

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

## ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Ο.Ε.Ε) ΜΕ ΤΗΝ ΜΟΡΦΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

*Έκδοση 3.0  
Μάιος 2024*

**ΕΛΙΚΟΝΟΣ CAPITAL  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Ελικώνος 1, 154 52 Ψυχικό, Αθήνα  
Τηλέφωνο: +30 210 6773285  
E-mail: [info@elikonos.com](mailto:info@elikonos.com)  
Ιστοσελίδα: [www.elikonos.com](http://www.elikonos.com)

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 122032001000  
LEI: 9845003A94A6F41EB779  
Εποπεύουσα Αρχή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αρ. Αδείας: 18/932/12.10.2021

**Ο Κανονισμός και το έντυπο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (ΚΙΔ) του εκάστοτε Ο.Ε.Ε. με μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και η τελευταία Ετήσια έκθεση αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.**

**Όλα τα ανωτέρω ο επενδυτής μπορεί να τα ζητήσει χωρίς επιβάρυνση σε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή από την έδρα του Διαχειριστή (Ελικώνος 1 Ψυχικό, Αθήνα 154 52 Ψυχικό) ή να τα αναζητήσει διαδικτυακά στην ιστοσελίδα [www.elikonos.com](http://www.elikonos.com)**

**Συνιστάται στους επενδυτές πριν προχωρήσουν σε επένδυση στους Ο.Ε.Ε. του Διαχειριστή να διαβάσουν προσεκτικά τα ανωτέρω έγγραφα καθώς και το παρόν.**

**Οι τιμές των μεριδίων των Ο.Ε.Ε. εμφανίζουν διακύμανση και είναι πιθανό να μην έχουν θετικές αποδόσεις. Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να χρησιμοποιήσουν τον δικό τους επενδυτικό σύμβουλο εφόσον επιθυμούν.**

**Πίνακας Περιεχομένων**

<b>Γενική Περιγραφή</b>	<b>4</b>
<b>Ορισμοί</b>	<b>8</b>
<b>1 Ο Διαχειριστής</b>	<b>9</b>
1.1 ΓΕΝΙΚΑ	9
1.1.1 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	9
1.1.2 ΣΤΕΛΕΧΩΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ / ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ	9
1.1.3 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ Ο.Ε.Ε.	10
1.1.4 ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	10
1.1.5 ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	10
1.1.6 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	10
1.1.7 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	10
1.1.8 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΩΝ Ο.Ε.Ε.	11
1.1.9 ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	11
1.1.10 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	11
1.1.11 ΔΙΚΤΥΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Ε.Ε.	11
1.2 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	12
1.2.1 ΓΕΝΙΚΑ	12
1.2.2 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	12
1.2.3 ΑΝΑΘΕΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ	12
1.2.4 ΕΥΘΥΝΗ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	13
<b>2 Διαχείριση Κινδύνων / Επενδυτική Στόχοι/Μεριδία/Συναλλαγές</b>	<b>13</b>
2.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ/ ΜΕΘΟΔΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	13
2.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ, ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΌΡΙΑ ΤΩΝ Ο.Ε.Ε.	15
2.2.1 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ & ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ	15
2.2.2 Σχετική Δυνητική Ζημία	15
2.2.3 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ	15
2.2.4 ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	15
2.2.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	16
2.3 ΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ	16
2.3.1 ΓΕΝΙΚΑ	16
2.3.2 ΑΠΟΔΕΙΞΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	16
2.3.3 ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	16
2.3.4 ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	17
2.3.5 ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ/ΕΝΕΧΥΡΙΑΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	17
2.4 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	17
2.4.1 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	17
2.4.2 ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	18
<b>3 Κανόνες Αποτίμησης Ενεργητικού ΤΩΝ Ο.Ε.Ε</b>	<b>18</b>
3.1 ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	18
3.1.1 ΓΕΝΙΚΑ	18
3.1.2 ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18
3.1.3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ	18
3.1.4 ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΩΝ Ο.Ε.Ε.	18
<b>4 Προμήθειες / Έξοδα</b>	<b>19</b>
4.1 ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ Ο.Ε.Ε	19
4.2 ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ	19
<b>5 Φορολογία</b>	<b>19</b>
<b>6 Λοιπές Πληροφορίες</b>	<b>20</b>
<b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Ε3 Ο.Ε.Ε ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b>	<b>21</b>

## Γενική Περιγραφή

Η Elikonos Capital A.E.Δ.Ο.Ε.Ε. (εφεξής «Διαχειριστής»), η οποία διαχειρίζεται Ο.Ε.Ε. ανοικτού τύπου (με μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου), αποτελεί ανώνυμη εταιρεία διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.), η οποία εδρεύει στην Ελλάδα, έχει λάβει τις απαιτούμενες άδειες και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ιστοσελίδα: [www.hcmc.gr](http://www.hcmc.gr)). Καθήκοντα Θεματοφύλακα των Ο.Ε.Ε. ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία» που εδρεύει στην Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Τα μερίδια των Ο.Ε.Ε. διατίθενται στην Ελλάδα απευθείας από τον Διαχειριστή σε επαγγελματίες επενδυτές και ιδιώτες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 4 του νόμου 4209/2013. Η διάθεση μεριδίων σε ιδιώτες επενδυτές γίνεται εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 41 του νόμου 4209/2013. Οι ιδιώτες επενδυτές οφείλουν να δηλώσουν ότι γνωρίζουν και κατανοούν τους κινδύνους από τη σχεδιαζόμενη επένδυση και να επενδύσουν τουλάχιστον εκατό χιλιάδες ευρώ (€100.000). Τα μερίδια μπορούν να διατεθούν και μέσω ανώνυμων εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) ή ΕΠΕΥ με υποκατάστημα στην Ελλάδα, πιστωτικών ιδρυμάτων, ανώνυμων εταιρειών εναλλακτικής διαχείρισης (ΑΕΕΔ) 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 νόμου 4209/2013.

Ο Διαχειριστής δηλώνει ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί καμιά ενέργεια, προβλεπόμενη από τον νόμο του 1940 ("Investment Company Act" ή "νόμος για τις εταιρίες επενδύσεων"), από τις τροποποιήσεις του, από τον νόμο του 1933 σχετικά με τις κινητές αξίες, από τις τροποποιήσεις του ή από οποιονδήποτε άλλο νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώρηση του Διαχειριστή ή των Ο.Ε.Ε. ενώπιον της "Securities and Exchange Commission" (Αμερικανικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Συνεπώς, το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να εισαχθεί, διαβιβαστεί ή διανεμηθεί στις ΗΠΑ ή σε εδάφη ή κτήσεις τους ή να επιδοθεί σε οποιοδήποτε "πρόσωπο των ΗΠΑ" (US person) (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).

Ο Διαχειριστής δηλώνει ότι πληροφορίες και στοιχεία των μεριδιούχων που συλλέγονται στο πλαίσιο συμμετοχής τους στους Ο.Ε.Ε., ενδέχεται, εφόσον συντρέχει περίπτωση, να διαβιβαστούν στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και να ανταλλάσσονται με τις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου διατηρούν τη φορολογική κατοικία τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4378/2016, των ισχυόντων κανονισμών του ΟΟΣΑ 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 «Φορολογική Συμμόρφωση των Λογαριασμών της Αλλοδαπής» (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 τον Διαχειριστή ή/και τα πρόσωπα που συμμετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων των Ο.Ε.Ε., σε ασφαλές περιβάλλον, αποκλειστικά και μόνο για τον σκοπό για τον οποίο προορίζονται.

## Επεξεργασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα

Ο Διαχειριστής επεξεργάζεται δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα («Προσωπικά Δεδομένα») των μεριδιούχων του εκάστοτε Ο.Ε.Ε. που λειτουργεί με τη μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και άλλων σχετιζόμενων με τις συμμετοχές στον Ο.Ε.Ε. προσώπων («Υποκείμενα των Δεδομένων»), τα οποία έχουν υποβληθεί ή πρόκειται να υποβληθούν από τα ίδια τα Υποκείμενα των Δεδομένων ή από τους νόμιμους

εκπροσώπους τους ή τρίτα, φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή από φορείς του δημοσίου ή που προέρχονται από δημόσια προσβάσιμες πηγές ή/και αρχεία, εφόσον είναι απαραίτητα για τους σκοπούς της επεξεργασίας.

Ως Προσωπικά Δεδομένα χαρακτηρά νοείται κάθε πληροφορία που αφορά ταυτοποιημένο ή ταυτοποιήσιμο φυσικό πρόσωπο και ταυτοποιήσιμο φυσικό πρόσωπο είναι εκείνο του οποίου η ταυτότητα μπορεί να εξακριβωθεί.

Ως «επεξεργασία» νοείται κάθε πράξη ή σειρά πράξεων που πραγματοποιείται με ή χωρίς τη χρήση αυτοματοποιημένων μέσων σε δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα ή σε σύνολα δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, όπως η συλλογή, η καταχώριση, η οργάνωση, η διάρθρωση, η αποθήκευση, η προσαρμογή ή η μεταβολή, η ανάκτηση, η αναζήτηση πληροφοριών, η χρήση, η κοινολόγηση με διαβίβαση, η διάδοση ή κάθε άλλη μορφή διάθεσης, η συσχέτιση ή ο συνδυασμός, ο περιορισμός, η διαγραφή ή η καταστροφή των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα που έχουν περιέλθει ή θα περιέλθουν σε γνώση του Διαχειριστή, τόσο στο πλαίσιο των συναλλακτικών του σχέσεων με τους μεριδιούχους όσο και στο πλαίσιο πληροφόρησης που ο Διαχειριστής λαμβάνει από τρίτα, φυσικά ή νομικά, πρόσωπα ή φορείς του δημοσίου τομέα, κατά την άσκηση των νομίμων δικαιωμάτων των ιδίων ή του Διαχειριστή.

Οι σκοποί της διενεργούμενης από τον Διαχειριστή επεξεργασίας Προσωπικών Δεδομένων των μεριδιούχων είναι οι ακόλουθοι:

- α) η εξυπηρέτηση, υποστήριξη και παρακολούθηση της συμμετοχής των μεριδιούχων στους Ο.Ε.Ε., βάσει των υποβαλλόμενων από αυτούς αιτήσεων συμμετοχής, εξαγοράς και εξαγοράς – επανεπένδυσης,
- β) η καταχώριση, καταγραφή και αρχειοθέτηση των πάσης φύσεως εντολών, αιτήσεων και αιτημάτων των μεριδιούχων προς τον Διαχειριστή που δίδονται εγγράφως, ηλεκτρονικά ή τηλεφωνικά, στο πλαίσιο συμμετοχής τους στους Ο.Ε.Ε.,
- γ) η - στα πλαίσια της διαχείρισης των Ο.Ε.Ε. - εκπλήρωση των απορρεουσών από το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο υποχρεώσεων του Διαχειριστή, καθώς και η συμμόρφωσή του με αποφάσεις των αρμόδιων εποπτικών, διοικητικών, δημόσιων και δικαστικών - εισαγγελικών Αρχών και Υπηρεσιών,
- δ) η ικανοποίηση των πάσης φύσεως απευθυνόμενων προς τον Διαχειριστή αιτημάτων μεριδιούχων ή η εξέταση παραπόνων μεριδιούχων,
- ε) η αποστολή έντυπων και ηλεκτρονικών μηνυμάτων από τον Διαχειριστή προς τους μεριδιούχους για διαφημιστικούς/προωθητικούς λόγους, εφόσον αυτοί έχουν προηγουμένως χορηγήσει στον Διαχειριστή ειδική και ρητή προς τούτο συγκατάθεση.

Ως Υπεύθυνη Επεξεργασίας των Προσωπικών Δεδομένων, ο Διαχειριστής λαμβάνει κάθε απαραίτητο μέτρο, ώστε να συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/679 «για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και για την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών και την κατάργηση της οδηγίας 95/46/ΕΚ» (Γενικός Κανονισμός Προστασίας των Δεδομένων, «ΓΚΠΔ») και το ισχύον στην Ελλάδα σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των εκδιδόμενων από την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα αποφάσεων, εγκυκλίων, απόψεων και εν γένει πράξεων.

Εξάλλου, κάθε πρόσωπο που συμμετέχει στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων των Ο.Ε.Ε., στο μέτρο που λειτουργεί ως Υπεύθυνος Επεξεργασίας Προσωπικών Δεδομένων, λαμβάνει επίσης κάθε απαραίτητο μέτρο, ώστε να συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/679 και το ισχύον σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Στις περιπτώσεις δε που το ανωτέρω πρόσωπο αναλαμβάνει την -για λογαριασμό του Διαχειριστή- διενέργεια επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ως εκτελών την επεξεργασία, παρέχει επαρκείς διαβεβαιώσεις για την εφαρμογή κατάλληλων τεχνικών και οργανωτικών μέτρων, κατά τρόπο ώστε η επεξεργασία να πληροί τις απαιτήσεις του ΓΚΠΔ και του εκάστοτε

ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, καθώς και να διασφαλίζεται η προστασία των δικαιωμάτων των Υποκειμένων των Δεδομένων.

Επιπρόσθετα, δεδομένου ότι τα Προσωπικά Δεδομένα που επεξεργάζεται ο Διαχειριστής, περιορίζονται στα απολύτως απαραίτητα για την επίτευξη των σκοπών της επεξεργασίας, ενδεχόμενη άρνηση των επενδυτών να τα παράσχουν στον Διαχειριστή συνεπάγεται αδυναμία απόκτησης συμμετοχής στους Ο.Ε.Ε.

Αποδέκτες των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα των Υποκειμένων μπορεί να είναι: i) κάθε πιστωτικό ίδρυμα που εκτελεί καθήκοντα θεματοφύλακα/υποθεματοφύλακα του υπό τη διαχείριση του Διαχειριστή Ο.Ε.Ε., οι εκάστοτε οριζόμενοι διαμεσολαβητές/υπο-διαμεσολαβητές για τη διάθεση μεριδίων των Ο.Ε.Ε., καθώς και τρίτα πρόσωπα – πάροχοι στα οποία ο Διαχειριστής έχει - δυνάμει σχετικής σύμβασης - αναθέσει την άσκηση λειτουργιών της στο πλαίσιο της διαχείρισης των Ο.Ε.Ε., ii) τρίτα πρόσωπα στα οποία ο Διαχειριστής έχει αναθέσει, μερικά ή ολικά, την - για λογαριασμό της - εκτέλεση λειτουργιών της επεξεργασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα προς τον σκοπό της καλύτερης εξυπηρέτησης της διαχείρισης των Ο.Ε.Ε., καθώς και της συμμόρφωσής της με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, iii) τρίτα πρόσωπα με τα οποία ο Διαχειριστής συνεργάζεται κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων της, με σκοπό την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της στο πλαίσιο της διαχείρισης των Ο.Ε.Ε., iv) κάθε πρόσωπο στο οποίο η διαβίβαση επιβάλλεται να διενεργηθεί, δυνάμει του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου ή βάσει δικαστικής απόφασης και v) οι αρμόδιες για τον έλεγχο και τη λειτουργία τόσο των Ο.Ε.Ε. όσο και του ίδιου του Διαχειριστή εποπτικές αρχές, καθώς και εν γένει οποιαδήποτε δημόσια, διοικητική, εποπτική, δικαστική, εισαγγελική ή άλλη Αρχή και Υπηρεσία, κατά την άσκηση των νόμιμων καθηκόντων της.

Στις περιπτώσεις που ο Διαχειριστής αναθέτει σε τρίτο την -για λογαριασμό του- διενέργεια επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, χρησιμοποιεί μόνο πρόσωπα που παρέχουν επαρκείς διαβεβαιώσεις για την εφαρμογή κατάλληλων τεχνικών και οργανωτικών μέτρων, κατά τρόπο ώστε η επεξεργασία να πληροί τις απαιτήσεις του ΓΚΠΔ και του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, καθώς και να διασφαλίζεται η προστασία των δικαιωμάτων των Υποκειμένων των Δεδομένων. Η κατά τα ανωτέρω ανάθεση λαμβάνει χώρα δυνάμει έγγραφης σύμβασης που υπογράφεται μεταξύ του Διαχειριστή και του εκτελούντος την επεξεργασία, η οποία δεσμεύει τον τελευταίο έναντι στον Διαχειριστή και καθορίζει κατ' ελάχιστο, μεταξύ άλλων, το αντικείμενο και τη διάρκεια της επεξεργασίας, τη φύση και τον σκοπό της επεξεργασίας, το είδος των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και τις κατηγορίες των Υποκειμένων των Δεδομένων, καθώς και τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα του Διαχειριστή ως υπευθύνου επεξεργασίας.

Η διαβίβαση των Προσωπικών Δεδομένων προς τρίτη χώρα ή διεθνή οργανισμό μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο εφόσον διασφαλίζεται επαρκές επίπεδο προστασίας από την τρίτη χώρα ή τον διεθνή οργανισμό. Σε διαφορετική περίπτωση, ο Διαχειριστής δύναται να διαβιβάσει δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα σε τρίτη χώρα ή διεθνή οργανισμό, μόνο υπό τις αυστηρά προβλεπόμενες στον ΓΚΠΔ προϋποθέσεις.

Τα Προσωπικά Δεδομένα τηρούνται και φυλάσσονται από τον Διαχειριστή σε ασφαλές περιβάλλον, αποκλειστικά και μόνο για τους σκοπούς για τους οποίους προορίζονται και μόνο για όσο χρονικό διάστημα απαιτείται για την επίτευξη των εν λόγω σκοπών, με την επιφύλαξη των ειδικότερων προβλεπόμενων από την ισχύουσα νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, τα Προσωπικά Δεδομένα τηρούνται για χρονικό διάστημα είκοσι (20) ετών από την -με οποιονδήποτε τρόπο- λήξη της συμβατικής σχέσης μεταξύ Διαχειριστή και μεριδιούχου ή από την ολική εκ μέρους του μεριδιούχου εξαγορά των μεριδίων του. Τα ανωτέρω χρονικά όρια δεν ισχύουν σε περίπτωση δικαστικών διενέξεων, οπότε ο προβλεπόμενος χρόνος τήρησης των

Δεδομένων επεκτείνεται έως την έκδοση αμετάκλητης δικαστικής απόφασης.

Τα Υποκείμενα των Δεδομένων έχουν τα εξής δικαιώματα:

α) Δικαίωμα ενημέρωσης και πρόσβασης στα δεδομένα τους και λήψης πληροφοριών για αυτά, καθώς και για την προέλευσή τους, τους σκοπούς επεξεργασίας τους, τους αποδέκτες ή τις κατηγορίες αποδεκτών τους και το χρονικό διάστημα αποθήκευσής τους

β) Δικαίωμα διόρθωσης ανακριβών δεδομένων τους και συμπλήρωσης ελλιπών δεδομένων τους,

γ) Δικαίωμα διαγραφής των δεδομένων τους, με την επιφύλαξη, ωστόσο, των υποχρεώσεων και των νομίμων δικαιωμάτων της Διαχειριστής προς διακράτησή τους για ελάχιστο συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, δυνάμει του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου,

δ) Δικαίωμα περιορισμού της επεξεργασίας των δεδομένων τους εφόσον, είτε αμφισβητείται η ακρίβειά τους είτε η επεξεργασία τους είναι παράνομη είτε δεν συντρέχει πλέον ο σκοπός της επεξεργασίας και υπό την προϋπόθεση ότι δεν υφίσταται νόμιμος λόγος για τη διακράτησή τους,

ε) Δικαίωμα φορητότητας των δεδομένων τους σε άλλον υπεύθυνο επεξεργασίας, υπό την προϋπόθεση ότι η επεξεργασία βασίζεται σε συγκατάθεση του πελάτη και διενεργείται με αυτοματοποιημένα μέσα, λαμβανομένου υπόψη ότι η ικανοποίηση του εν λόγω δικαιώματος τελεί υπό την επιφύλαξη των νομίμων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Διαχειριστή για διακράτηση των δεδομένων και εκπλήρωση καθήκοντός της προς το δημόσιο συμφέρον,

στ) Δικαίωμα εναντίωσης στην επεξεργασία των δεδομένων τους για λόγους που σχετίζονται με την ιδιαίτερη κατάστασή τους, στις περιπτώσεις όπου τα δεδομένα υφίστανται επεξεργασία για την εκπλήρωση καθήκοντος που εκτελείται προς το δημόσιο συμφέρον ή για τους σκοπούς των εννόμων συμφερόντων που επιδιώκει ο Διαχειριστής ή τρίτο μέρος.

Επιπλέον, τα Υποκείμενα δύνανται να ανακαλέσουν οποτεδήποτε ενδεχόμενη συγκατάθεση που έχουν χορηγήσει προς τον Διαχειριστή για επεξεργασία Προσωπικών Δεδομένων τους, καθώς και να απευθυνθούν οποτεδήποτε για κάθε σχετιζόμενο με τα Προσωπικά τους Δεδομένα ζήτημα στην Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, (Λ. Κηφισίας 1-3, Αθήνα / [contact@dpa.gr](mailto:contact@dpa.gr)), καθώς και να υποβάλουν καταγγελία σε αυτήν.

Ο Διαχειριστής έχει ορίσει Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων, ο οποίος συμμετέχει δρόντως και εγκαίρως σε όλα τα ζητήματα που σχετίζονται με την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

Τα αιτήματα των Υποκειμένων των Δεδομένων σχετικά με τα προσωπικά τους δεδομένα και την άσκηση των δικαιωμάτων τους υποβάλλονται στον Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων του Διαχειριστή στην ηλεκτρονική διεύθυνση [info@elikonos.com](mailto:info@elikonos.com) ή εγγράφως στην έδρα του Διαχειριστή, υπόψη του Υπεύθυνου Προστασίας Δεδομένων.

<b>Ορισμοί</b>	
<b>Θεματοφύλακας</b>	Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία» που εδρεύει στην Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα.
<b>Ο.Ε.Ε.</b>	Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων, σύμφωνα με τον νόμο 4706/2020. Έκαστο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί Ο.Ε.Ε. κατά την προαναφερόμενη έννοια.
<b>Εποπτεύουσα Αρχή</b>	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
<b>Διαχειριστής</b>	Elikonos Capital Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, που εδρεύει στον δήμο Φιλοθέης-Ψυχικού, επί της οδού Ελικώνος και στον αριθμό 1, ταχυδρομικός κώδικας 15452, ιστοσελίδα <a href="http://www.elikonos.com">www.elikonos.com</a> με Αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 122032001000, Α.Φ.Μ. 099757323/ Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών και LEI 9845003A94A6F41EB779, αδειοδοτημένη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την 18/932/12.10.2021 απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.



**1 Ο Διαχειριστής****1.1 Γενικά**

Ο Διαχειριστής αποτελεί Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.), εδρεύει στην Ελλάδα, έχει λάβει τις απαιτούμενες άδειες και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Συγκεκριμένα, ο Διαχειριστής έχει λάβει άδεια λειτουργίας ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Ο.Ε.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. (2α), (2β), (2β) περ. αα, ββ, γγ, παρ. (4α), (4β) περ. αα του άρθρου 6 του ν. 4209/2013 όπως ισχύει. Ειδικότερα, η Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. θα παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης σε Ο.Ε.Ε. των οποίων οι κύριες επενδυτικές τους στρατηγικές αφορούν, σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος IV του Κανονισμού 231/2013, τα παρακάτω:

α) Στρατηγικές οργανισμών που επενδύουν σε κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου (Hedge Fund Strategies) Μετοχές: Long Bias ( Equity: Long Bias)

β) Άλλες Στρατηγικές (Other Strategies)

Οργανισμός που πραγματοποιεί επενδύσεις σταθερού εισοδήματος (Fixed Income Fund).

Ο Διαχειριστής συστάθηκε νόμιμα σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, την 10η Μαΐου 2000, είναι δε καταχωρημένος στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 122032001000. Η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος του Διαχειριστή, με την υπ' αρ. 18/932/12.10.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υπ' αρ. 12331/13-12-2021 απόφαση της Υπηρεσίας ΓΕΜΗ του Εμπορικού & Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Ελλάδος, που καταχωρήθηκε την 26/11/2021 με αριθμό καταχώρησης 2747688, έχουν διαμορφωθεί ως εξής: επωνυμία: "Elikonos Capital Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων" και διακριτικός τίτλος: "Elikonos Capital A.E.Δ.Ο.Ε.Ε.".

Ο Διαχειριστής έχει διάρκεια 50 έτη από την ίδρυσή του ήτοι μέχρι τον μήνα Μάιο του έτους 2050.

Η έδρα του Διαχειριστή είναι: Ελικώνος αρ. 1 στο Ψυχικό 154 52, Αθήνα.

**1.1.1 Διοικητικό Συμβούλιο**

Όνομα	Ιδιότητα
Παναγιώτης Σολωμός	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
Παντελής-Στυλιανός Παπαγεωργίου	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Πέτρος Παπαθανασίου	Εκτελεστικό Μέλος

**1.1.2 Στελέχωση / Αρμοδιότητες**

Όνομα	Ιδιότητα
Παντελής-Στυλιανός Παπαγεωργίου	Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Σολωμός	Πρόεδρος ΔΣ και Εμπορική Προώθηση
Παπαθανασίου Πέτρος	Διαχείριση Χαρτοφυλακίων και Επενδυτικών Υπηρεσιών
Βανέσσα Στάχτου	Διαχείριση Χαρτοφυλακίων και Επενδυτικών Υπηρεσιών

Παναγιώτης Λαγαρίας	Οικονομικός Διευθυντής
Παναγιώτης Λαγαρίας	Διαχείριση Κινδύνων
Δανάη Βαμβακίδου	Κανονιστική Συμμόρφωση & Συμμόρφωση για το Ξέπλυμα Χρήματος
Κατερίνα Καττή	Διεύθυνση Προσωπικού
Χαρίκλεια Αλεξίου	Υπηρεσίες Αποτίμησης Χαρτοφυλακίου

### 1.1.3 Επενδυτική Επιτροπή Ο.Ε.Ε.

Όνομα	Ιδιότητα
Πέτρος Παπαθανασίου	Πρόεδρος
Παντελής-Στυλιανός Παπαγεωργίου	Μέλος
Πέτρος Κατσούλας	Μέλος

### 1.1.4 Ορκωτοί Ελεγκτές και Εσωτερικός Ελεγκτής

Ορκωτός ελεγκτής:

Νικόλαος Γκώγκος (ΣΟΛ Α.Ε.)

Εσωτερικός Ελεγκτής:

Γεώργιος Πελεκανάκης (εξωτερική ανάθεση)

### 1.1.5 Μέτοχοι

Elikonos Capital Partners S.a.r.l.	83,07%
Παντελής – Στυλιανός Παπαγεωργίου	16,93%
<b>Σύνολο</b>	<b>100.00%</b>

### 1.1.6 Μετοχικό Κεφάλαιο και Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. ανέρχεται σε €473.997,82 και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο σε μετρητά. Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Διαχειριστή την 31.12.2021 ανήλθε σε €254.724,95.

Οι μετοχές του Διαχειριστή είναι ονομαστικές και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατά την έννοια της παρ. 21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018.

### 1.1.7 Κίνδυνοι επαγγελματικής ευθύνης

Ο Διαχειριστής έχει ορίσει ως κινδύνους επαγγελματικής ευθύνης (κίνδυνοι που μπορούν να προκληθούν από απώλεια ή ζημία προκαλούμενη από αρμόδιο πρόσωπο εξαιτίας αμελούς εκτέλεσης δραστηριοτήτων για τις οποίες ο Διαχειριστής φέρει νομική ευθύνη) τους παρακάτω:

- α) απώλεια εγγράφων που αποδεικνύουν το ιδιοκτησιακό καθεστώς των Ο.Ε.Ε.,
- β) ανακριβείς ή παραπλανητικές δηλώσεις έναντι των Ο.Ε.Ε. ή των επενδυτών τους,
- γ) πράξεις, σφάλματα ή παραλείψεις που οδηγούν σε παραβίαση: i) νομικών και ρυθμιστικών υποχρεώσεων, ii) των υποχρεώσεων εμπιστευτικότητας, iii) του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων των Ο.Ε.Ε.,
- δ) μη καθιέρωση, υλοποίηση και διατήρηση ενδεδειγμένων διαδικασιών για την αποφυγή ανέντιμων, δόλιων ή κακόβουλων ενεργειών
- ε) μη ενδεδειγμένης διενέργειας αποτίμησης περιουσιακών στοιχείων ή υπολογισμού

των τιμών μεριδίου,

στ) απώλειες που προκύπτουν από διακοπή δραστηριοτήτων, δυσλειτουργία συστημάτων, ανεπαρκή επεξεργασία συναλλαγών ή διαχείριση διαδικασιών.

Ο Διαχειριστής έχει επιλέξει την κάλυψη των κινδύνων επαγγελματικής ευθύνης μέσω ασφάλισης επαγγελματικής ευθύνης.

#### **1.1.8 Διαχείριση των Ο.Ε.Ε.**

Η δραστηριότητα της διαχείρισης των Ο.Ε.Ε. από τον Διαχειριστή περιλαμβάνει τη λειτουργία της διαχείρισης επενδύσεων (διαχείρισης χαρτοφυλακίου και διαχείρισης κινδύνων) και επιπροσθέτως:

α) τη διοίκηση των Ο.Ε.Ε.

β) τη διαφήμιση των Ο.Ε.Ε. και την εμπορική τους προώθησή

γ) δραστηριότητες που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία των Ο.Ε.Ε.

Ο Διαχειριστής τηρεί αρχείο, στο οποίο καταγράφονται όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των Ο.Ε.Ε.. Η επενδυτική πολιτική και οι επενδυτικοί στόχοι των Ο.Ε.Ε. περιγράφονται αναλυτικά στον εκάστοτε κανονισμό του Ο.Ε.Ε. και στο σημείο 2.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ο Διαχειριστής οφείλει να ενεργεί πάντοτε εντός των ορίων των επενδυτικών στόχων και της επενδυτικής πολιτικής που ισχύει για τον εκάστοτε Ο.Ε.Ε.

Ο Διαχειριστής έχει δικαίωμα να αποφασίζει οποτεδήποτε την ανάληψη της διαχείρισης νέων Ο.Ε.Ε.

#### **1.1.9 Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων**

Η εξυπηρέτηση των μεριδιούχων των Ο.Ε.Ε. διενεργείται από τα πιστοποιημένα στελέχη του Διαχειριστή, καθώς και από τα πιστοποιημένα στελέχη των προσώπων που συμμετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων των Ο.Ε.Ε.

#### **1.1.10 Περίληψη Πολιτικής Αποδοχών του Διαχειριστή**

Η Πολιτική Αποδοχών βασίζεται σε παραμέτρους, που έχουν ως σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία του Διαχειριστή, καθιστώντας την ανταγωνιστική σε θέματα αμοιβών. Η δομή της είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του Διαχειριστή και αποσκοπεί στην εξάλειψη της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων για τους υπό διαχείριση Ο.Ε.Ε.

Η Πολιτική Αποδοχών είναι σύμφωνη με τις διατάξεις των άρθρων 109, 110 και 111 του Ν. 4548/2018, καθώς και των διατάξεων του άρθρου 13 του Ν. 4209/2013.

Η πολιτική αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές αμοιβές.

#### **1.1.11 Δίκτυο Διάθεσης Μεριδίων Ο.Ε.Ε.**

Τα μερίδια των Ο.Ε.Ε. διατίθενται στην Ελλάδα απευθείας από τον Διαχειριστή σε επαγγελματίες επενδυτές και ιδιώτες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 4 του νόμου 4209/2013. Η διάθεση μεριδίων σε ιδιώτες επενδυτές γίνεται εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 41 του νόμου 4209/2013. Οι ιδιώτες επενδυτές οφείλουν να δηλώσουν ότι γνωρίζουν και κατανοούν τους κινδύνους από τη σχεδιαζόμενη επένδυση και να επενδύσουν τουλάχιστον εκατό χιλιάδες ευρώ (€100.000). Τα μερίδια μπορούν να διατεθούν και μέσω ανώνυμων εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) ή ΕΠΕΥ με υποκατάστημα στην Ελλάδα, πιστωτικών ιδρυμάτων, ανώνυμων εταιρειών εναλλακτικής διαχείρισης (ΑΕΕΔ) 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 νόμου 4209/2013.

## 1.2 Θεματοφύλακας

### 1.2.1 Γενικά

Καθήκοντα Θεματοφύλακα των Ο.Ε.Ε. ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία» που εδρεύει στην Ελλάδα Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

### 1.2.2 Καθήκοντα Θεματοφύλακα

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στη Νομοθεσία αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεων του καθώς και των καθηκόντων που απορρέουν από τη σχετική σύμβαση θεματοφυλακής που έχει υπογράψει με την Elikonos, ενδεικτικά (και όχι περιοριστικά) αναφερόμενων της φύλαξης του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε., της κατάλληλης παρακολούθησης των ταμειακών ροών και ειδικότερα ότι όλες οι πληρωμές που πραγματοποιούνται από επενδυτές ή για λογαριασμό επενδυτών κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων των Ο.Ε.Ε. έχουν εισπραχθεί, της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Elikonos όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπρόσθετα ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι:

- α) η πώληση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά και η ακύρωση μεριδίων των Ο.Ε.Ε πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4209/2013 και του παρόντος κανονισμού,
- β) η αξία των μεριδίων των Ο.Ε.Ε. υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4209/2013 και του παρόντος κανονισμού και με τις διαδικασίες που ορίζονται στο άρθρο 19 του Ν. 4209/2013,
- γ) οι οδηγίες της Elikonos εκτελούνται, εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν. 4209/2013 ή του παρόντος κανονισμού,
- δ) το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία των Ο.Ε.Ε. καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και
- ε) τα κέρδη των Ο.Ε.Ε. διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4209/2013 και του παρόντος κανονισμού.

Η Elikonos οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του Θεματοφύλακα.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους η Elikonos και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και αποκλειστικά προς το συμφέρον των Ο.Ε.Ε. και των μεριδιούχων του. Ο Θεματοφύλακας απέχει από ενέργειες σε σχέση με τους Ο.Ε.Ε. ή την Elikonos, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των Ο.Ε.Ε., των μεριδιούχων του, της Elikonos και του ιδίου, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης λειτουργικής και ιεραρχικής διαχώρισης των λειτουργιών θεματοφυλακής από άλλες λειτουργίες, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και εφόσον εντοπίσει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους των Ο.Ε.Ε. τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

### 1.2.3 Ανάθεση λειτουργιών σε Τρίτους

Ο Θεματοφύλακας δεν δύναται να αναθέτει σε τρίτους τις αναφερόμενες στο άρθρο 21 του νόμου 4209/2013 λειτουργίες του. Η προβλεπόμενη λειτουργία της φύλαξης του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε., σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 21 παράγραφος 8 του νόμου 4209/2013, μπορεί να ανατεθεί σε τρίτα πρόσωπα, με την τήρηση των ακόλουθων προϋποθέσεων:

- α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό την αποφυγή των απαιτήσεων του Μέρους Α' (άρθρα 1-53) του νόμου 4209/2013
- β) Ο Θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή
- γ) Ο Θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, προσοχή και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος

των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, προσοχή και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου παρόχου, καθώς και των ρυθμίσεων στις οποίες ο τελευταίος έχει προβεί σε σχέση με τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί.

Η ανάθεση φύλαξης στοιχείων ενεργητικού των Ο.Ε.Ε., σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, διέπεται από το άρθρο 21 παράγραφος 11 του νόμου 4209/2013 και τις οικείες διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 231/2013.

#### **1.2.4 Ευθύνη Θεματοφύλακα**

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με την Νομοθεσία, έναντι των Ο.Ε.Ε. και των μεριδιούχων του για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την Νομοθεσία. Σε περίπτωση απώλειας στοιχείου του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. υπό θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, στοιχείο ενεργητικού του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο χρηματικό ποσό των Ο.Ε.Ε. ή την Elikonos, που ενεργεί για λογαριασμό των Ο.Ε.Ε. Ο Θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι των Ο.Ε.Ε. και των μεριδιούχων του για οποιοσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ' αμέλειας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με την Νομοθεσία. Αυτή η ευθύνη του Θεματοφύλακα δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας και δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει της Νομοθεσίας.

#### **1.2.5 Αντικατάσταση Θεματοφύλακα**

Ο Θεματοφύλακας, αν επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντα του, οφείλει να ειδοποιήσει την Elikonos τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την ΕΚ ύστερα από αίτημα της Elikonos. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Elikonos, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα ο παραιτηθείς ή αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Elikonos ενημερώνει άμεσα τους μεριδιούχους των Ο.Ε.Ε σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα.

## **2 Διαχείριση Κινδύνων / Επενδυτική Στόχοι / Μεριδία / Συναλλαγές**

### **2.1 Διαχείριση Κινδύνων**

Οι Ο.Ε.Ε. είναι υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνονται σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που γνωρίζουν και κατανοούν τους κινδύνους και τη μεταβλητότητα των αγορών κεφαλαίου. Ο επενδυτικός κίνδυνος συνίσταται σε πρόσκαιρη ή μόνιμη απώλεια κεφαλαίου, σε υψηλή μεταβλητότητα της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. και σε μειωμένη ρευστότητα ή έλλειψη ρευστότητας των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε..

Ο Διαχειριστής λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την αναγνώριση, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση όλων των κινδύνων που είναι σχετικοί με την επενδυτική στρατηγική των Ο.Ε.Ε., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 15 του νόμου 4209/2013 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 231/2013.

Ο Διαχειριστής εφαρμόζει κατάλληλο σύστημα διαχείρισης ρευστότητας και διασφαλίζει τη συνέπεια μεταξύ της επενδυτικής στρατηγικής, των χαρακτηριστικών ρευστότητας και της πολιτικής εξαγορών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του νόμου 4209/2013 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 231/2013. Ο Διαχειριστής

λαμβάνει κατάλληλα μέτρα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 14 του νόμου 4209/2013 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 231/2013, για τον εντοπισμό και την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ της Διαχειριστής, συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων του ή οποιουδήποτε προσώπου συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με τον Διαχειριστή με σχέση ελέγχου, και των Ο.Ε.Ε. ή των επενδυτών των Ο.Ε.Ε. Οι κυριότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ένας Ο.Ε.Ε. είναι ακόλουθοι:

Είδος Κινδύνου	Περιγραφή
Κίνδυνος Αγοράς	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών των Ο.Ε.Ε. ο οποίος μπορεί να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του, λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη από την υποχώρηση των τιμών της αγοράς.
Κίνδυνος Ρευστότητας	Ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από την αδυναμία ρευστοποίησης ή κλεισίματος θέσης του χαρτοφυλακίου των Ο.Ε.Ε. με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του.
Πιστωτικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος της αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχουν επενδύσει οι Ο.Ε.Ε. Αναφέρεται δηλαδή στο ενδεχόμενο χρεοκοπίας του εκδότη κινητών αξιών με αντίστοιχη απώλεια μέρους ή συνόλου του επενδυμένου κεφαλαίου.
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τους Ο.Ε.Ε. εάν δεν ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος σε μία συναλλαγή δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.
Λειτουργικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τους Ο.Ε.Ε. από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσο αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της Διαχειριστής ή από εξωτερικούς παράγοντες.
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος που απορρέει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και επηρεάζει την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. που διαπραγματεύονται σε διαφορετικό νόμισμα από το νόμισμα αναφοράς των Ο.Ε.Ε.
Κίνδυνος Διασποράς	Ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε.
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης των Ο.Ε.Ε. σε σταθερές τιμές λόγω ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε., από πράξεις, παραλείψεις ή απάτης του θεματοφύλακα.
Κίνδυνος Κράτους	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε.
Επιτοκιακός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος της αγοράς ομολόγων και της αγοράς χρήματος από τις μεταβολές της καμπύλης των επιτοκίων.
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. είτε λόγω εξαγοράς μεριδίων του είτε λόγω της μείωσης της αξίας των επενδύσεων του εκάστοτε Ο.Ε.Ε.
Κίνδυνος Παραγωγών Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη μεταβλητότητα των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων ή οποία μπορεί να είναι σημαντική παρόλο που η μεταβολή της τιμής του υποκείμενου τίτλου είναι μικρή.
Κίνδυνος Απόδοσης	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε.
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η ενεργητική διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου προσπαθεί να επιτύχει αποδόσεις μεγαλύτερες του δείκτη αναφοράς του αναλαμβάνοντας μεγαλύτερο ρίσκο.

Κίνδυνος Βιωσιμότητας	Ως κίνδυνος βιωσιμότητας νοείται γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικά σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.
-----------------------	---

## 2.2 Επενδυτικοί Στόχοι, Κίνδυνοι και Επενδυτικά Όρια των Ο.Ε.Ε.

### 2.2.1 Επενδυτικοί Στόχοι & Στρατηγική

Το ενεργητικό των Ο.Ε.Ε. μπορεί να αποτελείται από:

- (α) Κινητές αξίες, περιλαμβανόμενων ιδίως κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά που λειτουργεί νόμιμα στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή,
- (β) Μέσα Χρηματαγοράς,
- (γ) Παράγωγα σχετιζόμενα με κινητές αξίες, νομίματα, επιτόκια ή αποδόσεις, δικαιώματα εκπομπής, χρηματοπιστωτικούς δείκτες, συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων επί διαφορών,
- (δ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα,
- (ε) Μετρητά.

Η διαχείριση των Ο.Ε.Ε. είναι ενεργητική και εμπεριέχει τα εξής:

- α) Ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών κάθε επένδυσης, εκτιμώμενη απόδοση, εκτιμώμενος κίνδυνος, σύγκριση με ομοειδείς εταιρίες, εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα επανεξέτασης
- β) Ανάλυση μακροοικονομικής συγκυρίας και συνθηκών αγοράς κεφαλαίου και προσαρμογή του χαρτοφυλακίου ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις εκτιμώμενες συνθήκες
- γ) Ανάλυση βραχυπρόθεσμων τάσεων στις αγορές κεφαλαίου με σκοπό την προσαρμογή του χαρτοφυλακίου και την ελαχιστοποίηση του εκάστοτε αναλαμβανόμενου κινδύνου. Κατά την υλοποίηση της επενδυτικής στρατηγικής και το σχεδιασμό χαρτοφυλακίου των Ο.Ε.Ε. λαμβάνεται υπόψη ο κίνδυνος ρευστότητας κάθε περιουσιακού στοιχείου καθώς και το προφίλ ρευστότητας του συνολικού χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

### 2.2.2 Σχετική Δυνητική Ζημία

Ο Διαχειριστής χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία υπολογισμού της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς, εφόσον υπάρχει, είναι για κάθε Ο.Ε.Ε. ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Ο.Ε.Ε.

Σύμφωνα με την προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς, η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Ο.Ε.Ε. υπολογίζεται ως εξής:

- α) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του τρέχοντος χαρτοφυλακίου του Ο.Ε.Ε. (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων).
- β) Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου αναφοράς,
- γ) Ελέγχεται ότι η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του Ο.Ε.Ε. δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου αναφοράς.

Το εν λόγω όριο υπολογίζεται ως εξής:

$$\text{VaR Χαρτοφυλακίου Ο.Ε.Ε.} \leq 200\%$$

VaR Χαρτοφυλακίου Αναφοράς

### 2.2.3 Επενδυτικά Όρια

Οι Ο.Ε.Ε. υπόκειται σε επενδυτικούς κανόνες και όρια που ορίζονται χωριστά για τον κάθε Ο.Ε.Ε.

### 2.2.4 Προσομοίωση Ακραιών Καταστάσεων Ρευστότητας

Η Elikonos έχει καθορίσει το πλαίσιο, τις προϋποθέσεις και τις διαδικασίες αναφορικά με τη διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραιών καταστάσεων ρευστότητας στους Ο.Ε.Ε. που τελούν υπό τη διαχείριση της προκειμένου:

- α) να διασφαλίζεται ότι αυτά έχουν επαρκή ρευστότητα για να ανταποκρίνονται επιτυχώς σε ενδεχόμενες εξαγορές μεριδίων ιδίως σε περιόδους έκτακτης ανάγκης,
- β) να ενισχύεται η ικανότητα της Elikonos για αποτελεσματικότερη διαχείριση της ρευστότητας των Ο.Ε.Ε. προς το συμφέρον του επενδυτή,
- γ) να εντοπίζονται εγκαίρως και να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά τυχόν αδυναμίες ρευστότητας μίας επενδυτικής στρατηγικής και διευκολύνεται η λήψη αποφάσεων σχετικά με τις επενδύσεις και εν γένει,
- δ) να συνδράμει στην παρακολούθηση της διαχείρισης κινδύνων και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων όσον αφορά στη ρευστότητα των Ο.Ε.Ε. ως πρόσθετο εργαλείο διαχείρισης κινδύνων.

Η Elikonos έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίζει ότι τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραιών καταστάσεων ρευστότητας λαμβάνονται υπόψη από τη Διεύθυνση Επενδύσεων στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίου των Ο.Ε.Ε.

### 2.2.5 Κίνδυνος Βιωσιμότητας

Ως Κίνδυνος Βιωσιμότητας νοείται ο κίνδυνος που συνδέεται με γεγονός ή περίσταση ESG, στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης, η οποία, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση (πραγματική ή δυνητική) στο ενεργητικό και το παθητικό των εταιριών που επενδύουν οι Ο.Ε.Ε., με επακόλουθη αρνητική επίπτωση στην απόδοση και στην αξία των επενδύσεων.

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας κατά την διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων αξιολογείται λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς επιπτώσεις που μπορεί να επιφέρει σε μια συγκεκριμένη επένδυση. Τέτοιες επιπτώσεις μπορεί να προέρχονται από:

- α) κανονιστικές αλλαγές (π.χ. όρια εκπομπών / φόροι, απαιτήσεις διακυβέρνησης),
- β) κόστος και αβεβαιότητα της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητας της νέας τεχνολογίας,
- γ) δυσφήμιση λόγω μη συμμόρφωσης με τις βέλτιστες πρακτικές βιωσιμότητας,
- δ) αλλαγές συμπεριφοράς των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. επενδυτές, καταναλωτές),
- ε) την εκδήλωση ακραιών καιρικών φαινομένων λόγω της κλιματικής αλλαγής.

## 2.3 Μεριδία

### 2.3.1 Γενικά

Το ενεργητικό των Ο.Ε.Ε. διαιρείται σε μερίδια. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Τα μερίδια των Ο.Ε.Ε. είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

### 2.3.2 Απόδειξη Συμμετοχής

Η συμμετοχή στους Ο.Ε.Ε. αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων σε ειδικό ηλεκτρονικό μητρώο μεριδιούχων που τηρεί η Elikonos. Το μητρώο μεριδιούχων περιέχει κατ' ελάχιστο τα στοιχεία της παραγράφου 2 του άρθρου 46 του νόμου 4706/2020. Η τήρηση του ως άνω ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Elikonos σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 20 του νόμου 4209/2013.

### 2.3.3 Διάθεση Μεριδίων

Μεριδία των Ο.Ε.Ε. μπορούν να αποκτήσουν στην Ελλάδα επαγγελματίες επενδυτές και ιδιώτες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 4 του νόμου 4209/2013. Η διάθεση



μεριδίων σε ιδιώτες επενδυτές γίνεται εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 41 του νόμου 4209/2013. Οι ιδιώτες επενδυτές οφείλουν να δηλώσουν ότι γνωρίζουν και κατανοούν τους κινδύνους από τη σχεδιαζόμενη επένδυση και να επενδύσουν τουλάχιστον εκατό χιλιάδες ευρώ (€100.000).

Τα μερίδια των Ο.Ε.Ε. διατίθενται στην τιμή διάθεσης που ισχύει την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μήνα υποβολής της αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου, ανεξάρτητα από την ημέρα του μήνα που ο υποψήφιος επενδυτής υπέβαλλε την αίτηση στην Elikonos, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί στον Θεματοφύλακα η αξία των προς απόκτηση μεριδίων.

#### **2.3.4 Εξαγορά Μεριδίων**

Η εξαγορά μεριδίων των Ο.Ε.Ε. επιτρέπεται μόνο την τελευταία εργάσιμη μέρα κάθε μήνα, με την υποβολή αίτησης του μεριδιούχου προς την Elikonos. Η αίτηση αυτή πρέπει να υποβληθεί το αργότερο δέκα (10) εργάσιμες μέρες πριν την τελευταία εργάσιμη μέρα του μήνα εξαγοράς και πρέπει να αναγράφει είτε τον ακριβή αριθμό μεριδίων προς εξαγορά είτε το ποσό που επιθυμεί να λάβει ο μεριδιούχος από την εξαγορά. Η Elikonos, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, μπορεί να δεχτεί αίτηση εξαγοράς που υποβάλλεται σε λιγότερο από δέκα (10) εργάσιμες μέρες πριν την τελευταία εργάσιμη μέρα του μήνα εξαγοράς.

Η μερική εξαγορά μεριδίων επενδυτών επιτρέπεται μόνο αν τα υπολειπόμενα μερίδια του μεριδιούχου έχουν κατά την ημερομηνία εξαγοράς αξία τουλάχιστον εκατό χιλιάδες ευρώ (100.000).

Τα μερίδια των Ο.Ε.Ε. εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς που ισχύει κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Η τιμή εξαγοράς προσδιορίζεται με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου του Ο.Ε.Ε. της ημερομηνίας εξαγοράς και συγκεκριμένα υπολείπεται της καθαρής τιμής μεριδίου κατά το ποσοστό της προμήθειας εξαγοράς.

#### **2.3.5 Μεταβίβαση - Ενεχυρίαση Μεριδίων**

Η συμβατική μεταβίβαση εν ζωή μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων με σύμφωνο συμβίωσης και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό μητρώο μεριδιούχων.

Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό μητρώο μεριδιούχων που τηρεί η Elikonos. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Elikonos για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.

Οι διατάξεις του νόμου 5638/1932 "περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό" εφαρμόζονται ανάλογα και στα μερίδια των Ο.Ε.Ε.

### **2.4 Διαδικασίες Πραγματοποίησης Συναλλαγών**

#### **2.4.1 Διαδικασία Διάθεσης Μεριδίων**

Η διαδικασία διάθεσης μεριδίων των Ο.Ε.Ε. έχει ως εξής:

- α) Η Elikonos διαθέτει στον υποψήφιο μεριδιούχο τον κανονισμό, το πληροφοριακό υλικό του άρθρου 23 του νόμου 4209/2013, το έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) και την τελευταία ετήσια έκθεση του άρθρου 53 του νόμου 4706/2020,
- β) Υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Elikonos, συνοδευόμενη από τα απαραίτητα, κατά την κρίση της Elikonos, έγγραφα και στοιχεία, τα οποία διασφαλίζουν την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου και γενικότερα τη συμμόρφωση με τη Νομοθεσία,
- γ) καταβολή στον Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των προς απόκτηση μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Elikonos, σε κινητές αξίες που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά,
- δ) αποδοχή της αίτησης συμμετοχής από την Elikonos,
- ε) Ενημέρωση του μεριδιούχου που περιλαμβάνει τον αριθμό μεριδίων που αγόρασε,

την τιμή διάθεσης ανά μερίδιο και την συνολική αξία της συναλλαγής.

Η Elikonos μπορεί να διαθέτει μερίδια των Ο.Ε.Ε. απευθείας ή/και μέσω ανώνυμων εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) ή ΕΠΕΥ με υποκατάστημα στην Ελλάδα, πιστωτικών ιδρυμάτων, ανώνυμων εταιρειών εναλλακτικής διαχείρισης (ΑΕΕΔ) και ΑΕΔΟΕΕ ή ΔΟΕΕ, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα με διαβατήριο, σύμφωνα με τα άρθρα 1-53 του νόμου 4209/2013.

#### **2.4.2 Τιμή Διάθεσης**

Τα μερίδια των Ο.Ε.Ε. διατίθενται στην τιμή διάθεσης που ισχύει την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μήνα υποβολής της αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου, ανεξάρτητα από την ημέρα του μήνα που ο υποψήφιος επενδυτής υπέβαλλε την αίτηση στην Elikonos, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί στον Θεματοφύλακα η αξία των προς απόκτηση μεριδίων.

### **3 Κανόνες αποτίμησης του Ενεργητικού των Ο.Ε.Ε.**

#### **3.1 Καθαρό Ενεργητικό και Καθαρή Τιμή Μεριδίου**

##### **3.1.1 Γενικά**

Η καθαρή αξία του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε., ο αριθμός των μεριδίων τους, η καθαρή τιμή του μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς υπολογίζονται κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού μήνα.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού των Ο.Ε.Ε. αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Elikonos, του Θεματοφύλακα και των μελών των ρυθμιζόμενων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών βάσει νομοθεσίας δημοσιεύσεων, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής μεριδίου διαιρείται το καθαρό ενεργητικό του Ο.Ε.Ε. με τον αριθμό των μεριδίων. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Ο.Ε.Ε. επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της εκάστοτε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Η καθαρή τιμή μεριδίου γνωστοποιείται στους μεριδιούχους με σταθερό μέσο ή με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Elikonos

##### **3.1.2 Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού**

Το ενεργητικό του Ο.Ε.Ε. στην εύλογη αξία αποτιμάται από την Elikonos σύμφωνα με την Νομοθεσία, το άρθρο 47 του Νόμου 4706 και τους κανόνες που θεσπίζονται με αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα ΔΠΧΑ.

##### **3.1.3 Διαχειριστική Χρήση**

Η διαχειριστή χρήση των Ο.Ε.Ε., έχει την διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Η πρώτη διαχειριστική χρήση κάθε Ο.Ε.Ε. έχει διάρκεια μικρότερη του ημερολογιακού έτους και λήγει την 31 Δεκεμβρίου του έτους σύστασης.

##### **3.1.4 Κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων χρήσης των Ο.Ε.Ε.**

Οι πρόσοδοι των Ο.Ε.Ε. από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών του οικονομικού έτους.

Ο Διαχειριστής δύναται να επανεπενδύει ή να διανέμει, κατά την κρίση της, στους μεριδιούχους τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Ο.Ε.Ε., μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθισών μέχρι το τέλος της χρήσης κεφαλαιακών ζημιών.

Κατά την καταβολή των κερδών, παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.

#### 4 Προμήθειες / Έξοδα

##### 4.1 Προμήθειες που Επιβαρύνουν τους Ο.Ε.Ε.

Για τη διαχείριση των Ο.Ε.Ε., η Elikonos δικαιούται αμοιβή, η οποία ισούται με το άθροισμα των προμηθειών διαχείρισης και απόδοσης:

- α) Προμήθεια διαχείρισης με συγκεκριμένο ποσοστό για κάθε Ο.Ε.Ε. ετησίως, υπολογιζόμενη σε μηνιαία βάση ως ποσοστό του καθαρού ενεργητικού της τελευταίας εργάσιμης μέρας κάθε μήνα και αποδίδεται στην Elikonos την πρώτη εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα,
- β) Προμήθεια απόδοσης συγκεκριμένου ποσοστού επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της ψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου οποιουδήποτε προηγούμενου μήνα (high watermark) και του τρέχοντος μήνα, πολλαπλασιασμένη με τον αριθμό μεριδίων. Ο αριθμός μεριδίων που λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό της προμήθειας απόδοσης είναι αυτός της τελευταίας εργάσιμης μέρας κάθε μήνα, αφού αφαιρεθούν τα μερίδια προς εξαγορά και χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μερίδια προς διάθεση. Η προμήθεια απόδοσης αποδίδεται στην Elikonos την πρώτη εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα.

Ο Θεματοφύλακας δικαιούται προμήθεια θεματοφυλακής, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε συγκεκριμένο ποσοστό, η οποία υπολογίζεται και καταβάλλεται επί του μέσου μηνιαίου ενεργητικού. Στην προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Ε.Ε.

Οι Ο.Ε.Ε. βαρύνονται επίσης με τα ακόλουθα έξοδα και προμήθειες:

- α) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό τους,
- β) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών τους,
- γ) Έξοδα των προβλεπόμενων υποχρεωτικών δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό τους,
- δ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την Νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων τους,
- ε) Οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες σχετιζόμενες με τους Ο.Ε.Ε., όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, λογιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες αποτίμησης, τήρηση μητρώου μεριδιούχων, νομικές υπηρεσίες,
- στ) Φόροι που αφορούν τους Ο.Ε.Ε., εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις,
- ζ) Έξοδα διανομής προς τους μεριδιούχους των Ο.Ε.Ε.

##### 4.2 Προμήθειες που Επιβαρύνουν τους Μεριδιούχους

Για την αγορά μεριδίων η Elikonos δικαιούται προμήθεια διάθεσης επί της καθαρής τιμής μεριδίου.

Για την εξαγορά μεριδίων, η Elikonos δικαιούται προμήθεια εξαγοράς επί της καθαρής τιμής μεριδίου αν η εξαγορά (η μερική εξαγορά) γίνει νωρίτερα από ένα (1) έτος από την αγορά τουλάχιστον ίσου αριθμού μεριδίων από τον μεριδιούχο. Σε όλες τις υπόλοιπες περιπτώσεις η προμήθεια εξαγοράς είναι μηδενική. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις η Elikonos μπορεί να μειώσει ή να μηδενίσει την προμήθεια εξαγοράς.

**5 Φορολογία**

Τα πρόσωπα που αποκτούν μερίδια Ο.Ε.Ε. στην Ελλάδα και είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας υπόκεινται στις διατάξεις των νόμων περί Φορολογίας Εισοδήματος.

Ενδέχεται μεριδιούχοι των Ο.Ε.Ε. να έχουν τη φορολογική τους κατοικία σε διαφορετικό, εκτός Ελλάδας, κράτος, για τους οποίους τυγχάνει εφαρμογής το δικαίωμα του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας και η ενδεχομένως ισχύουσα Σύμβαση Αποφυγής Διπλής Φορολογίας.

Συνιστάται στους μεριδιούχους να συμβουλευούνται ανεξάρτητους ειδικούς συμβούλους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες συμμετοχής σε Ο.Ε.Ε. βάσει της νομοθεσίας του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας.

**6 Λοιπές Πληροφορίες**

Μεριδιούχοι οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του εκάστοτε Ο.Ε.Ε. έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν από την Elikonos τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Ο.Ε.Ε. Η Elikonos υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Ο.Ε.Ε. το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αίτησης των μεριδιούχων. Σε περίπτωση που το κεφάλαιο του Ε3 μειωθεί κατά 50% η Elikonos έχει την υποχρέωση σύγκλησης συνέλευσης των μεριδιούχων για την λήψη αποφάσεων.

Η συνέλευση των μεριδιούχων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίσταται η αντιπροσωπεύεται έγκυρα σε αυτήν μεριδιούχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το μισό (1/2) του συνόλου των μεριδίων του Ο.Ε.Ε. Οι αποφάσεις της συνέλευσης των μεριδιούχων λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή μεριδίων, εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά από τον εκάστοτε κανονισμό των Ο.Ε.Ε.

Η τροποποίηση της επενδυτικής στρατηγικής και πολιτικής των Ο.Ε.Ε. προϋποθέτει μεταβολή του κανονισμού των Ο.Ε.Ε. από τον Διαχειριστή, η οποία για να είναι έγκυρη θα πρέπει να προσυπογράφεται από το Θεματοφύλακα και να εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ανακοίνωση σχετικά με τις τροποποιήσεις του κανονισμού αναρτάται χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα του Διαχειριστή και των προσώπων που συμμετέχουν στη διάθεση των μεριδίων των Ο.Ε.Ε. στο διαδίκτυο, οι δε τροποποιήσεις του κανονισμού γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο των Ο.Ε.Ε. με σταθερό μέσο. Σε περίπτωση τροποποίησης της επενδυτικής στρατηγικής και πολιτικής των Ο.Ε.Ε., θα διενεργείται άμεση επικαιροποίηση του πληροφοριακού δελτίου των Ο.Ε.Ε. και εν γένει των εγγράφων αυτού που επηρεάζονται από τη σχετική μεταβολή.

**Ημερομηνία έκδοσης Μάιος 2024**

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ε3 Ο.Ε.Ε ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### 1. Επενδυτικός Σκοπός & Στρατηγική

Σκοπός του Ε3 είναι η επίτευξη συνολικά υψηλής απόδοσης και η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα από τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική. Το Ε3 επιδιώκει την παραγωγή υπεραξίας σε απόλυτα μεγέθη, χωρίς δείκτες αναφοράς.

Το Ε3 είναι κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου (hedge fund) που επενδύει κυρίως σε μετοχές long-bias. Αυτό σημαίνει ότι το χαρτοφυλάκιο θετικών θέσεων θα είναι μεγαλύτερο από το χαρτοφυλάκιο αρνητικών θέσεων (εκτός εξαιρετικών περιπτώσεων μεγάλης μεταβλητότητας ή κατ' εκτίμηση μεγάλης αναμενόμενης μεταβλητότητας της αγοράς).

Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού του Ε3 (κατά διαστήματα και ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς) θα αποτελείται από μετοχές εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Η διαχείριση του Ε3 είναι ενεργητική και εμπεριέχει τα εξής:

- (α) Ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών κάθε επένδυσης, εκτιμώμενη απόδοση, εκτιμώμενος κίνδυνος, σύγκριση με ομοειδείς εταιρίες, εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα επανεξέτασης.
- (β) Ανάλυση μακροοικονομικής συγκυρίας και συνθηκών αγοράς κεφαλαίου και προσαρμογή του χαρτοφυλακίου ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις εκτιμώμενες συνθήκες.
- (γ) Ανάλυση βραχυπρόθεσμων τάσεων στις αγορές κεφαλαίου με σκοπό την προσαρμογή του χαρτοφυλακίου και την ελαχιστοποίηση του εκάστοτε αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Κατά την υλοποίηση της επενδυτικής στρατηγικής και το σχεδιασμό χαρτοφυλακίου του Ε3 λαμβάνεται υπόψη ο κίνδυνος ρευστότητας κάθε περιουσιακού στοιχείου καθώς και το προφίλ ρευστότητας του συνολικού χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

### 2. Επενδυτικά Όρια

Ο Ε3 ως προς τις ως άνω επιτρεπόμενες επενδύσεις του υπόκειται στους ακόλουθους επενδυτικούς κανόνες και όρια:

- α) Απαγορεύεται η τοποθέτηση πάνω από είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του σε χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου εκδότη
- β) Απαγορεύεται η τοποθέτηση πάνω από είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του σε κινητές αξίες μη εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά
- γ) Η Elikonos μπορεί να χρησιμοποιεί μόχλευση μέχρι εκατόν πενήντα τοις εκατό (150%) της καθαρής αξίας του ενεργητικού του.

### 3. Προμήθειες που Επιβαρύνουν τον Ε3

Για τη διαχείριση του Ε3, η Elikonos δικαιούται αμοιβή, η οποία ισούται με το άθροισμα των κατωτέρω προμηθειών διαχείρισης και απόδοσης:

- α) Προμήθεια διαχείρισης εκατόν είκοσι μονάδες βάσης (1,20%) ετησίως, υπολογιζόμενη σε μηνιαία βάση ως ποσοστό δέκα μονάδων βάσης (0,10%) του καθαρού ενεργητικού της τελευταίας εργάσιμης μέρας κάθε μήνα και αποδίδεται στην Elikonos την πρώτη εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα

β) Προμήθεια απόδοσης ένα τέταρτο (25%) επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της ψηλότερης καθαρής τιμής μεριδίου οποιουδήποτε προηγούμενου μήνα (high watermark) και του τρέχοντος μήνα, πολλαπλασιασμένη με τον αριθμό μεριδίων. Ο αριθμός μεριδίων που λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό της προμήθειας απόδοσης είναι αυτός της τελευταίας εργάσιμης μέρας κάθε μήνα, αφού αφαιρεθούν τα μερίδια προς εξαγορά και χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μερίδια προς διάθεση. Η προμήθεια απόδοσης αποδίδεται στην Elikonos την πρώτη εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα.

Ο Θεματοφύλακας δικαιούται προμήθεια θεματοφυλακής, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό δέκα μονάδων βάσης (0.10%), η οποία υπολογίζεται και καταβάλλεται επί του μέσου μηνιαίου ενεργητικού. Στην προμήθεια θεματοφυλακής περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή του Θεματοφύλακα όσο και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού του Ε3.