την αμοιβή υπεραπόδοσης της Εταιρίας Διαχείρισης.

### **3 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΕΕ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ, ΟΡΙΑ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΑΥΤΩΝ.**

#### **3.1. Επενδυτικός σκοπός του ΟΕΕ και επιτρεπόμενες επενδύσεις.**

1. Ο ΟΕΕ έχει ως επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα μέσω της έκθεσης σε παγκόσμιες αγορές χωρίς περιορισμούς ως προς τις χώρες, τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και τις συνθήκες της αγοράς. Προκειμένου να επιτύχει τον στόχο του, ο ΟΕΕ θα επενδύει κυρίως σε ένα παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων. Δεν παρέχεται διασφάλιση ότι ο επενδυτικός σκοπός του ΟΕΕ θα επιτευχθεί.
2. Ο ΟΕΕ υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση, το οποίο σημαίνει ότι η Εταιρία Διαχείρισης λαμβάνει ενεργητικά επενδυτικές αποφάσεις για τον ΟΕΕ. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν διαχειρίζεται τον ΟΕΕ με βάση δείκτη αναφοράς (benchmark).
3. Ο ΟΕΕ θα διαμορφώνει κατευθυντήριες μεσοπρόθεσμες επενδυτικές βλέψεις, οι οποίες θα υλοποιούνται μέσω ενεργού διαχείρισης, με σκοπό τη βελτιστοποίηση της συνολικής απόδοσης του ΟΕΕ και της μεταβλητότητάς του.
4. Ο ΟΕΕ επενδύει κυρίως σε:
  - α) Ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια (private equity), επενδυτικά κεφάλαια ιδιωτικών δανειοδοτήσεων (private credit), επενδυτικά κεφάλαια εμπράγματων περιουσιακών στοιχείων (real assets) και υποδομών (infrastructure) (συμπεριλαμβανομένων των αειθαλών επενδυτικών κεφαλαίων/evergreen funds και των ευρωπαϊκών μακροπρόθεσμων επενδυτικών κεφαλαίων/ E.M.E.K.) που τελούν υπό τη διαχείριση κυρίως ανεξάρτητων διαχειριστών (ο ΟΕΕ δεν θα επενδύει σε μη εισηγμένα επενδυτικά κεφάλαια κλειστού τύπου),
  - β) Αντισταθμιστικά επενδυτικά κεφάλαια (hedge funds), που θα είναι ΟΣΕΚΑ που ακολουθούν στρατηγικές απόλυτης απόδοσης ή/και οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση κυρίως ανεξάρτητων διαχειριστών,
  - γ) Επενδυτικά κεφάλαια που επενδύουν σε ακίνητη περιουσία και τελούν υπό τη διαχείριση κυρίως ανεξάρτητων διαχειριστών,
  - δ) Εισηγμένα επενδυτικά κεφάλαια κλειστού τύπου που ακολουθούν εναλλακτικές επενδυτικές στρατηγικές και τελούν υπό τη διαχείριση κυρίως ανεξάρτητων διαχειριστών.

5. Ο ΟΕΕ δύναται να επενδύει δευτερευόντως και σε ευκαιριακή βάση σε διαπραγματεύσιμα επενδυτικά κεφάλαια (ETFs/ Exchange-Traded Funds), διαπραγματεύσιμα εμπορεύματα (Exchange-Traded Commodity) και Προϊόντα Διαπραγματεύσιμου Χρέους (Exchange-Traded Note) που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων.
6. Για να ενισχύσει τη ρευστότητά του, ο ΟΕΕ δύναται επίσης να κατέχει δευτερευόντως επενδύσεις σε εισηγμένα χρηματοπιστωτικά μέσα οποιασδήποτε κατηγορίας (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των μετοχών, εταιρικών και κρατικών ομολόγων και εμπορευμάτων, χωρίς ωστόσο ο ΟΕΕ να κατέχει οποιαδήποτε φυσικά εμπορεύματα).
7. Ο ΟΕΕ δύναται να επενδύει δευτερευόντως και σε ευκαιριακή βάση σε παράγωγα όπως τα διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και τα δικαιώματα προαίρεσης (options). Παρά το γεγονός ότι ο κύριος στόχος της επένδυσης σε παράγωγα είναι η αντιστάθμιση των κινδύνων του χαρτοφυλακίου, τα παράγωγα μπορούν να χρησιμοποιούνται και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ. Ο ΟΕΕ δεν θα επενδύει σε συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (total return swaps).

### **3.2. Μέθοδοι διαχείρισης, επενδυτικές στρατηγικές- Βαθμός επενδυτικών κινδύνων.**

1. Η Εταιρία Διαχείρισης, κατά τη διαχείριση των επενδύσεων του ΟΕΕ, χρησιμοποιεί μια ολιστική επενδυτική προσέγγιση που περιλαμβάνει τρεις διακεκριμένες στρατηγικές, κάθε μία από τις οποίες έχει σχεδιαστεί προσεκτικά με στόχο να βελτιστοποιήσει τις αποδόσεις και να διαχειριστεί τους κινδύνους των εναλλακτικών επενδύσεων και συγκεκριμένα:
  - α) Στρατηγική Ιδιωτικών Περιουσιακών Στοιχείων: αυτή η στρατηγική περιλαμβάνει ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια (private equity) και κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών (venture capital), επενδυτικά κεφάλαια ιδιωτικών δανειοδοτήσεων (private credit), εμπράγματων περιουσιακών στοιχείων (real assets), υποδομών (infrastructure) και επενδύσεων σε εισηγμένες εταιρείες με στρατηγική προσέγγιση ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων. Συμμετέχοντας στις αγορές των ιδιωτικών περιουσιακών στοιχείων, ο ΟΕΕ αποκτά τη δυναμική κατοχύρωσης σημαντικών κεφαλαιακών κερδών μακροπρόθεσμα, αλλά και εσόδων διαχρονικά. Ο ΟΕΕ δεν θα επενδύει άμεσα σε ιδιωτικές επιχειρήσεις.
  - β) Στρατηγική Αντισταθμιστικών Επενδυτικών Κεφαλαίων: σε αυτή την στρατηγική συγκαταλέγονται τα αντισταθμιστικά επενδυτικά κεφάλαια (hedge funds) και άλλα επενδυτικά κεφάλαια εναλλακτικών επενδύσεων που ακολουθούν ένα διευρυμένο σύνολο στρατηγικών, όπως για παράδειγμα στρατηγικές θετικής έκθεσης (long biased), αμφίδρομης μετοχικής έκθεσης (equity long/short), στρατηγικές που βασίζονται στην έλευση εταιρικών γεγονότων (event driven), στρατηγικές μακροοικονομικών αλλαγών (global macro), σχετικής αξίας (relative value), οικονομικής κατεύθυνσης (directional strategies) και πολυ-στρατηγικές προσεγγίσεις (multi-strategy). Αυτή η διαφοροποιημένη προσέγγιση εντός του χώρου των αντισταθμιστικών επενδυτικών κεφαλαίων στοχεύει στο να εκμεταλλευτεί τις ποικίλες ευκαιρίες που αναδύονται στην αγορά σε διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές, κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και οικονομικών συνθηκών. Ο ΟΕΕ δεν θα ακολουθεί ο ίδιος στρατηγική απόλυτων αποδόσεων (absolute return).
  - γ) Στρατηγική Ακινήτων: η στρατηγική περιλαμβάνει επενδύσεις σε εταιρίες ακινήτων εισηγμένες σε χρηματιστήρια, και επίσης συγκαταλέγει τοποθετήσεις σε διαχειριστές που ειδικεύονται στον τομέα των ακινήτων, αμοιβαία κεφάλαια επενδύσεων σε ακίνητα και ανώνυμες εταιρίες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία (REITs). Αυτή η στρατηγική παρέχει πρόσβαση στην αγορά ακινήτων για δημιουργία εισοδήματος και ανάπτυξη του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Ο ΟΕΕ δεν θα επενδύει άμεσα σε ακίνητη περιουσία.
2. Η έκθεση σε καθεμία από τις ανωτέρω στρατηγικές θα κυμαίνεται από 10% έως 50% κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας Διαχείρισης. Ο ΟΕΕ δε θα έχει έκθεση σε ακίνητη περιουσία μεγαλύτερη από 20%.
3. Επιπρόσθετα των ως άνω τριών στρατηγικών, η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να επενδύει το χαρτοφυλάκιο του ΟΕΕ σε διαπραγματεύσιμα επενδυτικά κεφάλαια (ETFs/ Exchange-Traded Funds), διαπραγματεύσιμα εμπορεύματα (Exchange-Traded Commodity) και Προϊόντα

Διαπραγματεύσιμοι Χρέους (Exchange-Traded Note) που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, καθώς και να χρησιμοποιεί παράγωγα, ενισχύοντας περαιτέρω το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου. Τα εν λόγω παράγωγα περιλαμβάνουν δικαιώματα προαίρεσης (options) και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), αμφότερα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήριο.

4. Η Εταιρία Διαχείρισης αρχικά εφαρμόζει μια προσέγγιση επενδύσεων από πάνω προς τα κάτω (top-down), ακολουθούμενη από διαδικασίες επενδύσεων από κάτω προς τα πάνω (bottom-up), για να εντοπίσει πιθανές επενδύσεις και να διαμορφώσει το χαρτοφυλάκιο του ΟΕΕ. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί μακροοικονομική ανάλυση και διαμορφώνει προσδοκίες απόδοσης, ώστε να καθορίσει στρατηγικά την κατανομή επενδύσεων στις τρεις στρατηγικές. Στη συνέχεια, αποφασίζονται οι κατάλληλες κατανομές εντός κάθε στρατηγικής. Μόλις καθοριστούν οι κατανομές, η Εταιρία Διαχείρισης εντοπίζει τους κορυφαίους ανεξάρτητους διαχειριστές ή τα κατάλληλα χρηματοπιστωτικά μέσα για να διαμορφώσει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο που αποτυπώνει με τον καλύτερο τρόπο την επικρατούσα επενδυτική άποψη.
5. Αναφορικά με τη διαδικασία επιλογής ανεξάρτητων διαχειριστών, η λεπτομερής διαδικασία δέουσας επιμέλειας εστιάζει συγκεκριμένα στις επενδυτικές, λειτουργικές, νομικές και εταιρικές πτυχές των επενδυτικών κεφαλαίων, προκειμένου να αξιολογηθεί το ιστορικό απόδοσής τους, η επενδυτική τους στρατηγική, η πρακτικής διαχείρισης κινδύνων και άλλα χαρακτηριστικά. Αυτό καταλήγει σε μια λίστα υποψήφιων επενδυτικών κεφαλαίων, τα οποία μπορούν να επιλεγούν για επένδυση, ανάλογα με τη φάση του οικονομικού κύκλου στην οποία λειτουργεί κάθε επενδυτικό κεφάλαιο.
6. Το χαρτοφυλάκιο του ΟΕΕ διαμορφώνεται αποκλειστικά με επενδύσεις που διαθέτουν τα κατάλληλα χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης, ενώ λαμβάνεται υπόψη το δυναμικό διαφοροποίησής τους. Κατά τον τρόπο αυτό, δημιουργείται ένα χαρτοφυλάκιο με το επιθυμητό προφίλ κινδύνου-απόδοσης.

### **3.3. Όρια μόχλευσης.**

1. Ο ΟΕΕ δύναται να επενδύει σε παράγωγα όπως τα διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και τα δικαιώματα προαίρεσης (options) [όχι όμως σε συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (total return swaps), είτε για αντιστάθμιση των κινδύνων του χαρτοφυλακίου είτε για την αποτελεσματική του διαχείριση, που μπορεί να οδηγήσουν σε χρήση μόχλευσης. Ο ΟΕΕ μπορεί να δανείζεται μέχρι το όριο του ανώτατου επιπέδου μόχλευσης κατά τρόπο που να συνάδει με την εύλογη διαχείριση των κινδύνων.
2. Το ανώτατο επίπεδο μόχλευσης του ΟΕΕ είναι το εκατόν πενήντα τοις εκατό (150%) της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΕΕ. Το επίπεδο της μόχλευσης του ΟΕΕ εκφράζεται ως ο λόγος της έκθεσης, την οποία αναλαμβάνει ο ΟΕΕ και της καθαρής αξίας του ενεργητικού του και υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο βάσει των ακαθάριστων αξιών που ορίζεται στο άρθρο 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013 και τη μέθοδο βάσει των δεσμεύσεων που ορίζεται στο άρθρο 8 του ίδιου κανονισμού. Πληροφορίες σχετικά με το συνολικό ποσό της μόχλευσης που χρησιμοποιεί ο ΟΕΕ και το οποίο υπολογίζεται με βάση τις ως άνω μεθόδους, παρέχονται στους επενδυτές μέσω της Ετήσιας Έκθεσης του ΟΕΕ σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 109 (3) του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013.
3. Ο ΟΕΕ μπορεί να δανείζεται μέχρι το όριο του ανώτατου επιπέδου μόχλευσης κατά τρόπο που να συνάδει με την εύλογη διαχείριση των κινδύνων.

### **3.4. Επενδυτικοί περιορισμοί.**

1. Η έκθεση σε καθεμία από τις επενδυτικές στρατηγικές του ΟΕΕ (Στρατηγική Αντισταθμιστικών Επενδυτικών Κεφαλαίων, Στρατηγική Ιδιωτικών Περιουσιακών Στοιχείων και Στρατηγική Ακινήτων) θα κυμαίνεται από 10% έως 50% κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας Διαχείρισης. Ο ΟΕΕ δε θα έχει έκθεση σε ακίνητη περιουσία μεγαλύτερη από 20%.
2. Απαγορεύεται η τοποθέτηση πάνω από είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του ΟΕΕ σε χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου εκδότη.

3. Η αρχική αξία κάθε επενδυτικού κεφαλαίου, στο οποίο επενδύει ο ΟΕΕ δεν θα υπερβαίνει το 10% της αξίας του συνολικού ενεργητικού του ΟΕΕ.
4. Ο ΟΕΕ δεν επενδύει άμεσα σε μη εισηγμένες εταιρίες, σε ακίνητη περιουσία, σε περιουσιακά στοιχεία πραγματικής οικονομίας (physical real assets) και σε εμπορεύματα.
5. Ο ΟΕΕ θα επενδύει τουλάχιστον το 20% του ενεργητικού του σε μέσα με ημερήσια αποτίμηση και ρευστότητα.

### **3.5. Πληροφορίες βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 ("Taxonomy Regulation").**

1. Ο ΟΕΕ δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.
2. Η Εταιρία Διαχείρισης, κατά τη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων για τον ΟΕΕ, λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που απορρέουν από τους παράγοντες βιωσιμότητας κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ("SFDR"). Η Εταιρία Διαχείρισης λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων εκτός από τη συνήθη χρηματοοικονομική ανάλυση, καθώς και τους άλλους κινδύνους του χαρτοφυλακίου. Αυτή η παράμετρος ισχύει για τη διαδικασία διαχείρισης επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης και της επιλογής επενδύσεων.
3. Οι υποκείμενες επενδύσεις του ΟΕΕ δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων ("Taxonomy Regulation").
4. Δήλωση μη εξέτασης των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας:

Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 1 (β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 («SFDR») και το άρθρο 12 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288, η εταιρεία με την επωνυμία «IOLCUS INVESTMENTS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» και αριθμό LEI: 213800WBLTVLFX5HGK92 («IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ»), με την ιδιότητα του συμμετέχοντος στις χρηματοπιστωτικές αγορές, δηλώνει ότι - σε επίπεδο οντότητας- αποφάσισε να μην λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Διευκρινίζεται ότι η IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων μέσω της Πολιτικής ESG, η οποία αναρτάται, όπως εκάστοτε ισχύει, στην ιστοσελίδα της <https://www.iolcus.gr/> και στο πλαίσιο αυτό κατ' εφαρμογή του άρθρου 3 παρ. 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 έχει ενσωματώσει κριτήρια ESG στην επενδυτική ανάλυση και στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων για το σύνολο των χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται.

Η IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ αποφάσισε - σε επίπεδο οντότητας- να μην λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, συνεκτιμώντας τις ακόλουθες παραμέτρους:

1. Η IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ δύναται σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας να μην λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, καθώς δεν εμπίπτει μεταξύ των οντοτήτων που υποχρεωτικά θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις εν λόγω επιπτώσεις.
2. Το μεταβαλλόμενο ρυθμιστικό πλαίσιο, καθώς σε συνέχεια της αξιολόγησης/ επανεξέτασης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας (SFDR) αναμένονται εξελίξεις με στόχο τη βελτίωση της λειτουργίας του κανονιστικού πλαισίου περί γνωστοποιήσεων αειφορίας.

Η IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ θα επαναξιολογεί την ως άνω απόφασή της σε ετήσια βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο.

Η σχετική δήλωση της Εταιρίας βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της [www.iolcus.com](http://www.iolcus.com)

### **3.6. Τροποποίηση του επενδυτικού σκοπού του ΟΕΕ, των επενδυτικών περιορισμών, των ορίων μόχλευσης και των επενδυτικών στρατηγικών.**

Η τροποποίηση του επενδυτικού σκοπού του ΟΕΕ, των επενδυτικών περιορισμών, των ορίων μόχλευσης και των επενδυτικών στρατηγικών του διενεργείται μέσω τροποποίησης του Κανονισμού του ΟΕΕ. Ο Κανονισμός του ΟΕΕ τροποποιείται από κοινού από την Εταιρία Διαχείρισης και τον Θεματοφύλακα. Η τροποποίηση του Κανονισμού του ΟΕΕ εγκρίνεται στη συνέχεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού του ΟΕΕ αναρτώνται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και γνωστοποιούνται άμεσα με σταθερό μέσο στους μεριδιούχους. Η τροποποίηση του Κανονισμού του ΟΕΕ δεσμεύει τους μεριδιούχους, οι οποίοι ωστόσο δικαιούνται, εφόσον δεν συμφωνούν με την τροποποίηση, να εξαγοράσουν τα μερίδια που κατέχουν, μέσα σε τρεις (3) μήνες από την ανωτέρω γνωστοποίηση, με βάση τους όρους εξαγοράς που ίσχυαν πριν από την τροποποίηση. Το δικαίωμα αυτό των μεριδιούχων αναγράφεται στην γνωστοποίηση σε αυτούς της τροποποίησης του Κανονισμού του ΟΕΕ.

## 4 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΟΥ ΟΕΕ.

### **4.1. Διαδικασία διάθεσης μεριδίων του ΟΕΕ.**

1. Διάθεση μεριδίων του ΟΕΕ διενεργείται σε κάθε Ημέρα Αποτίμησης (ως **“Ημέρα Αποτίμησης”** ορίζεται η τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα). Η έκδοση των μεριδίων του ΟΕΕ στο όνομα του μεριδιούχου διενεργείται εντός εξήντα (60) ημερών από την Ημέρα Αποτίμησης, με βάση την οποία εκτελείται η αίτησή του περί συμμετοχής.
2. Οι επενδυτές δύνανται να συμμετέχουν στις κατηγορίες μεριδίων Α, Β και C του ΟΕΕ σε οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης. Για τη διάθεση των μεριδίων του ΟΕΕ και την απόκτησή τους από υποψήφιο μεριδιούχο απαιτούνται:
  - α) υποβολή αίτησης συμμετοχής του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία Διαχείρισης, με τρόπο που καθορίζεται από αυτή, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
  - β) χορήγηση σε σταθερό μέσο του Κανονισμού του ΟΕΕ, του πληροφοριακού υλικού και της τελευταίας ετήσιας έκθεσης του ΟΕΕ στον υποψήφιο μεριδιούχο, πριν από την υποβολή της αίτησης συμμετοχής στον ΟΕΕ και -επιπρόσθετα- εφόσον πρόκειται για ιδιώτη επενδυτή του «Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών» που πληροί τις απαιτήσεις για τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 1286/2014 [Η υποχρέωση παροχής στον υποψήφιο επενδυτή των στοιχείων του παρόντος σημείου β) αναγράφεται στο έντυπο που χορηγείται στον ενδιαφερόμενο, προκειμένου να υποβάλει αίτηση συμμετοχής] και
  - γ) καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.
3. Αιτήσεις συμμετοχής που υποβάλλονται μέχρι την καταληκτική ώρα υποβολής αιτήσεων (έως 4:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος) έως και δύο εργάσιμες ημέρες πριν την προσεχή Ημέρα Αποτίμησης εκτελούνται με βάση την τιμή συμμετοχής της Μηνιαίας Σειράς της σχετικής κατηγορίας μεριδίων αυτής της Ημέρας Αποτίμησης. Αιτήσεις συμμετοχής που υποβάλλονται μετά την ανωτέρω προθεσμία, θα εκτελούνται με βάση την τιμή διάθεσης της επόμενης από την αναφερόμενη στην προηγούμενη πρόταση Ημέρας Αποτίμησης.

4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στον ΟΕΕ αποφασίζεται από την Εταιρία Διαχείρισης, σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του ΟΕΕ. Η Εταιρία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να αποδεχθεί ή να απορρίψει οποιαδήποτε αίτηση συμμετοχής σε μερίδια του ΟΕΕ εν όλω ή εν μέρει, οπότε το ποσό συμμετοχής θα μεταφερθεί εκ νέου στον τραπεζικό λογαριασμό του αιτούντος χωρίς τόκους, μείον τα ισχύοντα έξοδα της Εταιρία Διαχείρισης και του Φορέα Πληρωμής, εάν υπάρχουν, το συντομότερο δυνατό μετά την ενημέρωση του αιτούντος περί απόρριψης της σχετικής αίτησης.
5. Η καταβολή του αντιτίμου συμμετοχής θα πρέπει να γίνεται μέσω τραπεζικού εμβάσματος στο νόμισμα αναφοράς του ΟΕΕ.
6. Η έκδοση μεριδίων του ΟΕΕ θα αναστέλλεται οποτεδήποτε ο υπολογισμός της Καθαρής Αξίας του Ενεργητικού του ΟΕΕ αναστέλλεται.
7. Η Εταιρία Διαχείρισης και τα πρόσωπα που διαθέτουν τα μερίδια του ΟΕΕ διασφαλίζουν, ότι οι επενδυτές που υποβάλλουν αίτηση συμμετοχής στον ΟΕΕ πληρούν τα κριτήρια συμμετοχής στον ΟΕΕ σύμφωνα με τα άρθρα 37 έως 56 του ν. 4706/2020 και τον Κανονισμό του ΟΕΕ.
8. Κατά την διαδικασία συμμετοχής στον ΟΕΕ, ο υποψήφιος επενδυτής αποδέχεται εγγράφως ότι έχει ενημερωθεί σχετικά με το είδος επενδυτή, στον οποίο απευθύνεται ο συγκεκριμένος ΟΕΕ.
9. Τα μερίδια του ΟΕΕ μπορεί να διατίθενται άμεσα από την Εταιρία Διαχείρισης ή έμμεσα, από πρόσωπα στα οποία η Εταιρία Διαχείρισης έχει αναθέσει με σύμβαση ανάθεσης σε τρίτο τη διάθεση των μεριδίων. Πρόσωπα στα οποία η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να αναθέσει τη διάθεση των μεριδίων του ΟΕΕ είναι μόνο Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ή Α.Ε.Π.Ε.Υ. με υποκατάστημα στην Ελλάδα, πιστωτικά ιδρύματα, Ανώνυμες Εταιρείες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.) και Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. ή Δ.Ο.Ε.Ε., που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα με διαβατήριο, σύμφωνα με τα άρθρα 1-53 του ν. 4209/2013.
10. Για τη διάθεση των μεριδίων του ΟΕΕ σε ιδιώτες επενδυτές στην Ελλάδα στο πλαίσιο παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας λήψης- διαβίβασης εντολών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, θα πρέπει να πληρούνται επιπρόσθετα και σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
  - α) τα μερίδια του ΟΕΕ διατίθενται είτε απευθείας από την Εταιρία Διαχείρισης είτε μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και Ανώνυμων Εταιρειών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ),
  - β) το ποσό της επένδυσης ανά επενδυτή δεν μπορεί να είναι μικρότερο των εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ και
  - γ) η Εταιρία Διαχείρισης ζητά από τον υποψήφιο μεριδιούχο πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυσή του στον ΟΕΕ, προκειμένου να εκτιμήσει κατά πόσο ο ΟΕΕ είναι κατάλληλος για τον υποψήφιο μεριδιούχο. Εφόσον η Εταιρία Διαχείρισης κρίνει, βάσει των πληροφοριών που έχει λάβει σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ότι ο ΟΕΕ δεν είναι κατάλληλος για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλει να τον προειδοποιήσει σχετικά. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Αν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις ανωτέρω πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, η Εταιρία Διαχείρισης οφείλει να τον προειδοποιήσει ότι για τον λόγο αυτό δεν μπορεί να κρίνει κατά πόσο ο ΟΕΕ είναι κατάλληλος γι' αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται και σε τυποποιημένη μορφή. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους ιδιώτες επενδυτές/ μεριδιούχους ΟΕΕ που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει.

#### **4.2. Αρχική τιμή μεριδίου και ελάχιστη αρχική συμμετοχή.**

1. Οι κατηγορίες μεριδίων Α, Β και C διατίθενται στην αρχική τιμή μεριδίου κάθε Μηνιαίας Σειράς των 1.000 ευρώ, εφαρμοζομένων των όρων σχετικά με το ελάχιστο ποσό συμμετοχής.
2. Η ελάχιστη αρχική συμμετοχή ανά κατηγορία μεριδίων του ΟΕΕ για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (Α, Β και C) είναι δέκα χιλιάδες ευρώ (10.000 €), με την επιφύλαξη της περίπτωσης επένδυσης από ιδιώτη επενδυτή στο πλαίσιο της επενδυτικής υπηρεσίας λήψης – διαβίβασης εντολών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, όπου το ποσό της αρχικής επένδυσης ανά ιδιώτη επενδυτή δεν μπορεί να είναι μικρότερο των εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000 €).

#### **4.3. Δίκτυο διάθεσης μεριδίων του ΟΕΕ.**

Τα μερίδια του ΟΕΕ διατίθενται σε επενδυτές στην Ελλάδα από την ίδια την Εταιρία Διαχείρισης ή/ και από Διαμεσολαβητή που τυχόν θα ορίσει η Εταιρία Διαχείρισης.

Η διάθεση των μεριδίων του ΟΕΕ μπορεί να διενεργείται μέσω συλλογικού λογαριασμού (omnibus account), οπότε ως μεριδιούχος στο Μητρώο Μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης καταχωρείται το πρόσωπο που τηρεί το συλλογικό λογαριασμό με σχετική ένδειξη ότι πρόκειται για συλλογικό λογαριασμό.

Σε περίπτωση συλλογικού λογαριασμού, ισχύουν τα εξής:

α) Οι διαμεσολαβητές προβαίνουν αμελλητί σε εγγραφές των δικαιούχων πελατών τους και των μεριδίων που αντιστοιχούν σε καθέναν από αυτούς στα αρχεία και βιβλία τους.

β) Τα πάσης φύσεως εμπράγματα δικαιώματα επί των τηρούμενων μέσω του συλλογικού λογαριασμού μεριδίων αποδεικνύονται με τις σχετικές λογιστικές εγγραφές στα αρχεία και βιβλία του διαμεσολαβητή που τον τηρεί.

γ) Οι διαμεσολαβητές διασφαλίζουν διαρκώς ότι υπάρχει αντιστοιχία μεταξύ του υπολοίπου των μεριδίων του ΟΕΕ που τηρούνται σε συλλογικό λογαριασμό μεριδίων ΟΕΕ με το σύνολο των μεριδίων κάθε πελάτη τους. Τα βιβλία του διαμεσολαβητή απεικονίζουν ανά πάσα στιγμή το υπόλοιπο μεριδίων κάθε πελάτη, τηρουμένης της παρ. 8 του άρθρου 16 του ν. 4514/2018 περί οργανωτικών απαιτήσεων.

δ) Τα μερίδια ΟΕΕ που αποκτά ο διαμεσολαβητής για ίδιο λογαριασμό, τηρούνται στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Αρχείο -Μητρώο Μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης, σε διαφορετικό λογαριασμό από τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του ΟΕΕ, στον οποίο τηρούνται μερίδια των πελατών του διαμεσολαβητή.

ε) Ο διαμεσολαβητής τηρεί τις προβλέψεις του ν. 4706/2020 και των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του, οι οποίες ρυθμίζουν τις υποχρεώσεις ενημέρωσης των μεριδιούχων πελατών του και διασφάλισης των δικαιωμάτων τους.

στ) Μεριδιούχος θεωρείται ο ταυτοποιούμενος μέσω του διαμεσολαβητή, που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων του ΟΕΕ ως δικαιούχος μεριδίων καταχωρισμένων στον εν λόγω συλλογικό λογαριασμό. Ο διαμεσολαβητής ταυτοποιεί τα στοιχεία των πελατών του προς άσκηση των δικαιωμάτων τους έναντι του ΟΕΕ και για οποιαδήποτε άλλη νόμιμη χρήση, οποτεδήποτε υπάρχει σχετικό αίτημα από τον πελάτη. Η ταυτοποίηση των δικαιούχων διενεργείται αμελλητί, όταν αυτό ζητείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή επιβάλλεται με διάταξη νόμου.

ζ) Κάθε διαμεσολαβητής διαθέτει επαρκείς μηχανισμούς και διαδικασίες για την εμπρόθεσμη και προσήκουσα ταυτοποίηση των δικαιούχων μεριδίων για τους οποίους τηρεί μερίδια μέσω συλλογικού λογαριασμού μεριδίων του ΟΕΕ.

η) Ο διαμεσολαβητής ευθύνεται για κάθε ζημία συνεπεία της καθυστέρησης ταυτοποίησης.

θ) Υπεύθυνος για την πληρότητα και ακρίβεια των στοιχείων των ταυτοποιούμενων δικαιούχων έναντι του ΟΕΕ παραμένει ο διαμεσολαβητής.

ι) Ο διαμεσολαβητής χορηγεί σχετική βεβαίωση στο πρόσωπο υπέρ του οποίου είναι καταχωρισμένη ενεχυρίαση ή άλλη επιβάρυνση επί των μεριδίων ΟΕΕ στα αρχεία του.

ια) Η μη εμπρόθεσμη ταυτοποίηση μεριδιούχων από τους διαμεσολαβητές, κατά την ημερομηνία καταγραφής προς άσκηση των δικαιωμάτων τους, συνεπάγεται τη στέρση του δικαιώματος

παράστασης στη συνέλευση μεριδιούχων και άσκησης του δικαιώματος ψήφου στη συνέλευση μεριδιούχων.

ιβ) Δανειστές του διαμεσολαβητή απαγορεύεται να κατάσχουν ή να δεσμεύσουν μερίδια του ΟΕΕ που τηρούνται από τον διαμεσολαβητή σε συλλογικό λογαριασμό μεριδίων ΟΕΕ, εφόσον οι μεριδιούχοι προκύπτουν από τα τηρούμενα από τον διαμεσολαβητή βιβλία και αρχεία.

ιγ) Στους συλλογικούς λογαριασμούς μεριδίων του ΟΕΕ εφαρμόζονται αναλογικά τα άρθρα 20 και 21 του ν. 4569/2018, περί ειδικών διατάξεων για την κατάσχεση και εκποίηση κινητών αξιών λόγω αναγκαστικής εκτέλεσης και προνομίων επενδυτών σε περίπτωση αφερεγγυότητας διαμεσολαβητή, αντίστοιχα.

## 5 **ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΟΥ ΟΕΕ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ.**

### **5.1. Διαδικασία εξαγοράς μεριδίων του ΟΕΕ.**

1. Ο ΟΕΕ είναι ανοικτού τύπου, το οποίο σημαίνει ότι οι μεριδιούχοι του επιτρέπεται να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους κατόπιν αιτήματός τους.
2. Εξαγορά μεριδίων του ΟΕΕ διενεργείται σε κάθε Ημέρα Αποτίμησης (τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα).
3. Για την εξαγορά των μεριδίων του ΟΕΕ, ο μεριδιούχος υποβάλλει σχετική αίτηση προς την Εταιρία Διαχείρισης, με τρόπο που καθορίζεται από αυτή, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.
4. Αιτήσεις εξαγοράς που υποβάλλονται μέχρι την καταληκτική ώρα υποβολής αιτήσεων (έως 4:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος) της τελευταίας εργάσιμης ημέρας του μήνα που προηγείται της προσεχούς Ημέρας Αποτίμησης εκτελούνται με βάση την τιμή εξαγοράς της σχετικής κατηγορίας μεριδίων αυτής της Ημέρας Αποτίμησης. Αιτήσεις εξαγοράς που υποβάλλονται μετά την ανωτέρω προθεσμία, θα εκτελούνται με βάση την τιμή εξαγοράς της αμέσως επόμενης από την αναφερόμενη στην προηγούμενη πρόταση Ημέρας Αποτίμησης.
5. Το προϊόν εξαγοράς των μεριδίων του ΟΕΕ καταβάλλεται σε μετρητά εντός εξήντα (60) ημερών από την Ημέρα Αποτίμησης, με βάση την οποία εκτελέστηκε η οικεία αίτηση εξαγοράς.
6. Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς ο μεριδιούχος θα πρέπει να αναγράφει στην αίτηση εξαγοράς τον ακριβή αριθμό των μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοράσει. Ακυρώνονται τα μερίδια που εξαγοράζονται και τα εναπομείναντα μερίδια παραμένουν στο Ειδικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Μεριδιούχων στο όνομα του μεριδιούχου.
7. Τα εξαγορασθέντα μερίδια του ΟΕΕ ακυρώνονται.

### **5.2. Περιορισμοί εξαγοράς.**

1. Περίοδος κλειδώματος (lock up period): Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ΟΕΕ εφαρμόζεται μια ήπια περίοδος κλειδώματος δώδεκα (12) μηνών, κατά την οποία εφαρμόζεται Προμήθεια Πρόωρης Εξαγοράς ύψους 2%.
2. Με βάση την ως άνω περίοδο κλειδώματος και με την επιφύλαξη των περιορισμών που κατωτέρω προβλέπονται, τα μερίδια του ΟΕΕ εξαγοράζονται οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης κατόπιν σχετικού αιτήματος μεριδιούχου, η δε τιμή εξαγοράς υπολείπεται της σχετικής καθαρής τιμής μεριδίου κατά το ποσοστό της σχετικής Προμήθειας Πρόωρης Εξαγοράς. Μπορεί δε να απαιτηθεί προσαρμογή προκειμένου να υπολογιστεί η Προμήθεια Υπεραπόδοσης, σύμφωνα με τα κατωτέρω αναφερόμενα.
3. Εάν συνεπεία των αιτήσεων εξαγοράς που έχουν υποβληθεί, προκύπτει ότι σε οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης θα πρέπει να διενεργηθεί εξαγορά σε ποσοστό που υπερβαίνει το 5% των μεριδίων του ΟΕΕ, η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να αποφασίσει ότι μέρος ή και το σύνολο των αιτήσεων εξαγορών που υποβλήθηκαν και υπερβαίνουν το 5% των μεριδίων του ΟΕΕ θα εκτελεστούν με βάση την επόμενη Ημέρα Αποτίμησης, από αυτή που αντιστοιχεί βάσει του χρόνου υποβολής των σχετικών αιτήσεων. Οι εν λόγω αιτήσεις εξαγοράς, η εκτέλεση των

οποίων έχει τυχόν ανασταλεί βάσει της προηγούμενης πρότασης, θα προηγούνται σε σχέση με τις αιτήσεις εξαγοράς που θα παραλαμβάνονται προς εκτέλεση σε σχέση με τη συγκεκριμένη (μετά από αναστολή) Ημέρα Αποτίμησης.

4. Για την ενίσχυση της ικανότητας του ΟΕΕ να καλύπτει αιτήσεις εξαγοράς μεριδίων, ο ΟΕΕ μπορεί να δανείζεται μέχρι το όριο του ανώτατου επιπέδου μόχλευσης κατά τρόπο που να συνάδει με την εύλογη διαχείριση των κινδύνων.

### **5.3. Αναστολή εξαγοράς.**

1. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις ή δικαιολογείται από το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, ύστερα από αίτηση της Εταιρίας Διαχείρισης και σχετική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του ΟΕΕ για χρονικό διάστημα που προσδιορίζεται στη σχετική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την ίδια διαδικασία μπορεί επίσης να παρατείνεται το χρονικό διάστημα ισχύος της αναστολής εξαγοράς. Η αναστολή εξαγοράς, το χρονικό σημείο λήξης της, καθώς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.
2. Όταν δεν τηρούνται οι διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας ή του Κανονισμού του ΟΕΕ, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί και αυτεπάγγελα, με απόφαση, να επιβάλει την αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του ΟΕΕ, καθώς και την παράταση του χρονικού διαστήματος ισχύος της αναστολής, εφόσον κρίνει ότι τα μέτρα αυτά είναι αναγκαία για να προστατευθεί το συμφέρον των μεριδιούχων του ΟΕΕ ή του επενδυτικού κοινού ή για να διαφυλαχθεί η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς. Με όμοια απόφαση η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί αυτεπαγγέλτως να παρατείνει το χρονικό διάστημα ισχύος της αναστολής εξαγοράς ή να ανακαλεί την αναστολή εξαγοράς που είχε επιτρέψει, ή να την επιβάλει, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, αν κρίνει ότι πριν από την πάροδο της αναστολής έπαψαν να ισχύουν οι προϋποθέσεις επιβολής της.
3. Η αναστολή εξαγοράς, το χρονικό σημείο λήξης της, καθώς και η λήξη ή η ανάκλησή της γνωστοποιούνται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών, στην επικράτεια των οποίων (τυχόν) διατίθενται τα μερίδια του ΟΕΕ.

## **6 ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ ΤΟΥ ΟΕΕ.**

1. Το οικονομικό έτος του ΟΕΕ έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών, με ημερομηνία τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Κατ' εξαίρεση, η πρώτη διαχειριστική χρήση του ΟΕΕ έχει οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών, ήτοι έως 31.12.2025.
2. Οι πρόσοδοι από τόκους και μερίσματα, καθώς και τα κέρδη από την πώληση των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΕΕ επανεπενδύονται.

## **7 ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΟΕΕ.**

### **7.1. Αρχές αποτίμησης.**

1. Η Εταιρία Διαχείρισης αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΕΕ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο ν. 4308/2014, τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το άρθρο 19 του ν. 4209/2013. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
2. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΕΕ αφαιρούνται οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό βαρύνουν τον ΟΕΕ, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους.
3. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ διαιρείται η καθαρή αξία του ενεργητικού του ΟΕΕ, με τον συνολικό αριθμό των μεριδίων του ΟΕΕ. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου ΟΕΕ επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

4. Η καθαρή αξία ενεργητικού του ΟΕΕ, ο αριθμός των μεριδίων του, καθώς και η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς ανά Μηνιαία Σειρά κάθε κατηγορίας μεριδίων υπολογίζονται σύμφωνα με την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΕΕ και τις δαπάνες του κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα (εφεξής «**Ημέρα Αποτίμησης**») και αναρτώνται το αργότερο μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης στο διαδίκτυο.

## **7.2. Κανόνες αποτίμησης.**

Η αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα (Ημέρα Αποτίμησης) καθορίζεται ως εξής:

α) Οι αξίες που είναι επισήμως εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή που διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά σε επιλέξιμο κράτος, αποτιμώνται με βάση την τελευταία διαθέσιμη τιμή. Εάν η ίδια η αξία διαπραγματεύεται σε διαφορετικές αγορές, θα χρησιμοποιείται η τιμή της κύριας αγοράς. Εάν δεν υπάρχει σχετική τιμή ή αν οι τιμές δεν αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία, η αποτίμηση θα γίνει με καλή πίστη από την Εταιρία Διαχείρισης ή τυχόν Εξωτερικό Εκτιμητή που αυτή έχει ορίσει, με σκοπό τον καθορισμό της πιθανής τιμής πώλησης για τις εν λόγω αξίες.

β) Τα μη εισηγμένα επενδυτικά κεφάλαια αποτιμώνται σύμφωνα με την επίσημη αποτίμηση που παρέχεται από τις εταιρίες διαχείρισής τους ή τους διαχειριστές τους (administrators).

γ) Τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία συν τους συσσωρευμένους τόκους.

δ) Τα παράγωγα αποτιμώνται στην αγοραία αξία.

Όποτε απαιτείται συναλλαγματική ισοτιμία για τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (NAV) μιας Κατηγορίας, θα χρησιμοποιείται η αντίστοιχη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας αποτίμησης όπως αυτή παρέχεται από την Κεντρική Ευρωπαϊκή Τράπεζα (ECB).

Επιπλέον, λαμβάνονται κατάλληλες προβλέψεις για την κάλυψη των χρεώσεων και προμηθειών, με τις οποίες βαρύνεται ο ΟΕΕ, καθώς και των συσσωρευμένων εσόδων από τις επενδύσεις. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να εφαρμόζει άλλες κατάλληλες αρχές αποτίμησης για τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ, εάν οι προαναφερόμενες μέθοδοι αποτίμησης είναι σε συγκεκριμένες περιπτώσεις αδύνατο να εφαρμοστούν ή είναι ακατάλληλες λόγω εξαιρετικών συνθηκών ή γεγονότων.

Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης διασφαλίζει την ορθή και ανεξάρτητη αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ και μπορεί να διορίζει, σύμφωνα με τον ν. 4209/2013, εξωτερικούς εκτιμητές για ορισμένα ή όλα τα είδη περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ.

## **8 ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΟΕΕ ΚΑΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΕΣ ΑΝΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ.**

### **8.1. Η Εταιρία Διαχείρισης του ΟΕΕ.**

1. Η διαχείριση του ΟΕΕ ασκείται από την Εταιρία Διαχείρισης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 37 έως 56 του ν. 4706/2020 και το ν. 4209/2013 και περιλαμβάνει τη λειτουργία της διαχείρισης επενδύσεων, όπου ως διαχείριση επενδύσεων νοείται η διαχείριση χαρτοφυλακίου και η διαχείριση κινδύνων, και επιπροσθέτως, τις παρακάτω λειτουργίες:

α) τη διοίκηση του ΟΕΕ: νομικές υπηρεσίες, υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης, υπηρεσίες εξυπηρέτησης πελατών, αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και καθορισμό της αξίας των μεριδίων του (συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών δηλώσεων), έλεγχο της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων, τήρηση μητρώου μεριδιούχων, διανομή εισοδήματος, έκδοση και εξαγορά μεριδίων, διεκπεραίωση συναλλαγών επί μεριδίων, αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων και τήρηση αρχείων,

- β) τη διαφήμιση του ΟΕΕ και την εμπορική προώθηση του και  
γ) δραστηριότητες που αφορούν στα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ.
2. Η Εταιρία Διαχείρισης ενεργεί με αμεροληψία, εντιμότητα, επαγγελματισμό και ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του ΟΕΕ.
  3. Με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 20 του ν. 4209/2013 και των άρθρων 75επ. του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013, η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να αναθέτει τμήμα των λειτουργιών της σε σχέση με τη διαχείριση του ΟΕΕ σε τρίτα πρόσωπα.
  4. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν επιτρέπεται να παραιτηθεί από τη διαχείριση του ΟΕΕ παρά μόνο αν εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η ανάληψη της διαχείρισης του ΟΕΕ από άλλο διαχειριστή. Ο νέος διαχειριστής υποκαθίσταται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της παραιτηθείσας Εταιρίας Διαχείρισης. Παραιτηθείς και νέος διαχειριστής ευθύνονται εις ολόκληρον για τις υποχρεώσεις της παραιτηθείσας Εταιρίας Διαχείρισης έναντι του ΟΕΕ, μέχρι τον χρόνο ανάληψης των καθηκόντων από τον νέο διαχειριστή.
  5. Η Εταιρία Διαχείρισης, οι μέτοχοι και τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ενδέχεται να διενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό σε οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία στα οποία επενδύει ο ΟΕΕ ή στα οποία προτίθεται να επενδύσει.

## **8.2. Εξωτερικές αναθέσεις από την Εταιρία Διαχείρισης σε τρίτους.**

.....

## **9 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΤΟΥ ΟΕΕ ΚΑΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΕΣ ΑΝΑΘΕΣΕΙΣ.**

### **9.1. Ο Θεματοφύλακας του ΟΕΕ.**

1. Η φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού του ΟΕΕ έχει ανατεθεί δυνάμει σχετικής σύμβασης με την Εταιρία Διαχείρισης στο πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής αρ. 4), λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4261/2014 και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.
2. Ο Θεματοφύλακας ασκεί τα καθήκοντά του σε σχέση με τον ΟΕΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 52 του ν. 4706/2020, του άρθρου 21 παρ. 4 και 7 έως 18 του ν. 4209/2013 και τις οικείες διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα του ΟΕΕ είναι ιδίως τα κατωτέρω:
  - α) Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ρών του ΟΕΕ.
  - β) Ο Θεματοφύλακας ασκεί το καθήκον της φύλαξης των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ ή της Εταιρίας Διαχείρισης που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΕΕ σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην παρ. 8 του άρθρου 21 του ν. 4209/2013.
  - γ) Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι: i) η πώληση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά και η ακύρωση μεριδίων ή μετοχών του ΟΕΕ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των ν. 4209/2013 και 4706/2020, καθώς και του Κανονισμού του ΟΕΕ, ii) η αξία των μεριδίων ή μετοχών του ΟΕΕ υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4706/2020, του ν. 4209/2013 και του Κανονισμού του ΟΕΕ και με τις διαδικασίες που ορίζονται στο άρθρο 19 του ν. 4209/2013, iii) οι οδηγίες της Εταιρίας Διαχείρισης εκτελούνται, εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις της εφαρμοστέας στον ΟΕΕ νομοθεσίας ή του Κανονισμού του ΟΕΕ, iv) το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και v) τα κέρδη του ΟΕΕ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις της εφαρμοστέας στον ΟΕΕ νομοθεσίας και του Κανονισμού.
3. Τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση του ΟΕΕ ή της Εταιρίας Διαχείρισης που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΕΕ.

4. Ο Θεματοφύλακας αντικαθίσταται εφόσον: α) γνωστοποιήσει στην Εταιρία Διαχείρισης την πρόθεσή του να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του ως προς τον ΟΕΕ τρεις (3) τουλάχιστον μήνες πριν από την υποβολή της παραίτησης, β) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάνει δεκτό αίτημα της Εταιρίας Διαχείρισης για αντικατάσταση του Θεματοφύλακα και γ) η αντικατάσταση απαιτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, επειδή ο Θεματοφύλακας δεν εκπληρώνει τις νόμιμες υποχρεώσεις του. Σε κάθε περίπτωση, ο νέος θεματοφύλακας ορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισης, εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον πληροί τις οικείες προϋποθέσεις και παραλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΕΕ από τον απελθόντα, βάσει σχετικού πρωτοκόλλου. Μέχρι την παράδοση αυτή, τα αντίστοιχα καθήκοντα εξακολουθεί υποχρεωτικά να ασκεί ο απελθών θεματοφύλακας. Για την αντικατάσταση του απελθόντος και την ανάληψη καθήκοντων από το νέο θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει τους μεριδιούχους του ΟΕΕ αμελλητί μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.
5. Ο Θεματοφύλακας ενεργεί με αμεροληψία, εντιμότητα, επαγγελματισμό και ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του ΟΕΕ.
6. Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει σε τρίτους τη φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ που περιγράφεται στην παράγραφο 8 του άρθρου 21 του ν. 4209/2013, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παράγραφο 11 του ίδιου άρθρου.
7. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του ΟΕΕ για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 8 του άρθρου 21 του ν. 4209/2013. Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους, ή το αντίστοιχο ποσό, στον ΟΕΕ ή στην Εταιρία Διαχείρισης που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΕΕ. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, εάν είναι σε θέση να αποδείξει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που ευλόγως εκφεύγει των δυνατοτήτων ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου δεν θα μπορούσαν να αποφευχθούν όσες προσπάθειες και αν ήταν ευλόγως δυνατόν να καταβληθούν για την αποτροπή τους.
8. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του ΟΕΕ και των μεριδιούχων του ΟΕΕ για οποιεσδήποτε ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ' αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεών του.
9. Η ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από οιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 21 παρ. 11 του ν. 4209/2013.

10. Περιορισμοί ευθύνης του Θεματοφύλακα δυνάμει της σχετικής σύμβασης θεματοφυλακής:

α) Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, εάν είναι σε θέση να αποδείξει ότι η απώλεια από τον ίδιο ή από τρίτο πρόσωπο, στο οποίο έχει τυχόν ανατεθεί η θεματοφυλακή χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 8 περ. α' του Ν. 4209/2013, οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του, οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρ' όλες τις εύλογες προσπάθειες περί του αντιθέτου.

β) Σε περίπτωση που η απώλεια χρηματοπιστωτικού μέσου οφείλεται στο γεγονός ότι έχουν ξεκινήσει διαδικασίες αφερεγγυότητας έναντι του Τρίτου θεματοφύλακα (δηλαδή του προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει αναθέσει λειτουργίες σε σχέση με τον ΟΕΕ) ο Θεματοφύλακας και η Εταιρία Διαχείρισης παρακολουθούν στενά τις διαδικασίες αφερεγγυότητας προκειμένου να καθορίσουν κατά πόσο έχουν απολεσθεί ουσιαστικά όλα ή μερικά από τα χρηματοπιστωτικά μέσα η φύλαξη των οποίων έχει ανατεθεί στον Τρίτο θεματοφύλακα.

γ) Ο Θεματοφύλακας απαλλάσσεται από την ευθύνη του εφόσον συντρέχουν σωρευτικά οι ακόλουθες περιστάσεις:

- (i) το γεγονός που οδήγησε στην απώλεια δεν οφείλεται σε ενέργεια ή παράλειψη του Θεματοφύλακα ή του Τρίτου θεματοφύλακα και ο Θεματοφύλακας δεν θα μπορούσε εύλογα να έχει αποτρέψει την επέλευση του γεγονότος που οδήγησε στην απώλεια, παρά τη λήψη

όλων των προφυλάξεων που απαιτούνται από μέρους ενός συνετού θεματοφύλακα σύμφωνα με την πρακτική του κλάδου. Ενδεικτικά αναφέρονται ως παραδείγματα τέτοιων περιστάσεων τα φυσικά συμβάντα πέραν του ελέγχου ή της επιρροής του ανθρώπου, η έκδοση οποιουδήποτε νόμου, διατάγματος, κανονισμού, απόφασης ή εντολής από οποιαδήποτε κυβέρνηση ή κυβερνητικό όργανο, δικαστηρίου ή άλλου δικαστικού οργάνου, που έχει επίπτωση στα χρηματοπιστωτικά μέσα που τίθενται υπό θεματοφυλακή, ο πόλεμος, οι ταραχές ή άλλες μεγάλες αναστατώσεις.

(ii) ο Θεματοφύλακας δεν θα μπορούσε να έχει αποτρέψει την απώλεια παρά την αυστηρή και ολοκληρωμένη δέουσα επιμέλεια :

- θεσπίζοντας και υλοποιώντας δομές και διαδικασίες, οι οποίες είναι επαρκείς και αναλογικές προς τη φύση και την πολυπλοκότητα των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ, καθώς και διασφαλίζοντας την απαιτούμενη εμπειρογνωμοσύνη, προκειμένου ο Θεματοφύλακας να εντοπίζει έγκαιρα και να παρακολουθεί διαρκώς εξωτερικά γεγονότα, τα οποία ενδέχεται να οδηγήσουν σε απώλεια χρηματοπιστωτικού μέσου που τίθεται υπό θεματοφυλακή,
- αξιολογώντας διαρκώς το κατά πόσο οποιοδήποτε από τα γεγονότα που εντοπίζονται κατά τα προαναφερόμενα δημιουργεί σημαντικό κίνδυνο απώλειας του χρηματοπιστωτικού μέσου που τίθεται υπό θεματοφυλακή,
- ενημερώνοντας την Εταιρία Διαχείρισης για τους σημαντικούς κινδύνους που εντοπίζονται και λαμβάνοντας ενδεδειγμένα, κατά περίπτωση μέτρα, για την αποφυγή ή το μετριασμό της απώλειας χρηματοοικονομικών μέσων που τίθενται υπό θεματοφυλακή, όταν έχουν εντοπιστεί πραγματικά ή πιθανά εξωτερικά γεγονότα που πιστεύεται ότι δημιουργούν σημαντικό κίνδυνο απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που τίθεται σε θεματοφυλακή.

δ) Ο Θεματοφύλακας δεν θα είναι υπεύθυνος για οποιαδήποτε βλάβη, ζημία θετική ή αποθετική, καθυστέρηση ή συνέπεια, που θα προέλθουν (με άμεση αιτιώδη συνάφεια) από γεγονός που συνιστά ανωτέρα βία ή από την τυχόν έκδοση νομοθετικών ή κανονιστικών πράξεων οι οποίες επιβάλλουν εξωτερικούς περιορισμούς στις δραστηριότητες του Θεματοφύλακα, χωρίς ευθύνη του ίδιου του Θεματοφύλακα, και καθιστούν αδύνατη ή ιδιαίτερα επαχθή την εκτέλεση όλων ή μέρους των συμβατικών υποχρεώσεών του, και για την αντιμετώπιση των οποίων το σχέδιο έκτακτης ανάγκης που έχει υιοθετήσει δεν επαρκεί.

Αν το δίκαιο τρίτου κράτους απαιτεί για ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα να τίθενται σε θεματοφυλακή από τοπική οντότητα και δεν υπάρχουν τοπικές οντότητες που να πληρούν τις προϋποθέσεις για την ανάθεση της υποπερίπτωσης ββ` της περίπτωσης δ` της παραγράφου 11 του άρθρου 21 του ν. 4209/2013, ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει τα καθήκοντα θεματοφυλακής για χρηματοπιστωτικά μέσα σε τέτοια οντότητα υπό την προϋπόθεση ότι:

(α) οι μεριδιούχοι του ΟΕΕ έχουν ενημερωθεί δεόντως, πριν την επένδυσή τους, σχετικά με το γεγονός ότι η εν λόγω ανάθεση είναι αναγκαία λόγω νομικών περιορισμών που επιβάλλει το δίκαιο της τρίτης χώρας, σχετικά με τις περιστάσεις που δικαιολογούν την ανάθεση και σχετικά με τους κινδύνους που αυτή συνεπάγεται και

(β) η Εταιρία Διαχείρισης ενεργούσα για λογαριασμό του ΟΕΕ έδωσε εντολή στον Θεματοφύλακα να αναθέσει τη θεματοφυλακή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων σε τέτοια τοπική οντότητα.

11. Οι μεριδιούχοι του ΟΕΕ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του Θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Εταιρίας Διαχείρισης, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.
12. Η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει αμέσως τον Θεματοφύλακα σχετικά με οποιαδήποτε εξεταζόμενη από μέρους της μεταβολή του Κανονισμού, καθώς και των εγγράφων προσφοράς

του ΟΕΕ. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται να εκφράσει τυχόν δικαιολογημένες αντιρρήσεις του ως προς τις εν λόγω μεταβολές.

## **9.2. Εξωτερικές αναθέσεις από τον Θεματοφύλακα του ΟΕΕ σε τρίτους.**

.....

### **10 ΣΥΓΚΡΟΥΣΗ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ.**

Η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας μπορούν κατά καιρούς να ενεργούν ως εταιρία διαχείρισης και θεματοφύλακας, σε σχέση με άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που έχουν διαφορετικούς ή / και ίδιους επενδυτικούς στόχους με αυτούς του ΟΕΕ.

Επομένως, είναι πιθανό ότι οποιοσδήποτε από αυτούς μπορεί, κατά τη διάρκεια των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, να έχει ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων με τον ΟΕΕ. Σε μια τέτοια περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας λαμβάνουν πάντοτε υπόψη τις υποχρεώσεις τους σύμφωνα με τον Κανονισμό του ΟΕΕ, καθώς και οποιοσδήποτε συμφωνίες στις οποίες είναι μέρος ή με τις οποίες δεσμεύονται σε σχέση με τον ΟΕΕ.

Ειδικότερα, αλλά χωρίς περιορισμό στις υποχρεώσεις τους να ενεργούν προς το συμφέρον των μεριδιούχων του ΟΕΕ όταν αναλαμβάνουν οποιοσδήποτε υπηρεσίες ή συναλλαγές ή επενδύσεις λόγω των οποίων ενδέχεται να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων, η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας καταβάλλουν κάθε προσπάθεια για να διασφαλίσουν ότι οι συγκρούσεις αυτές επιλύονται δίκαια και σύμφωνα με την πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων που έχουν θεσπίσει και εφαρμόζουν.

Δεν απαγορεύεται στον ΟΕΕ να πραγματοποιεί συναλλαγές με την Εταιρία Διαχείρισης ή τον Θεματοφύλακα ή με οποιαδήποτε από τις συνδεδεμένες εταιρίες τους, υπό την προϋπόθεση ότι οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται υπό συνήθεις εμπορικούς όρους που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης υπό συνθήκες πλήρους ανταγωνισμού, υπό όρους όχι λιγότερο ευνοϊκούς για τον ΟΕΕ από εκείνους που θα μπορούσαν ευλόγως να επιτευχθούν εάν οι συναλλαγές αυτές είχαν πραγματοποιηθεί με ανεξάρτητο μέρος σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους.

### **11 ΑΜΟΙΒΕΣ, ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ.**

#### **11.1. Προμήθειες που βαρύνουν απευθείας τους μεριδιούχους.**

1. Το Διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης καθορίζει με τρόπο σαφή και πάντοτε εντός των ορίων που καθορίζονται στον Κανονισμό του ΟΕΕ, τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς που βαρύνουν απευθείας τους μεριδιούχους κάθε κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ.
2. Σύμφωνα με τον Κανονισμό του ΟΕΕ, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ΟΕΕ ορίζονται ως εξής:
  - α) Προμήθεια διάθεσης έως 2% με βάση την αξία των μεριδίων του ΟΕΕ που αποκτώνται, η οποία εισπράττεται κατά την υποβολή της αίτησης συμμετοχής σε μερίδια του ΟΕΕ.
  - β) Προμήθεια Πρόωρης εξαγοράς: Μερίδια οποιασδήποτε κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ που κατέχονται από μεριδιούχο για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών υπόκεινται σε Προμήθεια Πρόωρης Εξαγοράς ύψους 2%. Δεν εφαρμόζεται Προμήθεια Πρόωρης Εξαγοράς σε περίπτωση εξαγοράς ή μεταβίβασης των μεριδίων που κατέχονται για διάστημα ίσο ή μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έκδοσής τους. Η Προμήθεια Πρόωρης Εξαγοράς αφαιρείται από το προϊόν εξαγοράς που αποδίδεται στον μεριδιούχο και

καταβάλλεται στον ΟΕΕ. Η Προμήθεια Πρόωρης Εξαγοράς επιβάλλεται με σκοπό την αποτροπή της ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ (σε ικανοποίηση των αντίστοιχων αιτήσεων εξαγοράς) σε βάρος των εναπομεινάντων μεριδιούχων.

3. Η ακριβής προμήθεια διάθεσης ανά κατηγορία μεριδίων του ΟΕΕ καθορίζεται στην εκάστοτε ισχύουσα Τιμολογιακή Πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης, η οποία αναρτάται στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο [www.iolcus.gr](http://www.iolcus.gr).

### **11.2. Προμήθειες που βαρύνουν το ενεργητικό του ΟΕΕ.**

1. Το ενεργητικό του ΟΕΕ βαρύνουν οι αμοιβές/ προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα.

2. **Αμοιβές Εταιρίας Διαχείρισης:**

Η Εταιρία Διαχείρισης λαμβάνει προμήθεια διαχείρισης και αμοιβή υπεραπόδοσης, κατά τα ειδικότερα κατωτέρω αναφερόμενα:

Α) Η προμήθεια διαχείρισης καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Διαχείρισης εντός των ορίων του Κανονισμού του ΟΕΕ και υπολογίζεται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του ΟΕΕ σε κάθε Ημέρα Αποτίμησης (πριν τον υπολογισμό της προμήθειας διαχείρισης και της τυχόν προμήθειας υπεραπόδοσης). Η εν λόγω προμήθεια λογιστικοποιείται και καταβάλλεται σε μηνιαία βάση.

Κατά το χρόνο σύνταξης του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού, η ακριβής προμήθεια διαχείρισης της Εταιρίας Διαχείρισης έχει ως ακολούθως:

Κατηγορία μεριδίων	Προμήθεια διαχείρισης
A	1,50 %
B	1,00 %
C	1,00 %

Β) Η Εταιρία Διαχείρισης θα λαμβάνει από τον ΟΕΕ αμοιβή υπεραπόδοσης (Performance Fee), η οποία υπολογίζεται για τις κατηγορίες μεριδίων Α και Β, σε σχέση με κάθε περίοδο δώδεκα μηνών που ξεκινά την πρώτη ημέρα του σχετικού έτους και τελειώνει την τελευταία ημέρα του ίδιου έτους (δηλαδή 1 Ιανουαρίου και 31 Δεκεμβρίου) («**Περίοδος Υπολογισμού**»). Η Εταιρία Διαχείρισης δεν θα λαμβάνει αμοιβή υπεραπόδοσης από τον ΟΕΕ για τα μερίδια της κατηγορίας C. Η αμοιβή υπεραπόδοσης υπόκειται σε Όριο Υψηλής Απόδοσης (High Water Mark) και υπολογίζεται και συσσωρεύεται σε κάθε Ημέρα Αποτίμησης και καταβάλλεται ετησίως ως εξής:

α) Για κάθε ετήσια Περίοδο Υπολογισμού, ο συντελεστής της αμοιβής υπεραπόδοσης θα είναι 15% της συνολικής απόδοσης (καθαρή από όλες τις εκπιπτόμενες αμοιβές και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των Αμοιβών Διαχείρισης, αλλά για τον υπολογισμό της αμοιβής υπεραπόδοσης, δεν μειώνεται από την ίδια την αμοιβή υπεραπόδοσης), εφόσον επιτευχθεί το Όριο Απόδοσης (Hurdle Rate). Το Όριο Απόδοσης ορίζεται ως το επιτόκιο Euribor 12 μηνών συν 1% συνδυαζόμενων κατά την Περίοδο Υπολογισμού.

β) Το Όριο Υψηλής Απόδοσης (High Water Mark) για κάθε κατηγορία μεριδίων είναι η τελευταία Καθαρή Τιμή Μεριδίου (Net Asset Value per Share) για την οποία έχει καταβληθεί αμοιβή υπεραπόδοσης.

γ) Η αμοιβή υπεραπόδοσης καταβάλλεται μόνο στην περίπτωση που:

i) Η Καθαρή Αξία ανά μερίδιο της Κατηγορίας Μεριδίων στο τέλος της Περιόδου Υπολογισμού υπερβαίνει την προηγούμενη υψηλότερη Καθαρή Αξία ανά μερίδιο της Κατηγορίας Μεριδίων, για την οποία είχε υπολογιστεί και καταβληθεί αμοιβή υπεραπόδοσης κατά την Περίοδο Αναφοράς Απόδοσης (Performance Reference Period), ή την Καθαρή Αξία ανά μερίδιο της Κατηγορίας Μεριδίων την πρώτη ημέρα

της Περιόδου Αναφοράς Απόδοσης, εάν δεν είχε γίνει τέτοια πληρωμή κατά την Περίοδο Αναφοράς Απόδοσης,

ii) Η απόδοση της Καθαρής Αξίας ανά μερίδιο της Κατηγορίας Μεριδίων κατά την Περίοδο Υπολογισμού υπερβαίνει το Όριο Απόδοσης (Hurdle Rate).

δ) Η Περίοδος Αναφοράς Απόδοσης (Performance Reference Period) αντιστοιχεί σε περίοδο 5 ετών, στο τέλος της οποίας το Όριο Υψηλής Απόδοσης (High Water Mark) μπορεί να επανεκκινεί σε κυλιόμενη βάση. Το Όριο Απόδοσης (Hurdle Rate) επανεκκινεί ετησίως.

ε) Ο υπολογισμός της απόδοσης θα βασίζεται στη χαμηλότερη υπεραπόδοση της Καθαρής Αξίας μεριδίου της κατηγορίας μεριδίων στο τέλος της Περιόδου Υπολογισμού, σε σχέση είτε με (i) το Όριο Απόδοσης (Hurdle Rate) πολλαπλασιασμένο με την Καθαρή μεριδίου της κατηγορίας μεριδίων στην αρχή της Περιόδου Υπολογισμού, είτε με (ii) το Όριο Υψηλής Απόδοσης (High Water Mark).

στ) Εάν, σε οποιαδήποτε δεδομένη Ημέρα Αποτίμησης κατά τη διάρκεια της Περιόδου Υπολογισμού, καταγραφεί αρνητική απόδοση για τον ΟΕΕ, οι σωρευμένες αμοιβές υπεραπόδοσης θα αναπροσαρμόζονται και θα μειώνονται αναλόγως.

ζ) Σε περίπτωση που ένας μεριδιούχος εξαγοράσει μερίδια πριν από το τέλος της Περιόδου Υπολογισμού, οποιεσδήποτε σωρευμένες αλλά αδιάθετες αμοιβές υπεραπόδοσης σε σχέση με αυτά τα μερίδια θα καθίστανται απαιτητές κατά τη στιγμή της εξαγοράς και θα πληρώνονται εντός ενός μήνα από την ημερομηνία εξαγοράς.

η) Μια νέα Μηνιαία Σειρά μεριδίων θα εκδίδεται σε κάθε ημερομηνία, κατά την οποία εκδίδονται μετοχές των Κατηγοριών Α και Β, προκειμένου να επιτρέπεται ο ξεχωριστός υπολογισμός της αμοιβής υπεραπόδοσης για κάθε Μηνιαία Σειρά. Συνεπώς, κάθε Μηνιαία Σειρά θα έχει διαφορετική Καθαρή Τιμή ανά Μερίδιο.

Παρακαλώ δείτε τα παραδείγματα υπολογισμού στον πίνακα που ακολουθεί:

Έτος	ΚΑΕ στην έναρξη έτους*	High Water Mark	ΚΑΕ πριν την αμοιβή υπεραπόδοσης στο τέλος έτους	Διαφορά μεταξύ ΚΑΕ τέλους έτους και High Water Mark	Ετήσιο Hurdle Rate (Επιτόκιο Euribor 12 μηνών + 1%)	Hurdle Rate ΚΑΕ	Ποσό για την αμοιβή υπεραπόδοσης	Αμοιβή υπεραπόδοσης 15%	ΚΑΕ μετά την αμοιβή υπεραπόδοσης
Έτος 1	1.000,00	1.000,00	1.100,00	100,00	20,00	1.020,00	80,00	12,00	1.088,00
Έτος 2	1.088,00	1.088,00	1.050,00	-38,00	22,00	1.110,00	-60,00	Καμία	1.050,00
Έτος 3	1.050,00	1.088,00	1.088,00	0,00	21,00	1.071,00	0,00	Καμία	1.088,00
Έτος 4	1.088,00	1.088,00	1.100,00	12,00	20,00	1.108,00	-8,00	Καμία	1.100,00
Έτος 5	1.100,00	1.088,00	1.150,00	62,00	21,00	1.121,00	29,00	4,35	1.145,65
Έτος 6	1.145,65	1.145,65	1.242,00	96,35	23,00	1.168,65	73,35	11,00	1.231,00
Έτος 7	1.231,00	1.231,00	1.341,36	110,36	21,00	1.252,00	89,36	13,40	1.327,96
Έτος 8	1.327,96	1.327,96	1.200,00	-127,96	20,00	1.347,96	-147,96	Καμία	1.200,00
Έτος 9	1.200,00	1.327,96	1.300,00	-27,96	21,00	1.221,00	-27,96	Καμία	1.300,00
Έτος 10	1.300,00	1.327,96	1.400,00	72,04	22,00	1.322,00	72,04	10,81	1.389,19

\*Η αρχική ΚΑΕ είναι 1.000 ευρώ.

3. Αμοιβή Θεματοφύλακα:

Προμήθεια θεματοφυλακής του Θεματοφύλακα ύψους για όλες τις κατηγορίες μεριδίων του ΟΕΕ έως 0,17% ετησίως, η οποία υπολογίζεται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του ΟΕΕ σε κάθε Ημέρα Αποτίμησης και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Κατά το χρόνο σύνταξης του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού, η ακριβής προμήθεια θεματοφυλακής για όλες τις κατηγορίες μεριδίων είναι 0,17%.

4. Επιπλέον, το ενεργητικό του ΟΕΕ βαρύνεται και με τα κατωτέρω έξοδα ή/και τις δαπάνες, που περιλαμβάνονται περιοριστικά στον παρακάτω κατάλογο:

α) Αμοιβές και έξοδα που καταβάλλονται σε οποιοδήποτε πρόσωπο παρέχει υπηρεσίες στον ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών για νομικές, φορολογικές και λογιστικές υπηρεσίες προς τον ΟΕΕ, των αμοιβών τρίτων προσώπων, στα οποία η Εταιρία Διαχείρισης έχει τυχόν αναθέσει την παροχή υπηρεσιών προς τον ΟΕΕ, των εξόδων ελέγχου του ΟΕΕ από τους Ορκωτούς Ελεγκτές, κόστος για τη λήψη και χρήση δεδομένων από τρίτους παρόχους για την συμμόρφωση του ΟΕΕ με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τον Κανονισμό του ΟΕΕ.

β) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία και τον Κανονισμό του ΟΕΕ ενημέρωση των μεριδιούχων και έξοδα που σχετίζονται με την προώθηση, έξοδα εκτύπωσης, αποστολής και δημοσίευσης ενημερώσεων/ ανακοινώσεων /αναφορών, περιλαμβανομένου του κόστους διαφήμισης ή προετοιμασίας και εκτύπωσης του Πληροφοριακού Υλικού, των αιτήσεων συμμετοχής- εξαγοράς, ετήσιων εκθέσεων, φόρων ή κυβερνητικών επιβαρύνσεων.

γ) Πάσης φύσεως φόροι που αφορούν τον ΟΕΕ, εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.

δ) Άλλα λειτουργικά έξοδα, περιλαμβανομένου του κόστους αγοράς και πώλησης περιουσιακών στοιχείων, τόκων, τραπεζικών χρεώσεων και προμηθειών, ταχυδρομείου, τηλεφώνου και τηλετύπου.

ε) Τα έξοδα ίδρυσης του ΟΕΕ, τα οποία θα κεφαλαιοποιηθούν και θα αποσβεστούν σε περίοδο δύο ετών από την έναρξη λειτουργίας του ΟΕΕ.

Αμοιβές ή έξοδα τακτικού ή περιοδικού χαρακτήρα, τα οποία μπορούν να καθοριστούν εκ των προτέρων σε ετήσια βάση ή για άλλο χρονικό διάστημα, μπορούν να καταχωρούνται εκ των προτέρων ισομερώς κατά την διάρκεια της ετήσιας ή άλλης περιόδου.

Από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα που αφορούν τους μεριδιούχους συγκεκριμένης κατηγορίας μεριδίων χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα βαρύνουν όλες τις κατηγορίες μεριδίων.

12

**ΛΥΣΗ ΤΟΥ ΟΕΕ- ΣΥΓΚΛΗΣΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ.**

1. Η Εταιρία Διαχείρισης συγκαλεί υποχρεωτικά συνέλευση των μεριδιούχων του ΟΕΕ για τη λήψη αποφάσεων, αν το καταβεβλημένο κεφάλαιο του ΟΕΕ μειωθεί κατά πενήντα τοις εκατό (50%).
2. Ο ΟΕΕ λύεται στις ακόλουθες περιπτώσεις: α) αν ανακληθεί η άδεια σύστασης του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, β) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του, γ) ύστερα από απόφαση της συνέλευσης των μεριδιούχων ΟΕΕ, δ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης ή του Θεματοφύλακα του ΟΕΕ, αν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους μέσα σε προθεσμία δύο (2) μηνών και ε) κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης.
3. Τη λύση ΟΕΕ ακολουθεί η διανομή του καθαρού ενεργητικού του. Συγκεκριμένα, το καθαρό ενεργητικό του ΟΕΕ διανέμεται από το Θεματοφύλακα του ΟΕΕ κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του ΟΕΕ, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισης, το Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του ΟΕΕ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή

Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

4. Η λύση του ΟΕΕ και ο λόγος αυτής γνωστοποιούνται άμεσα στους μεριδιούχους από την Εταιρία Διαχείρισης.

## 13 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ.

### **13.1. Το φορολογικό καθεστώς του ΟΕΕ.**

Το φορολογικό καθεστώς που διέπει τη λειτουργία του ΟΕΕ καθορίζεται στις παρ. 21 έως 23 του άρθρου 7 του ν. 2992/2002, όπως ισχύει. Εν προκειμένω για τον ΟΕΕ εφαρμόζεται ο τρόπος φορολόγησης που προβλέπεται στο άρθρο 7 παρ. 21 περίπτωση α) του ν. 2992/2002, δηλαδή ο ΟΕΕ υπόκειται σε φόρο, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην υπόψη διάταξη.

### **13.2. Φορολογία Μεριδιούχων.**

Συνιστάται στους υποψήφιους επενδυτές που δεν είναι βέβαιοι για τις φορολογικές συνέπειες της απόκτησης, κατοχής και εξαγοράς μεριδίων να αναζητήσουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές.

## 14 ΕΓΓΡΑΦΑ ΤΟΥ ΟΕΕ, ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ, ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ.

### **14.1. Έγγραφα του ΟΕΕ.**

1. Η Εταιρία Διαχείρισης καταρτίζει το παρόν Πληροφοριακό Υλικό του ΟΕΕ και την Ετήσια Έκθεση του ΟΕΕ για κάθε οικονομικό έτος.
2. Το Πληροφοριακό Υλικό του ΟΕΕ περιέχει τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 23 του ν. 4209/2013.
3. Η Ετήσια Έκθεση του ΟΕΕ καταρτίζεται, ελέγχεται, και δημοσιοποιείται, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του ν. 4308/2014 και στα άρθρα 22 και 29 του ν. 4209/2013, εφόσον συντρέχει περίπτωση και παρέχεται στους επενδυτές, ύστερα από αίτησή τους σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 22 του ν. 4209/2013. Ειδικότερα, η Ετήσια Έκθεση ελέγχεται από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τίθεται στη διάθεση των επενδυτών εντός έξι (6) μηνών μετά τη λήξη του οικονομικού έτους.
4. Ο Κανονισμός, το Πληροφοριακό Υλικό του ΟΕΕ, όπως ισχύουν κάθε φορά και η τελευταία Έκθεση του ΟΕΕ, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και στην ιστοσελίδα των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων του ΟΕΕ και βρίσκονται διαθέσιμα (δωρεάν σε έντυπη μορφή) στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του ΟΕΕ.
5. Η Εταιρία Διαχείρισης παραδίδει δωρεάν σε έντυπη μορφή στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματός τους, το Πληροφοριακό Υλικό του ΟΕΕ, τον Κανονισμό του και την τελευταία Ετήσια Έκθεσή του.

### **14.2. Ιστορικές αποδόσεις του ΟΕΕ.**

Δεδομένου ότι ο ΟΕΕ συστάθηκε εντός του έτους 2025 δεν υπάρχουν προς το παρόν ιστορικές αποδόσεις.

### **14.3. Λοιπές πληροφορίες.**

Οι ακόλουθες γνωστοποιήσεις θα γίνονται στην Ετήσια Έκθεση του ΟΕΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του εφαρμοστέου στον ΟΕΕ νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, ή σε άλλη κατάλληλη περιοδική αναφορά, και όπου είναι απαραίτητο σε ad hoc βάση:

- Αλλαγές στην ευθύνη του Θεματοφύλακα.
- Η απώλεια ενός περιουσιακού στοιχείου ή ενός χρηματοπιστωτικού μέσου.
- Οποιοσδήποτε αλλαγές στο μέγιστο επίπεδο μόχλευσης που μπορεί να χρησιμοποιήσει η Εταιρία Διαχείρισης για λογαριασμό του ΟΕΕ, καθώς και οποιοδήποτε δικαίωμα επαναχρησιμοποίησης πρόσθετης ασφάλειας ή οποιασδήποτε εγγύησης παρέχεται βάσει της συμφωνίας μόχλευσης, εάν υπάρχει.
- Το συνολικό ποσό μόχλευσης που χρησιμοποιείται από τον ΟΕΕ.
- Τυχόν νέες ρυθμίσεις για τη διαχείριση της ρευστότητας του ΟΕΕ.
- Το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ που υπόκεινται σε ειδικούς διακανονισμούς λόγω της μη ρευστοποιήσιμης φύσης τους.
- Πληροφορίες σχετικά με το συνολικό ποσό των αμοιβών για το οικονομικό έτος με διάκριση μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρία Διαχείρισης στο προσωπικό της και τον αριθμό των δικαιούχων και, κατά περίπτωση, συμμετοχή επί της τυχόν πρόσθετης απόδοσης, την οποία καταβάλλει ο ΟΕΕ,
- Το προφίλ κινδύνου του ΟΕΕ και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιεί η Εταιρία Διαχείρισης για τη διαχείριση αυτών των κινδύνων.
- Οποιοσδήποτε αλλαγές στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιεί η Εταιρία Διαχείρισης σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος 4 στοιχείο γ) του ν. 4209/2013, καθώς και ο αναμενόμενος αντίκτυπός τους στον ΟΕΕ και στους μεριδιούχους του.

Τα ακόλουθα έγγραφα θα είναι διαθέσιμα για έλεγχο από τους μεριδιούχους του ΟΕΕ στην έδρα της Εταιρίας Διαχείρισης:

- α) το Πληροφοριακό Υλικό,
- β) ο Κανονισμός,
- γ) οι Ετήσιες Εκθέσεις του ΟΕΕ,
- δ) Άλλες πληροφορίες σχετικά με τον ΟΕΕ, καθώς και σχετικά με την Καθαρή Αξία Ενεργητικού, τις τιμές διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων του ΟΕΕ μπορούν να ληφθούν οποιαδήποτε Εργάσιμη Ημέρα στην έδρα της Εταιρίας Διαχείρισης του ΟΕΕ και
- ε) τη σύμβαση με τον Θεματοφύλακα.

Τα έγγραφα αυτά θα αποστέλλονται επίσης δωρεάν σε υποψήφιους επενδυτές και στους μεριδιούχους κατόπιν αιτήματος.

Ανακοινώσεις προς τους μεριδιούχους του ΟΕΕ είναι επίσης διαθέσιμες στην έδρα της Εταιρίας Διαχείρισης.

## 15 **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ.**

Η επένδυση στον ΟΕΕ ενέχει κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των κινδύνων που αναφέρονται παρακάτω.

Ο ΟΕΕ προορίζεται για επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης που μπορούν να ανεχθούν τους κινδύνους που συνδέονται με την επένδυση σε μερίδια οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι ο ΟΕΕ θα επιτύχει τους επενδυτικούς του στόχους, συμπεριλαμβανομένου του εντοπισμού κατάλληλων επενδυτικών ευκαιριών, της επιτυχούς επένδυσης σε αυτές τις ευκαιρίες και της επίτευξης του επενδυτικού του σκοπού. Υπάρχει κίνδυνος μερικής ή ολικής απώλειας κεφαλαίου, και οι υποψήφιοι επενδυτές δεν θα πρέπει να συμμετέχουν στον ΟΕΕ εκτός εάν είναι σε θέση να αντέξουν τις συνέπειες μιας τέτοιας απώλειας.

### **15.1. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρία Διαχείρισης.**

ΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Ο.Ε.Ε.) ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Η Εταιρία Διαχείρισης έχει θεσπίσει μια μόνιμη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει αποτελεσματικές πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων προκειμένου να εντοπίζει, να μετρά, να διαχειρίζεται και να παρακολουθεί σε συνεχή βάση όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με την επενδυτική στρατηγική του ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των κινδύνων αγοράς, πιστωτικού κινδύνου, ρευστότητας, αντισυμβαλλομένων, λειτουργικών και όλων των άλλων σχετικών κινδύνων.

Επιπλέον, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει την ανεξάρτητη επανεξέταση των πολιτικών και διαδικασιών αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 70 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013.

Το προφίλ κινδύνου του ΟΕΕ θα αντιστοιχεί στο μέγεθος, τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου και την επενδυτική στρατηγική του.

Ο ΟΕΕ δύναται να επενδύει δευτερευόντως και σε ευκαιριακή βάση σε παράγωγα όπως τα διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και τα δικαιώματα προαίρεσης (options). Παρά το γεγονός ότι ο κύριος στόχος της επένδυσης σε παράγωγα είναι η αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου, τα παράγωγα μπορούν να χρησιμοποιούνται και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ. Ο ΟΕΕ δεν θα επενδύει σε συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (total return swaps). Η Εταιρία Διαχείρισης εφαρμόζει μια ολοκληρωμένη διαδικασία βασισμένη σε ποιοτικά και ποσοτικά μέτρα κινδύνου για την αξιολόγηση των κινδύνων του ΟΕΕ. Με τον τρόπο αυτό, γίνεται διάκριση μεταξύ ρευστοποιήσιμων ή επαρκώς ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού και μη ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Βασικοί δείκτες κινδύνου μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας. Οι βασικοί δείκτες κινδύνου μπορεί να είναι ποσοτικού ή ποιοτικού χαρακτήρα και βασίζονται σε περιβαλλοντικές, κοινωνικές και σχετικές με τη διακυβέρνηση πτυχές και μετρούν τον κίνδυνο των υπό εξέταση πτυχών.

### **Μόχλευση**

Το ανώτατο επίπεδο μόχλευσης του ΟΕΕ είναι το εκατόν πενήντα τοις εκατό (150%) της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΕΕ.

Σύμφωνα με το ν. 4209/2013, η Εταιρία Διαχείρισης θα παρέχει για τον ΟΕΕ στις αρμόδιες αρχές και στους επενδυτές το επίπεδο μόχλευσης του ΟΕΕ σύμφωνα με τη μέθοδο βάσει των ακαθάριστων αξιών που ορίζεται στο άρθρο 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013 και τη μέθοδο βάσει των δεσμεύσεων που ορίζεται στο άρθρο 8 του ίδιου κανονισμού. Πληροφορίες σχετικά με το συνολικό ποσό της μόχλευσης που χρησιμοποιεί ο ΟΕΕ και το οποίο υπολογίζεται με βάση τις ως άνω μεθόδους, παρέχονται στους επενδυτές μέσω της Ετήσιας Έκθεσης του ΟΕΕ σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 109 (3) του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013.

### **Διαχείριση κινδύνου ρευστότητας**

Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί κατάλληλες μεθόδους διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και υιοθετεί διαδικασίες που της επιτρέπουν να παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας του ΟΕΕ και να διασφαλίζει ότι τα χαρακτηριστικά ως προς τη ρευστότητα των επενδύσεων του ΟΕΕ συνάδουν με τις υποκείμενες υποχρεώσεις του. Η Εταιρία Διαχείρισης διασφαλίζει ότι η επενδυτική στρατηγική, το προφίλ ρευστότητας και η πολιτική εξαγορών του ΟΕΕ είναι συνεκτικά μεταξύ τους.

Ο ΟΕΕ δύναται, υπό εξαιρετικές συνθήκες και προς το συμφέρον του ΟΕΕ ή των μεριδιούχων του, να κάνει χρήση εργαλείων διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, εφόσον τούτο προβλέπεται στην εφαρμοστέα στον ΟΕΕ νομοθεσία ή/ και στον κανονισμό του και υπό τους όρους που εκάστοτε προβλέπονται.

### **15.2. Γενικοί επενδυτικοί κίνδυνοι.**

## ΕΥΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ, ΑΓΟΡΑΙΕΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ

Οι επενδύσεις του ΟΕΕ μπορεί να επηρεαστούν από τις γενικές οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες της αγοράς, όπως τα επιτόκια, η διαθεσιμότητα πιστώσεων, τα ποσοστά πληθωρισμού, η οικονομική αβεβαιότητα, οι αλλαγές στη νομοθεσία και οι εθνικές και διεθνείς πολιτικές συνθήκες.

### ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την ικανότητα του ΟΕΕ να πουλήσει, να ρευστοποιήσει ή να κλείσει μια θέση στο χαρτοφυλάκιο, με περιορισμένο κόστος και εντός σύντομου χρονικού διαστήματος, χωρίς να επηρεαστεί αρνητικά η Καθαρή Αξία Ενεργητικού (NAV) του ΟΕΕ. Οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται από τον ΟΕΕ μπορεί να γίνουν λιγότερο ρευστές εάν η αξιολόγησή τους μειωθεί ή αν η οικονομική κατάσταση επιδεινωθεί. Κατά συνέπεια, μπορεί να μην είναι δυνατή η πώληση ή αγορά αυτών των επενδύσεων σε αρκετά σύντομο χρονικό διάστημα, ώστε να αποτραπεί ή να μειωθεί μια ζημιά.

### ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η επένδυση σε μετοχές και άλλες μετοχικές κινητές αξίες, υπόκειται σε κίνδυνο αγοράς που ιστορικά έχει οδηγήσει σε μεγαλύτερη μεταβλητότητα τιμών σε σχέση με αυτή που έχει παρατηρηθεί στα ομόλογα και σε άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος.

### ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΩΝ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Η επένδυση σε ομόλογα και άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος ενδέχεται να μειωθεί σε αξία εάν αλλάξουν τα επιτόκια. Γενικά, οι τιμές των χρεωστικών τίτλων αυξάνονται όταν τα επιτόκια μειώνονται και μειώνονται όταν τα επιτόκια αυξάνονται. Μεγαλύτερης διάρκειας ομόλογα είναι συνήθως πιο ευαίσθητα στις μεταβολές των επιτοκίων.

Η επένδυση σε ομόλογα και άλλους τίτλους σταθερού εισοδήματος υπόκειται στον κίνδυνο ότι ορισμένοι εκδότες ενδέχεται να μην καταβάλουν πληρωμές για τους εν λόγω χρεωστικούς τίτλους. Επιπλέον, ένας εκδότης μπορεί να αντιμετωπίσει δυσμενείς αλλαγές στην οικονομική του κατάσταση, οι οποίες θα μπορούσαν να υποβαθμίσουν την πιστοληπτική του ικανότητα, οδηγώντας σε μεγαλύτερη μεταβλητότητα στην τιμή του και στην αξία της επένδυσης. Μια αλλαγή στην πιστοληπτική διαβάθμιση ενός ομολόγου ή άλλου χρεωστικού τίτλου μπορεί επίσης να επηρεάσει τη ρευστότητά του, καθιστώντας την πώλησή του πιο δύσκολη. Επενδυτικά κεφάλαια που επενδύουν σε χρεωστικούς τίτλους χαμηλότερης πιστοληπτικής διαβάθμισης είναι πιο ευάλωτα σε αυτούς τους κινδύνους και η αξία τους ενδέχεται να είναι πιο ασταθής.

### ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Η χρήση εξωχρηματοστηριακών (OTC) παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Net Asset Value) σε περίπτωση πιστωτικού γεγονότος του αντισυμβαλλομένου.

### ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ

Ο ΟΕΕ μπορεί να επενδύει το ενεργητικό του, σε μεταβλητά ποσοστά και όρια, σε αξίες και χρηματοπιστωτικά μέσα εκφρασμένα σε νομίσματα διαφορετικά από το Νόμισμα του ΟΕΕ ή το Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων του ΟΕΕ, με αποτέλεσμα να εκτίθεται σε διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Σε περίπτωση που εφαρμόζεται συστηματική αντιστάθμιση κινδύνου (hedging), ενδέχεται να υπάρξει υπολειμματικός συναλλαγματικός κίνδυνος λόγω της ατελούς αντιστάθμισης.

### **15.3. Κίνδυνος Διαχείρισης και Επενδυτικής Στρατηγικής.**

ΤΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΑ ΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Ο ΟΕΕ έχει συσταθεί το έτος 2025 και δεν διαθέτει προηγούμενο ιστορικό αποδόσεων.

ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΓΥΗΣΗ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ

Η ιστορική απόδοση του ΟΕΕ, ακόμη και όταν θα υπάρχει, δεν αποτελεί εγγύηση για την μελλοντική απόδοσή του, η οποία μπορεί να ποικίλει σημαντικά.

**15.4. Ειδικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την επένδυση σε υποκείμενους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων/ επενδυτικά κεφάλαια.**

ΟΙ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΙ ΕΠΩΜΙΖΟΝΤΑΙ ΕΜΜΕΣΑ ΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ ΤΩΝ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ/ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Εκτός από τις αμοιβές και τα έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του ΟΕΕ, ο ΟΕΕ επιβαρύνεται με τις διαχειριστικές αμοιβές και τα έξοδα των υποκείμενων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων/ επενδυτικών κεφαλαίων. Αυτό οδηγεί σε υψηλότερο κόστος και/ή χαμηλότερο επίπεδο επένδυσης για τους μεριδιούχους σε σύγκριση με την άμεση επένδυση στους υποκείμενους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων/ επενδυτικά κεφάλαια.

**15.5. Άλλοι κίνδυνοι.**

ΤΑ ΜΕΣΑ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΝΔΕΧΕΤΑΙ ΝΑ ΕΠΗΡΕΑΣΟΥΝ ΔΥΣΜΕΝΩΣ ΤΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ

Ο ΟΕΕ και οι επενδύσεις του μπορεί να επιλέξουν να συμμετάσχουν σε συναλλαγές που έχουν σχεδιαστεί για να μειώσουν τον κίνδυνο ή να προστατεύσουν την αξία των περιουσιακών του στοιχείων, περιλαμβανομένων συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου με αξίες και συναλλαγματικές ισοτιμίες.

ΕΛΛΕΙΨΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΟΥ ΟΕΕ

Οι επενδύσεις του ΟΕΕ γενικά θα είναι μακροπρόθεσμες και κάποιες από αυτές μπορεί να είναι περιορισμένης ρευστότητας. Ως αποτέλεσμα, ο ΟΕΕ ενδέχεται να μην έχει έλεγχο σχετικά με το πότε θα έχει περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για διανομή.

ΜΕΣΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΩΣ ΜΕΡΟΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΤΟΥ ΟΕΕ

Η χρήση παραγώγων από τον ΟΕΕ όπως τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και τα δικαιώματα προαίρεσης (options), συνεπάγεται αυξημένους κινδύνους. Η ικανότητα του ΟΕΕ να χρησιμοποιεί επιτυχώς τέτοια μέσα εξαρτάται από την ικανότητα της Εταιρίας Διαχείρισης να προβλέπει με ακρίβεια τις μεταβολές των τιμών των μετοχών, των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή άλλων οικονομικών παραγόντων και τη διαθεσιμότητα ρευστών αγορών. Εάν οι προβλέψεις της Εταιρίας Διαχείρισης είναι εσφαλμένες ή εάν τα παράγωγα δεν λειτουργούν όπως αναμένεται, ο ΟΕΕ ενδέχεται να υποστεί μεγαλύτερες ζημιές από ό,τι εάν ο ΟΕΕ δεν είχε χρησιμοποιήσει τα παράγωγα. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η χρήση των προαναφερθέντων μέσων μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τη μόχλευση του ΟΕΕ. Η μόχλευση προσθέτει αυξημένους κινδύνους, επειδή οι ζημιές μπορεί να είναι δυσανάλογες με το ποσό που επενδύεται στο μέσο. Τα μέσα αυτά είναι εξαιρετικά ευμετάβλητα μέσα και οι αγοραίες αξίες τους ενδέχεται να υπόκεινται σε μεγάλες διακυμάνσεις.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

Ο ΟΕΕ ενδέχεται να εκτίθεται στον κίνδυνο μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών και, ως εκ τούτου, θα μπορούσε να υπόκειται σε έντονες διακυμάνσεις. Μια έντονη μεταβολή της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη διαμόρφωση της τιμής ή/και τη ρευστότητα των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ, καθώς και την απόδοσή του σύμφωνα με τον επενδυτικό του σκοπό.

ΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Ο.Ε.Ε.) ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

## ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι επενδύσεις στον ΟΕΕ ενδέχεται να ενέχουν φορολογικό κίνδυνο. Συνιστάται θερμά στους υποψήφιους επενδυτές να συμβουλευούνται τους φορολογικούς συμβούλους τους για να καθορίσουν τη φύση αυτών των φορολογικών κινδύνων, εάν υπάρχουν.

## ΕΞΑΡΤΗΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Όλες οι αποφάσεις που σχετίζονται με τη διαχείριση των επενδύσεων του ΟΕΕ λαμβάνονται από την Εταιρία Διαχείρισης. Η επενδυτική απόδοση του ΟΕΕ εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ικανότητα της Εταιρίας Διαχείρισης.

Οι επενδύσεις του ΟΕΕ μπορεί να αυξάνονται και να μειώνονται λόγω μεταβαλλόμενων οικονομικών, πολιτικών συνθηκών ή συνθηκών της αγοράς ή λόγω της κατάστασης ενός εκδότη.

## ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι επενδύσεις στον ΟΕΕ ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά λόγω της οργάνωσης λειτουργιών. Ο ΟΕΕ μπορεί να υποστεί ζημίες που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αποτυχημένους εσωτερικούς ελέγχους, διαδικασίες και συστήματα, ή από ανθρώπινα ή εξωτερικά γεγονότα.

## ΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Ο ΟΕΕ πρέπει να συμμορφώνεται με διάφορες νομικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των άρθρων 37 έως 56 του ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Σε περίπτωση που το εφαρμοστέο στον ΟΕΕ νομοθετικό ή/ και κανονιστικό πλαίσιο αλλάξει κατά τη διάρκεια λειτουργίας του ΟΕΕ, οι νομικές απαιτήσεις, στις οποίες μπορεί να υπόκειται ο ΟΕΕ θα μπορούσαν να διαφέρουν ουσιωδώς από τις απαιτήσεις, κατά το χρόνο σύνταξης του παρόντος.

ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ, ΤΗΝ ΚΟΙΝΩΝΙΑ Ή ΤΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ («ESG») ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 6 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)

## ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ

«κίνδυνος βιωσιμότητας»: γεγονός ή κατάσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων που εφαρμόζει η Εταιρία Διαχείρισης.

Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορούν επίσης να έχουν αρνητικό αντίκτυπο σε άλλους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο ΟΕΕ. Στόχος της ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων είναι ο έγκαιρος εντοπισμός της επέλευσης αυτών των κινδύνων, προκειμένου να ληφθούν κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό των επιπτώσεων στις επενδύσεις ή στο συνολικό χαρτοφυλάκιο του ΟΕΕ. Τα γεγονότα που ενδέχεται να ευθύνονται για αρνητικό αντίκτυπο στην απόδοση του ΟΕΕ προκύπτουν από περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και παράγοντες εταιρικής διακυβέρνησης. Οι περιβαλλοντικοί παράγοντες σχετίζονται με την αλληλεπίδραση μιας εταιρίας με το φυσικό περιβάλλον, όπως ο μετριασμός της κλιματικής αλλαγής, οι κοινωνικοί παράγοντες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη συμμόρφωση με την ασφάλεια της απασχόλησης και τα εργασιακά δικαιώματα και οι παράγοντες εταιρικής διακυβέρνησης περιλαμβάνουν, για παράδειγμα, την εξέταση της ανεξαρτησίας του διοικητικού συμβουλίου και των μέτρων κατά της διαφθοράς.

Η Εταιρία Διαχείρισης, ως υπογράφουσα την Πρωτοβουλία για Υπεύθυνη Επένδυση (PRI) από το 2020, έχει προσαρμόσει την επενδυτική της πολιτική εφαρμόζοντας την Πολιτική Επενδύσεων ESG στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, η οποία αναρτάται, όπως κάθε φορά ισχύει, στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο [www.iolcus.com](http://www.iolcus.com).

#### **15.6. Ειδικό κίνδυνος των επενδύσεων του ΟΕΕ.**

Εκτός από τους γενικούς επενδυτικούς κινδύνους που αναφέρονται ανωτέρω, ο ΟΕΕ ενδέχεται να υπόκειται στους εξής ειδικούς κινδύνους:

#### **Ειδικό κίνδυνος των επενδύσεων του ΟΕΕ**

Οι διαχειριστές των επενδύσεων των υποκείμενων επενδυτικών κεφαλαίων- στόχων μπορεί να επενδύουν σε και να διαπραγματεύονται ενεργά αξίες με σημαντικά χαρακτηριστικά κινδύνου, περιλαμβανομένων των κινδύνων που προκύπτουν από την μεταβλητότητα των αξιών, των χρηματοοικονομικών παραγώγων, των νομισμάτων και των αγορών επιτοκίων, των παραγόντων μόχλευσης που σχετίζονται με την διαπραγμάτευση σε τέτοιες αγορές και αξίες, καθώς και την πιθανή έκθεση σε ζημιές που προκύπτουν από αθέτηση υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι η επενδυτική στρατηγική του ΟΕΕ θα είναι επιτυχής ή ότι ο επενδυτικός σκοπός του ΟΕΕ θα επιτευχθεί. Τα μερίδια του ΟΕΕ ενδέχεται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις στην τιμή και την αξία τους, και η αξία των μεριδίων ενδέχεται να υποχωρήσει κάτω από το ποσό που επενδύθηκε αρχικά.

Παρά την αυστηρή διαδικασία δέουσας επιμέλειας που χρησιμοποιείται για την επιλογή και παρακολούθηση των επενδυτικών κεφαλαίων, στα οποία επενδύεται το ενεργητικό του ΟΕΕ, δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι οι πληροφορίες για τις παρελθούσες αποδόσεις θα είναι ενδεικτικές για την μελλοντική απόδοση αυτών των επενδύσεων (είτε σε όρους κερδοφορίας είτε σε όρους συσχέτισης). Κατά την εξαγορά μεριδίων ή την εκκαθάριση του ΟΕΕ, οι επενδυτές ενδέχεται να λάβουν λιγότερο από το ποσό που επένδυσαν.

Ο ΟΕΕ προτίθεται να επενδύσει σε επενδυτικά κεφάλαια που ακολουθούν μια κερδοσκοπική επενδυτική πολιτική. Ορισμένες επενδύσεις μπορεί επίσης να γίνουν σε επενδυτικά κεφάλαια που διαπραγματεύονται εμπορεύματα (commodities), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), δικαιώματα προαίρεσης (options), νομίσματα και συμβάσεις νομισμάτων ή χρηματοπιστωτικά μέσα. Επομένως, τα εν λόγω επενδυτικά κεφάλαια χρησιμοποιούν συγκεκριμένες επενδυτικές τεχνικές και τεχνικές συναλλαγών, όπως επενδύσεις σε δικαιώματα προαίρεσης (options), χρήση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης (futures). Ο ΟΕΕ θα επιδιώξει να επιτύχει διαφοροποίηση κινδύνου επιλέγοντας επενδυτικά κεφάλαια που διαχειρίζονται διαφορετικοί διαχειριστές επενδύσεων με διαφορετικά στυλ επένδυσης ή που επενδύουν σε διαφορετικούς τομείς.

Όπως εξηγείται και στην παράγραφο "Κίνδυνος Ρευστότητας" παρακάτω, ο ΟΕΕ προγραμματίζει να επενδύσει σε επενδυτικά κεφάλαια που ενδέχεται να έχουν σοβαρούς περιορισμούς ρευστότητας. Ο ΟΕΕ μπορεί να επενδύσει σε δομές αιεθαλών (evergreen) επενδυτικών κεφαλαίων που τείνουν να έχουν περιοδικούς περιορισμούς ρευστότητας, όπως μηχανισμούς περιορισμού εξαγορών και περιόδους αποκλεισμού για εγγραφές.

#### **Έλλειψη κανονιστικής εποπτείας**

Ο ΟΕΕ επιτρέπεται να επενδύσει σε επενδυτικά κεφάλαια που έχουν συσταθεί σε δικαιοδοσίες όπου η εποπτεία από τους κανονιστικούς φορείς είναι περιορισμένη ή ανύπαρκτη. Παρόλο που ο ΟΕΕ θα διασφαλίσει ότι σε οποιαδήποτε τέτοια περίπτωση παρέχονται άλλες εγγυήσεις για την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων, η προστασία αυτή μπορεί να είναι λιγότερο αποτελεσματική απ' ό,τι αν υπήρχε κανονιστική εποπτεία. Επιπλέον, η αποτελεσματικότητα οποιασδήποτε εποπτείας ή άλλων εγγυήσεων ενδέχεται να επηρεαστεί από την έλλειψη ακρίβειας των κατευθυντήριων γραμμών για την επένδυση και την διαφοροποίηση κινδύνου που εφαρμόζονται, καθώς και από την ευελιξία των επενδυτικών πολιτικών που ακολουθούν τα εν λόγω επενδυτικά κεφάλαια.

Ωστόσο, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν αυτοί οι κίνδυνοι, έχει τεθεί σε εφαρμογή μια διαδικασία δέουσας επιμέλειας, η οποία καθορίζει διάφορα κριτήρια για την επιλογή των επενδυτικών κεφαλαίων.

### **Έλλειψη δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών σχετικά με τα επενδυτικά κεφάλαια- στόχους**

Οι αξίες, στις οποίες επενδύουν τα επενδυτικά κεφάλαια μπορεί να προσφέρονται στο πλαίσιο ιδιωτικής τοποθέτησης και, σε αντίθεση με εποπτευόμενα επενδυτικά κεφάλαια που είναι καταχωρημένα για διάθεση στο κοινό, υπόκεινται σε περιορισμένες απαιτήσεις κανονιστικής εποπτείας, γνωστοποιήσεων και αναφορών. Συνεπώς, ενδέχεται να είναι δημόσια διαθέσιμες περιορισμένες πληροφορίες για τα επενδυτικά κεφάλαια, τις θέσεις τους και την απόδοσή τους.

### **Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τον κίνδυνο απώλειας που προκύπτει από τις διακυμάνσεις της αγοραίας αξίας των θέσεων που κατέχει το χαρτοφυλάκιο του ΟΕΕ, λόγω αλλαγών στις οικονομικές συνθήκες και στις παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι τιμές των μετοχών ή η αλλαγή στην πιστοληπτική ικανότητα ενός εκδότη.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται με την ικανότητα ενός εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμής ή αποζημίωσης. Πιστωτικά γεγονότα μπορεί να συμβούν στο πλαίσιο υποβάθμισης της αξιολόγησης ενός εκδότη ή ενός τίτλου, ή σε οποιαδήποτε κατάσταση όπου η ικανότητα του εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του για πληρωμές είναι διακυβευμένη, με αποτέλεσμα την αθέτηση υποχρεώσεων ενός εκδότη ομολόγων, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την αγοραία αξία των επενδύσεων που κατέχει ο ΟΕΕ.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την ικανότητα του ΟΕΕ να πουλήσει, να ρευστοποιήσει ή να κλείσει μια θέση στο χαρτοφυλάκιο, με περιορισμένο κόστος και εντός σύντομου χρονικού διαστήματος, χωρίς να επηρεαστεί αρνητικά η Καθαρή Αξία Ενεργητικού (NAV) του ΟΕΕ. Οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται από τον ΟΕΕ μπορεί να γίνουν λιγότερο ρευστές εάν η αξιολόγησή τους μειωθεί ή αν η οικονομική κατάσταση επιδεινωθεί. Κατά συνέπεια, μπορεί να μην είναι δυνατή η πώληση ή αγορά αυτών των επενδύσεων σε αρκετά σύντομο χρονικό διάστημα, ώστε να αποτραπεί ή να μειωθεί μια ζημιά. Για τη διαφύλαξη και διαχείριση της ρευστότητας του ΟΕΕ, εάν συνεπεία των αιτήσεων εξαγοράς που έχουν υποβληθεί, προκύπτει ότι σε οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης θα πρέπει να διενεργηθεί εξαγορά σε ποσοστό που υπερβαίνει το 5% των μεριδίων του ΟΕΕ, η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να αποφασίσει ότι μέρος ή και το σύνολο των αιτήσεων εξαγορών που υποβλήθηκαν και υπερβαίνουν το 5% των μεριδίων του ΟΕΕ, θα εκτελεστούν με βάση την επόμενη Ημέρα Αποτίμησης, από αυτή που αντιστοιχεί βάσει του χρόνου υποβολής των σχετικών αιτήσεων. Οι εν λόγω αιτήσεις εξαγοράς, η εκτέλεση των οποίων έχει τυχόν ανασταλεί βάσει της προηγούμενης πρότασης, θα προηγούνται σε σχέση με τις αιτήσεις εξαγοράς που θα παραλαμβάνονται προς εκτέλεση σε σχέση με τη συγκεκριμένη (μετά από αναστολή) Ημέρα Αποτίμησης.

### **Έλλειψη ρευστότητας των επενδυτικών κεφαλαίων- στόχων**

Αν και η Εταιρία Διαχείρισης θα επιδιώκει να επιλέγει επενδυτικά κεφάλαια που παρέχουν την δυνατότητα εξαγοράς των μετοχών ή μεριδίων τους εντός εύλογου χρονικού πλαισίου, δεν υπάρχει καμία διασφάλιση ότι η ρευστότητα των επενδύσεων αυτών των επενδυτικών κεφαλαίων θα είναι πάντα επαρκής για να καλυφθούν τα αιτήματα εξαγοράς όποτε αυτά υποβληθούν. Οποιαδήποτε έλλειψη ρευστότητας μπορεί να επηρεάσει τη ρευστότητα των μεριδίων του ΟΕΕ και την αξία των επενδύσεων.

Με άλλα λόγια, τα περιουσιακά στοιχεία στα οποία επενδύεται το ενεργητικό του ΟΕΕ μπορεί να παρουσιάσουν χαμηλό επίπεδο ή έλλειψη ρευστότητας και διαπραγματευσιμότητας, γεγονός που σημαίνει ότι η πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων στην αγορά ενδέχεται να είναι δυνατή μόνο με υψηλές εκπτώσεις ή να είναι εντελώς αδύνατη υπό ορισμένες συνθήκες αγοράς.

Για τους λόγους αυτούς, ενδέχεται υπό τους όρους του Κανονισμού του ΟΕΕ να υπάρξει αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του ΟΕΕ ή να επιβληθεί κάποιος άλλος περιορισμός κατά τα ειδικότερα

προβλεπόμενα στον Κανονισμό του ΟΕΕ. Οι επενδυτές καλούνται να λαμβάνουν υπόψη την πολιτική εξαγορών του ΟΕΕ πριν επενδύσουν σε μερίδια του ΟΕΕ.

#### **Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου**

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου αναφέρεται στον κίνδυνο απώλειας που μπορεί να προκύψει από το γεγονός ότι ο αντισυμβαλλόμενος σε μια συναλλαγή ενδέχεται να αθετήσει τις υποχρεώσεις του για πληρωμή ή παράδοση πριν διακανονιστεί οριστικά η συναλλαγή. Υπάρχει κίνδυνος ο αντισυμβαλλόμενος να αποτύχει να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, κάτι που θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα ζημιά για τον ΟΕΕ και να επηρεάσει αρνητικά την Καθαρή Αξία Ενεργητικού (NAV) του ΟΕΕ.

#### **Κίνδυνος Παράγωγων**

Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρήση παραγώγων είναι εκείνοι που σχετίζονται με το υποκείμενο στοιχείο της σύμβασης παραγώγου. Επιπλέον, οι συμβάσεις παραγώγων μπορεί να εκθέτουν τον ΟΕΕ σε υψηλότερο κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο μεταβλητότητας.

#### **Κίνδυνος μετοχικών τίτλων**

Οι μετοχικοί τίτλοι υπόκεινται σε μεταβολές στην αξία τους και οι αξίες τους μπορεί να είναι ασταθείς.

#### **Κίνδυνος μεταβλητότητας**

Ο κίνδυνος μεταβλητότητας αναφέρεται στο γεγονός ότι η τιμή ενός τίτλου μπορεί να παρουσιάσει δραματικές διακυμάνσεις σε σύντομο χρονικό διάστημα προς οποιαδήποτε κατεύθυνση.

#### **Κίνδυνος Επιτοκίων**

Ο κίνδυνος επιτοκίων σχετίζεται με το γεγονός ότι μια αύξηση των επιτοκίων έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της αξίας των επενδύσεων σε ομόλογα και σε άλλους χρεωστικούς τίτλους. Οι διακυμάνσεις στα επιτόκια μπορεί, συνεπώς, να επηρεάσουν αρνητικά την Καθαρή Αξία Ενεργητικού (NAV) του ΟΕΕ.

#### **Κίνδυνος Αναδυόμενων Αγορών**

Οι αναδυόμενες αγορές προσφέρουν λιγότερη ασφάλεια σε σύγκριση με τις αναπτυγμένες αγορές. Δεδομένου ότι οι αγορές αξιών στις αναδυόμενες αγορές είναι σχετικά μικρού μεγέθους, υποανάπτυκτες και λιγότερο συσχετισμένες με τους παγκόσμιους οικονομικούς κύκλους, οι αγορές αξιών στις αναδυόμενες αγορές υπόκεινται σε μεγαλύτερους κινδύνους που σχετίζονται με την μεταβλητότητα της αγοράς, τη χαμηλότερη κεφαλαιοποίηση, τον χαμηλότερο όγκο συναλλαγών και την έλλειψη ρευστότητας.

#### **Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών**

Η καθαρή αξία ενεργητικού του ΟΕΕ μπορεί να επηρεαστεί σημαντικά από τις μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες εάν τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ είναι εκφρασμένα σε νομίσματα άλλα από το νόμισμα αναφοράς του ΟΕΕ.

#### **Κίνδυνοι Βιωσιμότητας**

Ως κίνδυνος βιωσιμότητας ορίζεται γεγονός ή περίπτωση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορεί να αποτελούν κίνδυνο από μόνοι τους ή/ και να έχουν αντίκτυπο σε άλλους κινδύνους του ΟΕΕ. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορεί να συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση του κινδύνου αγοράς του ΟΕΕ, καθώς και στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, στον κίνδυνο ρευστότητας και στον λειτουργικό κίνδυνο επηρεάζοντας αρνητικά τις αποδόσεις του ΟΕΕ.

**Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου του ΟΕΕ ανά κίνδυνο, σύμφωνα με την Πολιτική και τις Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας Διαχείρισης:**

Κίνδυνος	Βαθμός Κινδύνου
Έλλειψη δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών σχετικά με τα επενδυτικά κεφάλαια- στόχους	Υψηλός
Έλλειψη κανονιστικής εποπτείας	Μέτριος
Κίνδυνος αγοράς	Υψηλός
Πιστωτικός κίνδυνος	Μέτριος
Κίνδυνος ρευστότητας	Υψηλός
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Χαμηλός
Κίνδυνος Παράγωγων	Μέτριος
Κίνδυνος μετοχικών τίτλων	Υψηλός
Κίνδυνος μεταβλητότητας	Υψηλός
Κίνδυνος Επιτοκίων	Υψηλός
Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών	Χαμηλός
Κίνδυνοι Βιωσιμότητας	Μέτριος

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία της Ελλάδας για την προστασία των δεδομένων (ν. 4624/2019) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 (ΓΚΠΔ), η Εταιρία Διαχείρισης, ενεργώντας ως υπεύθυνος επεξεργασίας δεδομένων, συλλέγει, αποθηκεύει και επεξεργάζεται με ηλεκτρονικά ή άλλα μέσα τα δεδομένα που παρέχονται από τους επενδυτές ή/και τους υποψήφιους επενδυτές ή, εάν ο επενδυτής και/ή υποψήφιος επενδυτής είναι νομικό πρόσωπο, από οποιοδήποτε φυσικό πρόσωπο που σχετίζεται με τον επενδυτή και/ή τον υποψήφιο επενδυτή, όπως πρόσωπο(-α) επικοινωνίας, υπάλληλος(οι), διαχειριστής(ές), αντιπρόσωπος(οι), εκπρόσωπος(-οι) και/ή πραγματικός(οί) δικαιούχος(-οι) (όλα τα ανωτέρω φυσικά πρόσωπα εφεξής τα «Υποκείμενα Δεδομένων») κατά τη στιγμή της συμμετοχής τους για τους σκοπούς που περιγράφονται παρακάτω.

Εάν ένα Υποκείμενο Δεδομένων δεν παράσχει τέτοιες πληροφορίες σε μορφή η οποία να είναι ικανοποιητική για τον Υπεύθυνο Επεξεργασίας Δεδομένων, η απόκτηση μεριδίων στον ΟΕΕ ενδέχεται να περιοριστεί ή να καταστεί ανέφικτη.

Τα δεδομένα που υποβάλλονται σε επεξεργασία περιλαμβάνουν ιδίως το όνομα του Υποκειμένου των Δεδομένων, τα στοιχεία επικοινωνίας (συμπεριλαμβανομένης της ταχυδρομικής ή ηλεκτρονικής διεύθυνσης), τα στοιχεία τραπεζικού λογαριασμού που συνδέεται με την επένδυση, το επενδυμένο ποσό και τις συναλλαγές στον ΟΕΕ (τα «Προσωπικά Δεδομένα»).

Τα Προσωπικά Δεδομένα που παρέχονται από τα Υποκείμενα Δεδομένων υποβάλλονται σε επεξεργασία προκειμένου να είναι δυνατό να υλοποιηθεί η επένδυση στον ΟΕΕ, καθώς και για να μπορεί ο Υπεύθυνος Επεξεργασίας να συμμορφώνεται με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Τα Προσωπικά Δεδομένα που παρέχονται από τα Υποκείμενα Δεδομένων υποβάλλονται σε επεξεργασία, ιδίως, για τους ακόλουθους σκοπούς:

- α) επένδυση στον ΟΕΕ,
- β) τήρηση του μητρώου μεριδιούχων,
- γ) επεξεργασία συμμετοχών και εξαγορών μεριδίων και διανομών (εάν υπάρχουν) προς τους μεριδιούχους,
- δ) διαχείριση λογαριασμού,
- ε) διαχείριση πελατειακών σχέσεων,

- ζ) διατήρηση ελέγχων όσον αφορά τις πρακτικές εκπρόθεσμων συναλλαγών (late trading) και τις πρακτικές αγοραίου χρονισμού (market timing),
- η) φορολογική ταυτοποίηση, όπως μπορεί να απαιτείται από το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο στην Ελλάδα ή το αντίστοιχο κοινοτικό ή άλλου κράτους (συμπεριλαμβανομένων των νόμων και κανονισμών που σχετίζονται με την FATCA ή το CRS),
- θ) συμμόρφωση με τους ισχύοντες κανόνες για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες,
- ι) γενικότερα παροχή υπηρεσιών σε σχέση με τις επενδύσεις στον ΟΕΕ` και
- ια) μάρκετινγκ, υπό τον όρο της σχετικής προηγούμενης ελεύθερης, ειδικής και ρητής συγκατάθεσης του υποκειμένου των δεδομένων για την επεξεργασία των δεδομένων του προσωπικού χαρακτήρα για τον σκοπό αυτό` η σχετική συγκατάθεση ισχύει μέχρι ανακλήσεώς της και η ανάκληση αυτή δεν επηρεάζει τη νομιμότητα της έως τότε επεξεργασίας για τον συγκεκριμένο σκοπό.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της νομοθεσίας περί προστασίας δεδομένων, τα Προσωπικά Δεδομένα μπορούν επίσης να υποβληθούν σε επεξεργασία από τρίτους αποδέκτες δεδομένων (οι «Αποδέκτες»), στους οποίους για τους προαναφερθέντες σκοπούς περιλαμβάνονται οι Ορκωτοί Ελεγκτές του ΟΕΕ και της Εταιρίας Διαχείρισης, ο Θεματοφύλακας του ΟΕΕ και τα πρόσωπα, στα οποία έχουν εξωτερικά αναθέσει οι παραπάνω ή/ και η Εταιρία Διαχείρισης την άσκηση καθηκόντων ή λειτουργιών.

Οι Αποδέκτες μπορούν, υπό τη δική τους ευθύνη, να αποκαλύπτουν τα Προσωπικά Δεδομένα στους βοηθούς εκπληρώσεως και σε τυχόν πρόσωπα στα οποία έχουν αναθέσει την άσκηση καθηκόντων (οι «Υπο-Αποδέκτες»), οι οποίοι θα επεξεργάζονται τα Προσωπικά Δεδομένα αποκλειστικά για τους σκοπούς της υποβοήθησης των Αποδεκτών στην παροχή των υπηρεσιών τους προς τους Υπευθύνους Επεξεργασίας και/ή της υποβοήθησης των Αποδεκτών στην εκπλήρωση των δικών τους νομικών υποχρεώσεων. Οι Αποδέκτες μπορούν επίσης να επαναχρησιμοποιήσουν οποιαδήποτε κοινοποιήσιμη (δηλαδή δημόσια) πληροφορία δέουσας επιμέλειας επενδυτή (Know Your Client – KYC) που τηρείται στο αρχείο για οποιαδήποτε νομική οντότητα.

Ο Υπεύθυνος Επεξεργασίας Δεδομένων ενδέχεται να χρειαστεί να αποκαλύψει Προσωπικά Δεδομένα σε Αποδέκτες που βρίσκονται σε δικαιοδοσίες εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου («ΕΟΧ»). Σε περίπτωση διαβίβασης δεδομένων εκτός του ΕΟΧ, οι Υπεύθυνοι Επεξεργασίας Δεδομένων θα διασφαλίσουν ότι για τις εν λόγω χώρες προορισμού η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει αποφασίσει ότι διασφαλίζεται επαρκές επίπεδο προστασίας.

Εάν οι εν λόγω χώρες δεν διαθέτουν απόφαση επάρκειας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ο Υπεύθυνος Επεξεργασίας Δεδομένων θα συνάψει νομικά δεσμευτικές συμφωνίες διαβίβασης δεδομένων με τους αντίστοιχους Αποδέκτες, με τη μορφή των τυποποιημένων ρητρών που έχει εγκρίνει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Σε αυτό το πλαίσιο, τα Υποκείμενα των Δεδομένων έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν αντίγραφο των σχετικών εγγράφων που επιτρέπουν τη διαβίβαση των Προσωπικών Δεδομένων προς τις εν λόγω χώρες, αποστέλλοντας γραπτό αίτημα στην Εταιρία Διαχείρισης στη διεύθυνση: **Λεωφόρος Βασιλίσσης Σοφίας 4, 10674 Αθήνα, Ελλάδα.**

Οι Αποδέκτες και οι Υπο-Αποδέκτες ενδέχεται, κατά περίπτωση, να επεξεργάζονται τα Προσωπικά Δεδομένα ως εκτελούντες την επεξεργασία δεδομένων (όταν επεξεργάζονται τα Προσωπικά Δεδομένα σύμφωνα με τις οδηγίες του Υπευθύνου Επεξεργασίας Δεδομένων) ή ως ξεχωριστοί υπεύθυνοι επεξεργασίας δεδομένων (όταν επεξεργάζονται τα Προσωπικά Δεδομένα για τους δικούς τους σκοπούς, δηλαδή για την εκπλήρωση των δικών τους νομικών υποχρεώσεων).

Ο Υπεύθυνος Επεξεργασίας Δεδομένων μπορεί επίσης να διαβιβάσει Προσωπικά Δεδομένα σε τρίτους, όπως κρατικές ή ρυθμιστικές αρχές, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών αρχών, εντός ή εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και κανονισμούς. Συγκεκριμένα, τα Προσωπικά Δεδομένα ενδέχεται να γνωστοποιηθούν στις φορολογικές αρχές της Ελλάδας, οι οποίες, ενεργώντας ως υπεύθυνος επεξεργασίας δεδομένων, ενδέχεται με τη σειρά τους να τα αποκαλύψουν σε ξένες φορολογικές αρχές.

Σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στην ελληνική νομοθεσία περί προστασίας προσωπικών δεδομένων (ν. 4624/2019) και τον ΓΚΠΔ, τα Υποκείμενα Δεδομένων έχουν δικαίωμα:

- να αποκτήσουν πρόσβαση στα Προσωπικά τους Δεδομένα [δηλαδή το δικαίωμα να λάβουν από τον Υπεύθυνο Επεξεργασίας Δεδομένων επιβεβαίωση σχετικά με το εάν τα Προσωπικά Δεδομένα του Υποκειμένου των Δεδομένων υποβάλλονται σε επεξεργασία ή όχι, να τους παρασχεθούν ορισμένες πληροφορίες σχετικά με την επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων από τον Υπεύθυνο Επεξεργασίας, να έχουν πρόσβαση σε αυτά τα δεδομένα και να λάβουν αντίγραφο των Προσωπικών δεδομένων που υποβάλλονται σε επεξεργασία (με εξαιρέσεις)],
- να ζητήσουν τη διόρθωση των Προσωπικών τους Δεδομένων όταν είναι ανακριβή ή ελλιπή,
- να εναντιωθούν στην επεξεργασία των Προσωπικών τους Δεδομένων (δηλ. το δικαίωμα να εναντιωθούν, για λόγους που σχετίζονται με την ιδιαίτερη κατάσταση του Υποκειμένου των Δεδομένων, στην επεξεργασία των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα. Ο Υπεύθυνος Επεξεργασίας δεδομένων διακόπτει την επεξεργασία αυτή, εκτός εάν καταδείξει επιτακτικούς και νόμιμους λόγους για την επεξεργασία, οι οποίοι υπερσχύουν των συμφερόντων, των δικαιωμάτων και των ελευθεριών του υποκειμένου των δεδομένων ή για τη θεμελίωση, άσκηση ή υποστήριξη νομικών αξιώσεων).
- να περιορίσουν τη χρήση των Προσωπικών τους Δεδομένων (δηλ. το δικαίωμα να εξασφαλίσουν ότι, υπό ορισμένες συνθήκες, η επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων του Υποκειμένου των Δεδομένων θα πρέπει να περιορίζεται στην αποθήκευση τέτοιων δεδομένων, εκτός εάν έχει ληφθεί η συγκατάθεσή τους),
- να ζητήσουν τη διαγραφή των Προσωπικών τους Δεδομένων (δηλ. το δικαίωμα να απαιτήσουν τη διαγραφή των Προσωπικών Δεδομένων σε ορισμένες περιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου δεν είναι πλέον απαραίτητο για τον Υπεύθυνο Επεξεργασίας Δεδομένων να επεξεργάζεται αυτά τα δεδομένα σε σχέση με τους σκοπούς για τους οποίους συλλέχθηκαν ή υποβλήθηκαν σε επεξεργασία),
- να ζητήσουν τη φορητότητα Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα (δηλ. το δικαίωμα το Υποκείμενο των Δεδομένων να λαμβάνει τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που το αφορούν, και τα οποία έχει παράσχει στον Υπεύθυνο Επεξεργασίας, σε δομημένο, κοινώς χρησιμοποιούμενο και αναγνώσιμο από μηχανήματα μορφότυπο -εφόσον είναι τεχνικά εφικτό-, καθώς και το δικαίωμα να διαβιβάζει τα εν λόγω δεδομένα σε άλλον υπεύθυνο επεξεργασίας).

Τα Υποκείμενα Δεδομένων μπορούν να ασκήσουν τα ανωτέρω δικαιώματά τους αποστέλλοντας επιστολή στην Εταιρία Διαχείρισης στην ακόλουθη διεύθυνση: Λεωφ. Βασ. Σοφίας 4, 10674, Αθήνα, Ελλάδα.

Τα Υποκείμενα Δεδομένων μπορούν να ζητήσουν από την Εταιρία Διαχείρισης να ικανοποιήσει κάποιο από τα δικαιώματά τους στα παρακάτω στοιχεία επικοινωνίας. Η Εταιρία Διαχείρισης βάσει των εσωτερικών της διαδικασιών, δεσμεύεται να ανταποκριθεί στα αιτήματα των Υποκειμένων Δεδομένων εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος από την υποβολή τους.

Για οποιαδήποτε πληροφορία, μπορείτε να επικοινωνείτε με την Εταιρία Διαχείρισης στη διεύθυνση Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ  
Βασ. Σοφίας 4, 10674 Αθήνα  
Τηλ: 210-7233340, Email: [info@iolcus.gr](mailto:info@iolcus.gr), Fax: 210-7400074  
Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων (DPO) : Κωνσταντίνα Αναστασοπούλου

Τα Υποκείμενα των Δεδομένων έχουν σε κάθε περίπτωση το δικαίωμα να υποβάλουν καταγγελία στην Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Ελλάδας με τους τρόπους που καθορίζονται στην ιστοσελίδα της ανωτέρω αρχής (σχετικός σύνδεσμος: [https://www.dpa.gr/el/polites/katagelia\\_stin\\_arxi](https://www.dpa.gr/el/polites/katagelia_stin_arxi) ).

Τα Προσωπικά Δεδομένα δεν διατηρούνται για περισσότερο χρόνο από όσο είναι απαραίτητο, σε σχέση με τον επιδιωκόμενο σκοπό της επεξεργασίας, με την επιφύλαξη τυχόν υποχρεώσεων, που επιβάλλονται από το νόμο, σύμφωνα με τα όσα ειδικότερα ορίζονται σχετικά στην Πολιτική Προστασίας Δεδομένων του Υπεύθυνου Επεξεργασίας Δεδομένων, στην οποία υπάρχουν όλες οι

αναγκαίες πληροφορίες για την επεξεργασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα των Υποκειμένων των δεδομένων από τον Υπεύθυνο επεξεργασίας. Η Πολιτική αυτή βρίσκεται στον ιστότοπο του Υπεύθυνου επεξεργασίας στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης στον σύνδεσμο <https://www.iolcus.gr/prosopika-dedomena/> .

#### 17 **ΠΡΟΛΗΨΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ.**

Προκειμένου να συμβάλουν στην καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας του ΟΕΕ συμμορφώνονται ανά πάσα στιγμή με τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από οποιοσδήποτε ισχύοντες νόμους, κανόνες, κανονισμούς και εγκυκλίους σχετικά με την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (ιδίως το ν. 4557/2018 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεις των αρμόδιων εποπτικών αρχών).

Σε σχέση με την αίτηση συμμετοχής ή την μεταβίβαση μεριδίων του ΟΕΕ, η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί να ζητά ανά πάσα στιγμή τα έγγραφα που κρίνει κατάλληλα. Η μη παροχή αυτών των πληροφοριών μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τη μη επεξεργασία μιας αίτησης. Σε περίπτωση που δεν προσκομιστούν δικαιολογητικά σχετικά με την επιστροφή των πληρωμών κατά την εξαγορά των μεριδίων του ΟΕΕ, ενδέχεται η σχετική πληρωμή να μην μπορεί να προχωρήσει.

#### 18 **ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.**

Η Εταιρία Διαχείρισης έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών, η οποία αποσκοπεί στον καθορισμό των κατευθυντήριων γραμμών, τις οποίες η Εταιρία Διαχείρισης οφείλει να ακολουθεί για τον προσδιορισμό των αποδοχών των απασχολούμενων προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας Διαχείρισης έχει διαμορφωθεί με βάση τους όρους του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις ανώνυμες εταιρίες διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ) στην Ελλάδα και καταλαμβάνει στο πεδίο εφαρμογής της τα απασχολούμενα πρόσωπα των οποίων οι δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας Διαχείρισης και συγκεκριμένα: τα Εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα Διευθυντικά Στελέχη, τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους αναλόγως του είδους της επενδυτικής υπηρεσίας, του βαθμού συμμετοχής τους στην παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας και των διαδικασιών που τηρούνται σε κάθε στάδιο για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας.

Η εκάστοτε ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας Διαχείρισης είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο [www.iolcus.com](http://www.iolcus.com), ενώ αντίγραφα της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της Εταιρίας Διαχείρισης, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

#### 19 **ΠΟΛΙΤΙΚΗ ESG.**

Η Εταιρία Διαχείρισης, ως υπογράφουσα την Πρωτοβουλία για Υπεύθυνη Επένδυση (PRI) από το 2020, έχει προσαρμόσει την επενδυτική της πολιτική εφαρμόζοντας την Πολιτική Επενδύσεων ESG στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια. Η Εταιρία Διαχείρισης λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας στις επενδυτικές της αποφάσεις, επιπρόσθετα από την γενική χρηματοοικονομική ανάλυση και τους άλλους κινδύνους που σχετίζονται με το εκάστοτε χαρτοφυλάκιο. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας συνεκτιμώνται κατά την αξιολόγηση και την επιλογή επενδύσεων.

Η Πολιτική Επενδύσεων ESG της Εταιρίας Διαχείρισης αναρτάται, όπως κάθε φορά ισχύει, στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο [www.iolcus.com](http://www.iolcus.com) .

<b>Αμοιβή υπεραπόδοσης</b>	η αμοιβή υπεραπόδοσης που καταβάλλεται από τον ΟΕΕ στην Εταιρία Διαχείρισης, κατά περίπτωση σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού και του Πληροφοριακού Υλικού του ΟΕΕ.
<b>Αντισυμβαλλόμενος</b>	οποιοσδήποτε αντισυμβαλλόμενος του ΟΕΕ σε εξωχρηματοστηριακές συναλλαγές που σχετίζονται με παράγωγα μέσα
<b>Εργάσιμη Ημέρα</b>	ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες και άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα είναι πλήρως ανοικτά για τις εργασίες τους (εκτός Σαββάτου, Κυριακής και αργιών) στην Ελλάδα
<b>ESG</b>	Αυτό το διεθνές ακρωνύμιο χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό των κριτηρίων για το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση (ESG), τα οποία γενικά αποτελούν τους τρεις πυλώνες της εξωχρηματοοικονομικής ανάλυσης που λαμβάνονται υπόψη στην κοινωνικά υπεύθυνη διαχείριση κεφαλαίων. Το περιβαλλοντικό κριτήριο αφορά, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα θέματα: μετριασμός της κλιματικής αλλαγής, διαχείριση αποβλήτων, μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και πρόληψη περιβαλλοντικών κινδύνων. Το κοινωνικό κριτήριο αφορά, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα θέματα: συμμόρφωση με την προστασία της ασφάλειας και της υγείας στην εργασία, δικαιώματα των εργαζομένων, παρακολούθηση της αλυσίδας εφοδιασμού και συνεκτίμηση των συμφερόντων των κοινοτήτων και των κοινωνικών μειονοτήτων. Το κριτήριο διακυβέρνησης αφορά, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα θέματα: μέτρα κατά της διαφθοράς, διαχείριση της βιωσιμότητας από το διοικητικό συμβούλιο και τη διοικητική δομή.
<b>Εταιρία Διαχείρισης</b>	η «ΙΟΛCUS INVESTMENTS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ»
<b>Ημέρα Αποτίμησης</b>	αναφέρεται στην ημερομηνία προσδιορισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, όπως περιγράφεται στον Κανονισμό του ΟΕΕ και στο Πληροφοριακό Υλικό
<b>Θεματοφύλακας</b>	ο θεματοφύλακας του ΟΕΕ, ήτοι η «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρία»
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού</b>	η καθαρή αξία ενεργητικού του ΟΕΕ ή κατηγορίας μεριδίων του, υπολογιζόμενη όπως εξηγείται στη σχετική ενότητα του παρόντος Πληροφοριακού Υλικού
<b>Κανονισμός</b>	ο κανονισμός του ΟΕΕ
<b>Νόμισμα ΟΕΕ</b>	αναφέρεται στο νόμισμα στο οποίο αποτιμώνται τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΕΕ
<b>ΟΕΕ</b>	ο οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων ανοικτού τύπου με την ονομασία «APOLIS – ALTERNATIVES SELECT ΟΕΕ» που συστάθηκε κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας, με κράτος μέλος καταγωγής την Ελλάδα προκειμένου να λειτουργεί με τη μορφή του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 37 έως 56 του ν. 4706/2020
<b>Πληροφοριακό Υλικό</b>	το παρόν Πληροφοριακό Υλικό του ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων τυχόν παραρτημάτων του, όπως τροποποιείται ή αναδιατυπώνεται κατά καιρούς