

**ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ  
ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (Τ.Ε.Α.Υ.Φ.Ε.-ΝΠΙΔ)**

**Καθολικός διάδοχος**

**του τ. Τομέα Ε.Α.Υ.Φ.Ε. του τ. Ν.Π.Δ.Δ. Τ.Ε.Α.Ι.Τ.**

# **ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ**

**2021**

Χαλκοκονδύλη 56 - Τ.Κ. 10432, Αθήνα – Α.Φ.Μ. 997380931 – Δ.Ο.Υ.: Α΄ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλ.: 210-5289500, 210-5289600 – Φαξ.: 210-5289577

Site: [www.teayfe.gr](http://www.teayfe.gr) – Email: [teayfe@teayfe.gr](mailto:teayfe@teayfe.gr)

# ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

---

## Περιεχόμενα

<b>ΑΡΘΡΟ 1</b> ΠΡΟΟΙΜΙΟ .....	3
<b>ΑΡΘΡΟ 2</b> ΣΥΝΘΕΣΗ .....	3
<b>ΑΡΘΡΟ 3</b> ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΘΗΤΕΙΑΣ .....	4
<b>ΑΡΘΡΟ 4</b> ΚΩΛΥΜΑΤΑ ΟΡΙΣΜΟΥ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ .....	4
<b>ΑΡΘΡΟ 5</b> ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ .....	5
<b>ΑΡΘΡΟ 6</b> ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ / ΕΞΟΥΣΙΕΣ .....	6
<b>ΑΡΘΡΟ 7</b> ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ .....	8

# ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

## Άρθρο 1

### Προοίμιο

Η Επενδυτική Επιτροπή λαμβάνει αποφάσεις για τη χάραξη της επενδυτικής πολιτικής που αφορά στη διαχείριση των αποθεματικών του Τ.Ε.Α.Υ.Φ.Ε. Ν.Π.Ι.Δ. (εφεξής το «Ταμείο»). Γνώμονα της λειτουργίας της, αποτελεί το συμφέρον των ασφαλισμένων του Ταμείου στο πλαίσιο που ορίζουν, η νομοθεσία των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.) – Ν.Π.Ι.Δ., οι συστάσεις του Υπουργείου Εργασίας & Κοινωνικών Υποθέσεων, της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής, και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθώς και οι κατευθύνσεις που θέτει το Διοικητικό Συμβούλιο.

## Άρθρο 2

### Σύνθεση

Η Επενδυτική Επιτροπή αποτελείται τουλάχιστον από τρεις (3) εξειδικευμένους έμπειρους επαγγελματίες στον τομέα των επενδύσεων, η πλειοψηφία των οποίων θα πρέπει να διαθέτει κατ' ελάχιστον πιστοποιητικό καταλληλότητας σε ισχύ τύπου Γ' διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το οποίο χορηγείται από την Τράπεζα της Ελλάδος ή την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και αποδεδειγμένη επαγγελματική εμπειρία πέντε ετών, κατ' ελάχιστον, στον τομέα των επενδύσεων ή μέλη Δ.Ε.Π. – Α.Ε.Ι. σε γνωστό αντικείμενο Οικονομικής ή Χρηματοοικονομικής κατεύθυνσης της ημεδαπής ή της αλλοδαπής. Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής ορίζεται ένα από τα Μέλη της με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην Επενδυτική Επιτροπή, πλην των ανωτέρω, είναι δυνατή η συμμετοχή, χωρίς δικαίωμα ψήφου, του αναλογιστή του Ταμείου για θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων του, ή λοιπών προσώπων με μεγάλη εξειδίκευση επαγγελματική ή ακαδημαϊκή στον τομέα των επενδύσεων καθώς και του εξουσιοδοτημένου από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου, εφόσον προσκληθούν από την Επενδυτική Επιτροπή.

## Άρθρο 3

### Σύσταση και Διάρκεια Θητείας

Τα Μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου και αναφέρονται σε αυτό. Η θητεία της Επενδυτικής Επιτροπής δε δύναται να είναι μεγαλύτερη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου που την όρισε. Τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν αμοιβή, κατόπιν εισηγήσεως του Προέδρου του Ταμείου.

Κάθε αλλαγή μέλους της Επενδυτικής Επιτροπής γίνεται κατόπιν γραπτής και αιτιολογημένης εισήγησης του Προέδρου της προς το Διοικητικό Συμβούλιο ή εισήγησης του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου. Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής που επιθυμεί να αποχωρήσει οφείλει να γνωστοποιήσει αυτό εγγράφως στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου αναφέροντας στη σχετική αίτηση τους λόγους της παραίτησης. Το παραιτούμενο μέλος οφείλει να δώσει στο Ταμείο τον απαραίτητο χρόνο για την αντικατάστασή του.

## Άρθρο 4

### Κωλύματα ορισμού Μέλους της Επενδυτικής Επιτροπής

Κατά τον ορισμό προσώπων ως Μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου και για λόγους πρόληψης σύγκρουσης συμφερόντων, λαμβάνονται υπόψη ενδεικτικά οι ακόλουθοι περιορισμοί ως προς τα πρόσωπα:

- Να μην είναι επιφορτισμένα με την εφαρμογή της γενικής πολιτικής του Ταμείου και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως ο Διευθυντής και το προσωπικό που τελούν υπό του έλεγχο του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να μην περιλαμβάνονται στο προσωπικό ή στα όργανα διοίκησης της εταιρίας διαχείρισης των επενδύσεων του Ταμείου.

## ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

- Να μην έχουν ορισθεί ως υπεύθυνοι διαχείρισης κινδύνων στο Ταμείο, ή να μην στελεχώνουν νομικό πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί τα εν λόγω καθήκοντα.
- Να μην είναι μέλη Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου.

### Άρθρο 5

#### Τρόπος Λειτουργίας

Η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον μια φορά το μήνα στα γραφεία του Ταμείου ή μέσω τηλεδιάσκεψης/τηλεφωνικής σύσκεψης/δια περιφοράς, εφόσον ειδικές συνθήκες το απαιτούν, ή με κάθε άλλο πρόσφορο τρόπο, ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου, ο οποίος δύναται να ορίζει συγκεκριμένες ημέρες και ώρες για τις συνεδριάσεις. Η πρόσκληση κοινοποιείται στα Μέλη μία (1) τουλάχιστον εργάσιμη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση. Σύντμηση της προθεσμίας αυτής επιτρέπεται μόνο σε περίπτωση επείγουσας ανάγκης, η οποία αιτιολογείται από τον Πρόεδρο. Στην πρόσκληση σε συνεδρίαση αναγράφονται ο τόπος, η ημερομηνία, η ώρα της συνεδρίασης, καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Λήψη αποφάσεων για θέματα που δεν περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη επιτρέπεται μόνον εφόσον τα Μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής είναι όλα παρόντα και κανένα δεν αντιλέγει. Οι αποφάσεις και συζητήσεις της Επενδυτικής Επιτροπής καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών Επενδυτικής Επιτροπής που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα, και οι αποφάσεις επικυρώνονται αυθημερόν. Τα πρακτικά υπογράφονται από τα παριστάμενα Μέλη. Επίσης, η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει εκτάκτως όταν υπάρχει ανάγκη, κατά την κρίση του Προέδρου ή όταν το ζητήσουν σύσσωμα τα Μέλη της με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο, στην οποία θα πρέπει να αναφέρονται τα θέματα που θα συζητηθούν στη συνεδρίαση. Ο Πρόεδρος διευθύνει και συντονίζει τη συνεδρίαση. Σε περίπτωση αναβολής της συνεδρίασης της Επενδυτικής Επιτροπής, ισχύουν οι αποφάσεις της προηγούμενης. Η Επενδυτική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία όταν είναι παρόντα τα μισά και πλέον των Μελών που διαθέτουν την κατ' ελάχιστον πιστοποίηση καταλληλότητας τύπου

## ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Γ'. Οι αποφάσεις της είναι επιθυμητό να λαμβάνονται ομοφώνως, και ο Πρόεδρος της, θα πρέπει να καταβάλει κάθε προσπάθεια προς αυτή την κατεύθυνση, άλλως οι αποφάσεις λαμβάνονται κατά την απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Οι αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής είναι πάντοτε αιτιολογημένες. Πέραν των τακτικών συνεδριάσεων, τα Μέλη της διατηρούν συνεχή συστηματική επικοινωνία ανταλλάσσοντας απόψεις επί των διαφόρων εξελίξεων του χρηματοπιστωτικού χώρου. Ανεξάρτητα από τη συχνότητα των συνεδριάσεων της Επιτροπής, τα Μέλη της οφείλουν να παρακολουθούν σε καθημερινή βάση τα τεκταινόμενα στο χρηματοπιστωτικό χώρο και της κεφαλαιαγοράς, στην Ελλάδα και διεθνώς και να ενημερώνονται για τις τάσεις των διεθνών αγορών. Ο Πρόεδρος εισηγείται εγγράφως και αιτιολογημένα τα θέματα της Επενδυτικής Επιτροπής στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου, όταν το κρίνει σκόπιμο.

### Άρθρο 6

#### Αρμοδιότητες / Εξουσίες

Οι αρμοδιότητες/εξουσίες της Επενδυτικής Επιτροπής περιγράφονται στον ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ & ΚΑΛΩΝ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΕΑ (ΦΕΚ/Β/178/23-01-2015) όπως ισχύει.

Ειδικότερα, η Επενδυτική Επιτροπή θέτει τα όρια των επενδύσεων και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, ώστε ο διαχειριστής επενδύσεων να προβεί σε επενδύσεις σύμφωνα με τα όρια αυτά και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Η Επενδυτική Επιτροπή χαράσσει την επενδυτική πολιτική του Ταμείου, συμβουλεύει ανάλογα τα αρμόδια όργανα του Ταμείου, καθώς και το Διοικητικό Συμβούλιο, παρακολουθεί το έργο του Διαχειριστή Επενδύσεων και ελέγχει τις εκθέσεις που υποβάλλει, υποδεικνύει έγκαιρα κατάλληλες ενέργειες και επισημαίνει στο Διοικητικό Συμβούλιο τυχόν αποκλίσεις από τους στόχους του Ταμείου.

Ο Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής οφείλει να ενημερώνει αμελλητί την Εποπτεύουσα Αρχή και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για κάθε ενέργεια ή παράλειψη από την οποία προκύπτει κίνδυνος βλάβης των οικονομικών συμφερόντων του Ταμείου.

## ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

---

Κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η Επενδυτική Επιτροπή του Ταμείου:

- Εισηγείται επενδυτικούς περιορισμούς πέραν αυτών που καταγράφονται στον Επενδυτικό Κανονισμό.
- Εισηγείται περί πρόσληψης/απόλυσης εξωτερικών συνεργατών (σύμβουλοι, Θεματοφύλακας, Διαχειριστής Επενδύσεων).
- Παρακολουθεί την τήρηση των επενδυτικών διαδικασιών που περιγράφονται στον Κανονισμό Επενδύσεων.
- Εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου τον καθορισμό των επενδυτικών στόχων, του επιπέδου ανοχής κινδύνου, δεικτών συγκριτικής αξιολόγησης και του χαρτοφυλακίου αναφοράς.
- Εισηγείται σχετικά με τον επαναπροσδιορισμό των επενδυτικών πολιτικών και την επικαιροποίηση του Κανονισμού Επενδύσεων.
- Ελέγχει τα χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά των τοποθετήσεων του Ταμείου (αποδόσεων, κινδύνου, συσχετίσεων κλπ) και των αγορών και εισηγείται τα απαραίτητα μέτρα για τη βέλτιστη τροποποίησή τους.
- Ελέγχει και αξιολογεί την επίδοση των Διαχειριστών και του Θεματοφύλακα του Ταμείου.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για έκτακτους κινδύνους και απαιτούμενες αλλαγές σε σχέση με τις επενδύσεις του Ταμείου.

Γενικά, η Επενδυτική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τη συμβουλευτική υποστήριξη και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου με θέματα σχετικά με επενδυτικές τοποθετήσεις, με τη συμμόρφωση του χαρτοφυλακίου με την επενδυτική πολιτική του Ταμείου και την επικαιροποίηση του Κανονισμού Επενδύσεων.

Η Επενδυτική Επιτροπή συντάσσει κάθε χρόνο έκθεση πεπραγμένων.

# ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

## Άρθρο 7

### Εμπιστευτικότητα

Η Επενδυτική Επιτροπή οφείλει να λαμβάνει κάθε μέτρο που θεωρεί αναγκαίο – πλην όμως σύννομο – για τη διασφάλιση του απορρήτου και της αποτροπής της διάδοσης πληροφοριών εμπιστευτικού χαρακτήρα που περιήλθαν εις γνώσιν της κατά την εκτέλεση των εργασιών της. Τα Μέλη, καθ' οιονδήποτε τρόπο δεν πρέπει να ανακοινώνουν σε τρίτο, εκτός Ταμείου και των αρμόδιων οργάνων του, τις πληροφορίες που κατέχουν, λόγω της σχέσης τους με το Ταμείο. Σε περίπτωση παραβίασης της εμπιστευτικότητας, τα Μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής εκπίπτουν της θέσης τους.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας Επενδυτικής Επιτροπής εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 192/17/22-04-2015 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το ΦΕΚ/Β/178/23-01-2015 όπως ισχύει, και τροποποιήθηκε με την υπ' αρ. 687/92/02-06-2021 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου.