



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΠΟΦΑΣΗ
8/330/2.3.2005
του Διοικητικού Συμβουλίου

ΘΕΜΑ : Τροποποίηση της απόφασης 2/132/19.5.1998 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Κώδικας Δεοντολογίας Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) και Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΕΕΧ)».

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Αφού έλαβε υπόψη :

1. Τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 11 του ν. 3283/2004 «Ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α/210/2.11.2004).
2. Τις διατάξεις του άρθρου 7 της απόφασης 2/132/19.5.1998 του Διοικητικού της Συμβουλίου «Κώδικας Δεοντολογίας Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) και Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΕΕΧ)» (ΦΕΚ Β/615/18.6.1998) και της απόφασης 2/119/25.8.1992 του Διοικητικού της Συμβουλίου «Κανόνες διαφήμισης και τρόποι υπολογισμού της αποδόσεως των Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (ΦΕΚ Β/748).
3. Τις διατάξεις της παραγράφου 1δ) του άρθρου 16 και του άρθρου 29Α του ν. 1558/1985, όπως ισχύει, «Κυβέρνηση και Κυβερνητικά Όργανα» (ΦΕΚ Α/137/1985).

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

Το άρθρο 7 της απόφασης 2/132/19.5.1998 του Διοικητικού της Συμβουλίου αντικαθίσταται ως εξής :

1. Οι Εταιρείες οφείλουν να ενημερώνουν το επενδυτικό κοινό και να διενεργούν τις διαφημίσεις με τρόπο ώστε να αποφεύγεται η μετάδοση παραπλανητικών μηνυμάτων και η δημιουργία πεπλανημένων εντυπώσεων στους Επενδυτές.

2. Η δημόσια επικοινωνία, στην έννοια της οποίας περιλαμβάνεται η διαφήμιση, η με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προβολή της εταιρίας και των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών ή οποιαδήποτε άλλη μορφή ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού, θα ικανοποιεί τις παρακάτω προϋποθέσεις:

2.1. Η δημόσια επικοινωνία δεν θα περιλαμβάνει ανακριβείς, παραπλανητικές ή υπερβολικές ενδείξεις ή στοιχεία και δεν θα εκμεταλλεύεται την τυχόν έλλειψη πείρας και γνώσεων ή τους φόβους και τις ανησυχίες του κοινού.

2.2. Η δημόσια επικοινωνία θα προσδιορίζει με σαφήνεια την προσφερόμενη επένδυση εφόσον αυτή αναφέρεται σε συγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια.

2.3. Η δημόσια επικοινωνία που περιέχει συγκρίσεις πρέπει να σχεδιάζεται με τέτοιο τρόπο, ώστε η σύγκριση αυτή να μην παραπλανά και να υπόκειται στις αρχές του θεμιτού ανταγωνισμού. Τα στοιχεία σύγκρισης πρέπει να βασίζονται σε δεδομένα που μπορούν να αποδειχθούν και δεν πρέπει να επιλέγονται κακόπιστα και μεροληπτικά.

2.4. Επιτρέπεται η αναφορά σε ιστορικά στοιχεία, εφόσον τα στοιχεία αυτά συμβάλλουν στη διαμόρφωση σαφούς, επαρκούς και τεκμηριωμένης άποψης για την προσφερόμενη επένδυση και δεν μπορούν να προκαλέσουν σύγχυση στο επενδυτικό κοινό ως προς την απόδοση της επένδυσης.

2.5. Απαγορεύεται η άμεση επικοινωνία (π.χ. κατ' οίκον επίσκεψη, τηλεφωνική επικοινωνία, fax, electronic mail, κλπ) προς κάθε επενδυτή που έχει δηλώσει την αντίθεσή του προς τούτο.

2.6. Οι Εταιρείες οφείλουν να μην αντιγράφουν ή μιμούνται τις πάσης φύσεως διαφημίσεις (π.χ. έντυπο υλικό, μηνύματα, κλπ) άλλων Εταιρειών.

2.7 Η δημόσια επικοινωνία δεν πρέπει να θίγει τα συμφέροντα άλλων Εταιρειών ή εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου και αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και να αναφέρονται σε θέματα αξιοπιστίας τους.

2.8. Σε κάθε έντυπο, ανακοίνωση ή μήνυμα (περιλαμβανομένων αυτών που αναρτώνται σε διαδικτυακό τόπο) των Εταιρειών πρέπει να αναφέρεται η ακόλουθη δήλωση : «*Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές*». Η δήλωση αυτή πρέπει να αναγράφεται ευκρινώς και με κεφαλαία γράμματα στο κάτω κεντρικό μέρος των εντύπων, ανακοινώσεων και μηνυμάτων και, αν πρόκειται για πολυσέλιδο έντυπο, στην πρώτη σελίδα του εμπρός εξωφύλλου. Η γραμματοσειρά της δήλωσης πρέπει να είναι ίδια με τη γραμματοσειρά του κυρίως κειμένου. Όταν πρόκειται για ραδιοφωνικό ή τηλεοπτικό μήνυμα, η ανωτέρω δήλωση πρέπει να μεταδίδεται ευκρινώς.

3. Σε περίπτωση διαφήμισης ή ανακοίνωσης αποδόσεων αμοιβαίου κεφαλαίου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. οφείλει να αναφέρει, κατ' ελάχιστον, την ποσοστιαία απόδοση του τελευταίου δωδεκαμήνου που λήγει την τελευταία ημέρα του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου και τη σωρευτική ποσοστιαία απόδοση για την προηγούμενη τριετία που λήγει την τελευταία ημέρα του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου, υπολογιζόμενες σύμφωνα με τις διατάξεις της επόμενης παραγράφου .

4. Η ποσοστιαία απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου υπολογίζεται με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου του και αφορά, κατ' ελάχιστον, δωδεκάμηνη περίοδο. Η δωδεκάμηνη περίοδος υπολογίζεται υποχρεωτικά από την τελευταία ημέρα ημερολογιακού τριμήνου (31/3, 30/6, 30/9 και 31/12) μέχρι την τελευταία ημέρα του αντίστοιχου τριμήνου του προηγούμενου ή των προηγούμενων ετών. Η ποσοστιαία απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου για περίοδο μεγαλύτερη του έτους θα αφορά

ακέραια πολλαπλάσια του έτους (διετίας, τριετίας, κλπ). Σε περίπτωση που το αμοιβαίο κεφάλαιο μοιράζει μέρισμα πρέπει να γίνεται αναφορά στη μερισματική απόδοση.

5. Αμοιβαία κεφάλαια τα οποία δεν έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνη περίοδο λειτουργίας δεν επιτρέπεται να διαφημίζουν την απόδοσή τους. Αμοιβαία κεφάλαια τα οποία δεν έχουν συμπληρώσει τρία έτη λειτουργίας υποχρεούνται να αναφέρουν την ποσοστιαία ετήσια απόδοση και τη σωρευτική απόδοση για το χρονικό διάστημα από την ημερομηνία σύστασης μέχρι την ημερομηνία λήξης του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου. Αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν αλλάξει κατηγορία και έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνο αλλά όχι τριετία στην ίδια κατηγορία υποχρεούνται να αναφέρουν την ποσοστιαία ετήσια απόδοση και τη σωρευτική απόδοση για το χρονικό διάστημα από την ημερομηνία αλλαγής κατηγορίας μέχρι την ημερομηνία λήξης του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού τριμήνου.

Άρθρο 2

1. Οι διατάξεις της παρούσας απόφασης ισχύουν από τη δημοσίευσή τους στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Από την έναρξη ισχύος της παρούσας απόφασης καταργείται η απόφαση 2/119/25.8.1992 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Ο Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Αλέξιος Α. Πιλάβιος

Γιάγκος Χαραλάμπους

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Τα Μέλη