

Αριθμός 216

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΩΝ ΑΝΟΙΚΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΚΑΙ ΠΕΡΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 2004 ΕΩΣ 2008

Οδηγία δυνάμει του άρθρου 131(3)

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ200-2004-07 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΤΙΜΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΟΣΕΚΑ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Πεδίο εφαρμογής
Παράγραφος 4	Μέσα κοινοποίησης στη Δημοκρατία των τιμών μεριδίου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 5	Μέσα δημοσίευσης στη Δημοκρατία της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 6	Τρόπος δημοσίευσης στη Δημοκρατία της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ
Παράγραφος 7	Υποχρέωση ΟΣΕΚΑ για ενημέρωση της Επιτροπής
Παράγραφος 8	Μεταβατικές διατάξεις
Παράγραφος 9	Έναρξη ισχύος

200(I) του 2004  
59(I) του 2008

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 131(3) των περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2004 και 2008 ('ο Νόμος'), εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός τίτλος

1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για τη δημοσιοποίηση των τιμών μεριδίου ΟΣΕΚΑ.

Ερμηνεία

2. (1) Στην παρούσα Οδηγία εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:

«Δημοσιοποίηση τιμών» σημαίνει:

(α) την κοινοποίηση στη Δημοκρατία πληροφοριών που αφορούν τις τιμές μεριδίου ΟΣΕΚΑ στο μέσο που καθορίζεται στο άρθρο 4 της παρούσας Οδηγίας.

(β) τη δημοσίευση της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ στα μέσα που καθορίζονται στο άρθρο 5 της παρούσας Οδηγίας.

«Καθαρή αξία μεριδίου» σημαίνει την αξία μεριδίου ΟΣΕΚΑ η οποία προκύπτει από την διαίρεση της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ με τον αριθμό των κυκλοφορούντων μεριδίων του ΟΣΕΚΑ.

200(I) του 2004  
59(I) του 2008

«Νόμος» σημαίνει τον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμο, ως εκάστοτε ισχύει.

«Τιμές μεριδίου ΟΣΕΚΑ» σημαίνει την καθαρή αξία μεριδίου, την τιμή διάθεσης και την τιμή εξαγοράς μεριδίου ΟΣΕΚΑ.

«Τιμή διάθεσης μεριδίου ΟΣΕΚΑ» σημαίνει την τιμή στην οποία ο επενδυτής αγοράζει μερίδια ΟΣΕΚΑ και η οποία προκύπτει όταν στην καθαρή αξία μεριδίου ΟΣΕΚΑ προστεθεί το ύψος της προμήθειας που δύναται ένας ΟΣΕΚΑ να χρεώνει ως αμοιβή εισόδου (entry fee) σύμφωνα με τα έγγραφα του.

«Τιμή εξαγοράς μεριδίου ΟΣΕΚΑ» σημαίνει την τιμή στην οποία ο μεριδιούχος εξαγοράζει τα μερίδια του στον ΟΣΕΚΑ και η οποία προκύπτει όταν από την καθαρή αξία μεριδίου ΟΣΕΚΑ αφαιρεθεί το ύψος της προμήθειας που δύναται ένας ΟΣΕΚΑ να χρεώνει ως αμοιβή εξόδου (exit fee) σύμφωνα με τα έγγραφα του.

«ΟΣΕΚΑ» σημαίνει τους ανοικτού τύπου οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) κατά την έννοια των άρθρων 129 και 130Α του Νόμου.

Χωρίς επηρεασμό των ανωτέρω διατάξεων, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται από το Νόμο.

(2) Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

Πεδίο εφαρμογής

3. Η παρούσα οδηγία εφαρμόζεται στους ΟΣΕΚΑ που διαθέτουν τα μερίδια τους στη Δημοκρατία.

Μέσα κοινοποίησης στη Δημοκρατία των τιμών μεριδίου ΟΣΕΚΑ

4. Η κοινοποίηση στη Δημοκρατία των τιμών μεριδίου ΟΣΕΚΑ (καθαρή αξία, τιμή διάθεσης, τιμή εξαγοράς μεριδίου) δύναται να γίνεται από τον αντιπρόσωπο του ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία κατά την επαφή του με τους επενδυτές/μεριδιούχους.

Μέσα δημοσίευσης στη Δημοκρατία της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ

5. Επιπρόσθετα των προνοιών της παραγράφου 4 πιο πάνω, η καθαρή αξία μεριδίου ΟΣΕΚΑ πρέπει να δημοσιεύεται στη Δημοκρατία σε ένα τουλάχιστον από τα ακόλουθα μέσα:

(α) το διαδικτυακό τόπο οργανωμένης αγοράς στη Δημοκρατία

(β) το διαδικτυακό τόπο του ΟΣΕΚΑ ή/και του Αντιπροσώπου του ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία

(γ) μία (1) ημερήσια κυπριακή εφημερίδα παγκύπριας κυκλοφορίας

Τρόπος δημοσίευσης στη Δημοκρατία της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ

6. (1) Η δημοσίευση της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ στη Δημοκρατία πρέπει:

(α) να πραγματοποιείται με την ίδια συχνότητα που πραγματοποιείται στο κράτος καταγωγής του ΟΣΕΚΑ

(β) να αφορά τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία του ΟΣΕΚΑ.

Νοείται ότι στην περίπτωση δημοσίευσης της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ μέσω του διαδικτυακού τόπου του ΟΣΕΚΑ ή / και του Αντιπροσώπου του ΟΣΕΚΑ, ο διαδικτυακός τόπος θα πρέπει κατά πάντα χρόνο να επικαιροποιείται και να υπάρχει ρητή αναφορά στην ημερομηνία επικαιροποίησης του.

(γ) να περιλαμβάνει τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες:

(i) Το όνομα του ΟΣΕΚΑ ή του επενδυτικού τμήματος (sub-fund) του ΟΣΕΚΑ (σε περίπτωση ΟΣΕΚΑ τύπου umbrella scheme)

(ii) Την ημερομηνία στην οποία αναφέρεται η καθαρή αξία ΟΣΕΚΑ.

(iii) Το νόμισμα (currency) στο οποίο εκφράζεται η καθαρή αξία ΟΣΕΚΑ .

(2) Τηρουμένων των διατάξεων της πιο πάνω υποπαραγράφου, η δημοσίευση της καθαρής αξίας μεριδίου ΟΣΕΚΑ θα πρέπει να συνοδεύεται και με τις ακόλουθες υποσημειώσεις οι οποίες πρέπει να παρουσιάζονται ευκρινώς:

(α) «Οι πληροφορίες για την καθαρή αξία μεριδίου ΟΣΕΚΑ είναι ενδεικτικές και δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως πρόσκληση για την αγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.»

(β) «Οι πληροφορίες για την καθαρή αξία του ΟΣΕΚΑ δεν λαμβάνουν υπόψη τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς που δύναται να χρεώνονται κατά την αγορά και εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.»

Υποχρέωση ΟΣΕΚΑ για ενημέρωση της Επιτροπής

7. Οι ΟΣΕΚΑ οφείλουν να ενημερώνουν αμελλητί και γραπτώς την Επιτροπή για αλλαγές στον τρόπο δημοσίευσης της καθαρής αξίας μεριδίων τους.

Η πιο πάνω ενημέρωση της Επιτροπής θα πρέπει να γίνεται εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την ημέρα ισχύς της πιο πάνω αλλαγής.

## Μεταβατικές διατάξεις

8. (1) ΟΣΕΚΑ στους οποίους, τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου έχει επιτραπεί η διάθεση των μεριδίων τους στη Δημοκρατία πριν από την έναρξη ισχύος της παρούσας Οδηγίας και οι οποίοι ήδη δημοσιεύουν την καθαρή αξία των μεριδίων τους στη Δημοκρατία μέσω μιας διεθνούς εφημερίδας (π.χ. Financial Times), δύνανται να συνεχίσουν να το πράττουν αυτό υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω ΟΣΕΚΑ θα προβαίνουν και σε δημοσίευση της καθαρής αξίας μεριδίων τους μέσω τουλάχιστον ενός εκ των μέσων που προβλέπονται στις παραγράφους 5(α) και 5(β) πιο πάνω.

(2) Επιπρόσθετα των πιο πάνω, ΟΣΕΚΑ στους οποίους, τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου έχει επιτραπεί η διάθεση των μεριδίων τους στη Δημοκρατία πριν από την έναρξη ισχύος της παρούσας Οδηγίας, οφείλουν:

(α) εντός ενός (1) μήνα το αργότερο από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Οδηγίας, να ενημερώσουν γραπτώς την Επιτροπή ως προς τα μέσα στα οποία προτίθενται να δημοσιεύουν στη Δημοκρατία την καθαρή αξία μεριδίων τους και την συχνότητα με την οποία θα δημοσιεύουν την καθαρή αξία μεριδίων τους τηρουμένων των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας.

(β) εντός τριών (3) μηνών το αργότερο από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Οδηγίας, να έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις της παραγράφου 6 πιο πάνω.

## Έναρξη ισχύος

9. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.