

## Ερωτήσεις-Αμοιβαία Κεφάλαια

- 1. Η βασική διαφορά των Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΔΑΚ ή ETFs) με τα Index Funds είναι:**
  - 1) Τα Index Funds δεν αναπαράγουν χρηματιστηριακούς δείκτες όπως τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ).
  - 2) Τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ) επιτρέπεται να επενδύουν αποκλειστικά σε μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά.
  - 3) Τα Index Funds απαγορεύεται να αναπαράγουν τους ίδιους με τα ΔΑΚ χρηματιστηριακούς δείκτες.
  - 4) Τα μερίδια των Index Funds δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.
  
- 2. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν μπορούν να επενδύσουν συνολικά σε κινητές αξίες ενός εκδότη σε ποσοστό που υπερβαίνει το ..... του κεφαλαίου του εκδότη αυτού. Συμπληρώστε το κενό με την κατάλληλη συνθήκη.**
  - 1) 5%.
  - 2) 10%.
  - 3) 15%.
  - 4) 20%.
  
- 3. Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων επί Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ) δεν επιτρέπεται να επενδύουν σε:**
  - 1) Μετοχές.
  - 2) Ομόλογα.
  - 3) Καταθέσεις.
  - 4) Πολύτιμα Μέταλλα.
  
- 4. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να επενδύει:**
  - 1) Περισσότερο από το 65% σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις.
  - 2) Περισσότερο από το 65% σε προϊόντα της αγοράς χρήματος.
  - 3) Σε καταθέσεις και μέσα της χρηματαγοράς.
  - 4) Σε μετοχές και λιγότερο από το 65% σε προϊόντα της αγοράς χρήματος.
  
- 5. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ) κατέχει τίτλους αξίας 250.000.000 ευρώ και διατηρεί καταθέσεις ύψους 12.000.000 ευρώ. Οι αμοιβές οφειλόμενες προς Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ), θεματοφύλακα και συμβούλους είναι 6.000.000 ευρώ καθώς και οι οφειλόμενες προμήθειες προς τις χρηματιστηριακές εταιρείες είναι 4.500.000 ευρώ. Αν το ΑΚ έχει διαθέσει 26.000.000 μερίδια, ποια είναι η καθαρή τιμή μεριδίου του ΑΚ;**
  - 1) 9,73 ευρώ.
  - 2) 10,08 ευρώ.
  - 3) 9,67 ευρώ.
  - 4) Κανένα από τα παραπάνω.

6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΗΛΙΟΣ Χρηματοοικονομικών Εταιρειών Blue Chips Μετοχικό Εσωτερικού κατά την 12/01/2010 είχε καθαρή αξία ενεργητικού 102.716.989 ευρώ. Κατά την ημερομηνία αυτή το κεφάλαιο είχε 9.773.137 μερίδια. Η καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι:

- 1) 0,095
- 2) 9,51
- 3) 0,9
- 4) 10,51

7. Να υπολογίσετε την τιμή (αξία) του καθαρού ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) για το οποίο η συνολική αξία των τίτλων που κατέχει είναι 120.000.000 ευρώ, τα μετρητά στο ταμείο είναι 20.000.000 ευρώ και οι αμοιβές οφειλόμενες προς Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ), θεματοφύλακα και συμβούλους είναι 10.000.000 ευρώ καθώς και οι οφειλόμενες προμήθειες προς τις χρηματιστηριακές είναι 5.000.000 ευρώ.

- 1) 125.000.000 ευρώ.
- 2) 100.000.000 ευρώ.
- 3) 130.000.000 ευρώ.
- 4) 140.000.000 ευρώ.

8. Υπολογίστε την τιμή του καθαρού ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) για το οποίο η συνολική αξία των τίτλων που κατέχει είναι 100 εκ. ευρώ, τα μετρητά στο ταμείο είναι 10 εκ. ευρώ, οι οφειλές προς τον διαχειριστή, συμβούλους και θεματοφύλακα είναι 8 εκ. ευρώ και προς τις χρηματιστηριακές είναι 2 εκ. ευρώ.

- 1) 110 εκ. ευρώ.
- 2) 108 εκ. ευρώ.
- 3) 100 εκ. ευρώ.
- 4) 120 εκ. ευρώ.

9. Υπολογίστε την τιμή ενός μεριδίου του καθαρού ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) για το οποίο η συνολική αξία των τίτλων που κατέχει είναι 100 εκ. ευρώ, τα μετρητά στο ταμείο είναι 10 εκ. ευρώ, οι οφειλές προς τον διαχειριστή, συμβούλους και θεματοφύλακα είναι 8 εκ. ευρώ και προς τις χρηματιστηριακές είναι 2 εκ. ευρώ.

- 1) 10 ευρώ.
- 2) 20 ευρώ.
- 3) 2,85 ευρώ.
- 4) Δεν υπολογίζεται αν δεν γνωρίζουμε τον αριθμό των μεριδίων.

10. Οφείλουν οι Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) να ενημερώνουν τους υποψηφίους επενδυτές ως προς τους τυχόν περιορισμούς στην άμεση ρευστοποίηση της επένδυσης;

- 1) Όχι, δεν έχουν τέτοια υποχρέωση.
- 2) Ναι, όταν τούτο ζητηθεί.
- 3) Όχι, δεν μπορούν να έχουν περιορισμούς στην άμεση ρευστοποίηση της επένδυσης.
- 4) Όχι, όταν οι περιορισμοί δεν είναι σοβαροί.

11. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) λαμβάνονται θετικά υπόψη:

- 1) Τα χρηματικά διαθέσιμα του ΑΚ που δεν έχουν επενδυθεί.
- 2) Οι αμοιβές και οι προμήθειες της Ανώνυμης Εταιρίας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ).

- 3) Οι αμοιβές και οι προμήθειες του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών.
- 4) Οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό του βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο.

**12. Πώς μπορεί ένας μεριδιούχος Αμοιβαίου Κεφαλαίου να αποχωρήσει από την επένδυσή του αυτή;**

- 1) Πουλώντας τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο χρηματιστήριο.
- 2) Πουλώντας τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κάποιον άλλο ενδιαφερόμενο.
- 3) Ζητώντας την εξαγορά των μεριδίων του από την Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ).
- 4) Ρευστοποιώντας τα μερίδια σε μια τράπεζα.

**13. Ένας επενδυτής έχει 2.000 μερίδια ενός μετοχικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) του οποίου η καθαρή τιμή είναι 2,12 ευρώ. Η Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) που το διαχειρίζεται χρεώνει 3% κόστος διάθεσης και 2% κόστος εξαγοράς. Αν ο επενδυτής αποφασίσει να ρευστοποιήσει όλα τα μερίδια που έχει στην κατοχή του, πόσα χρήματα θα εισπράξει;**

- 1) 4.112,80 ευρώ.
- 2) 4.155,20 ευρώ.
- 3) 4.240,00 ευρώ.
- 4) 4.324,80 ευρώ.

**14. Ένας επενδυτής έχει 5.000 μερίδια ενός μετοχικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) του οποίου η καθαρή τιμή είναι 10,50 ευρώ. Η Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) που το διαχειρίζεται χρεώνει 1,5% κόστος διάθεσης και 1,5% κόστος εξαγοράς. Αν ο επενδυτής αποφασίσει να ρευστοποιήσει όλα τα μερίδια που έχει στην κατοχή του, πόσα χρήματα θα εισπράξει;**

- 1) 51.712,50 ευρώ.
- 2) 52.500,00 ευρώ.
- 3) 53.287,50 ευρώ.
- 4) Κανένα από τα παραπάνω.

**15. Ποια από τις παρακάτω φράσεις είναι σωστή;**

- 1) Τα Αμοιβαία Κεφάλαια, ως Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων, αποτελούν δεξαμενές χρημάτων που εκδίδουν τίτλους κυριότητας επί κινητών αξιών.
- 2) Οι τίτλοι κυριότητας που εκδίδουν Αμοιβαία Κεφάλαια και Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΕΕΧ) είναι τα μερίδια.
- 3) Τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΚ) αυξάνονται ύστερα από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
- 4) Τα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΑΚ), επειδή οι τίτλοι τους δεν είναι διαπραγματεύσιμοι, λέγονται «ανοικτού τύπου».

**16. Έστω επενδυτής Αμοιβαίου Κεφαλαίου που συμμετέχει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ) κατά τις παρακάτω ημερομηνίες. Με βάση τα παρακάτω στοιχεία, να υπολογίσετε Α) την απόδοση που αντιστοιχεί στον επενδυτή και Β) την απόδοση του ΑΚ για την ίδια περίοδο.**

Ημερομηνία	Τιμή Διάθεσης	Καθαρή τιμή	Τιμή εξαγοράς
Αγορά 10/5/2011	4,2711 €	4,2288 €	4,1442 €
Πώληση 19/1/2012	3,4877 €	3,4532 €	3,3841 €

- 1) Α) -20,22% Β) -18,34%
- 2) Α) -18,34% Β) -20,77%
- 3) Α) -20,77% Β) -18,34%
- 4) Κανένα από τα παραπάνω

**17. Ένας πελάτης έχει 30.000 ευρώ για επένδυση στο μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ) XYZ. Η τιμή διάθεσης είναι 12,50 ευρώ και η τιμή εξαγοράς είναι 11,86 ευρώ. Πόσα μερίδια αναλογούν στον επενδυτή;**

- 1) 1.443,00
- 2) 1.428,57
- 3) 2.400,00
- 4) 2.529,51

**18. Ένας επενδυτής κατέθεσε 10.000 ευρώ για την αγορά μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ). Η καθαρή τιμή ενός μεριδίου είναι 5,12 ευρώ. Το κόστος διάθεσης ορίζεται σε 2% και το κόστος εξαγοράς σε 3%. Πόσα μερίδια απέκτησε ο μεριδιούχος;**

- 1) 1.856,28 μερίδια.
- 2) 1.914,82 μερίδια.
- 3) 2.013,53 μερίδια.
- 4) 2.231,52 μερίδια.

**19. Επιλέξτε τη σωστή πρόταση:**

- 1) Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια είναι εγγυημένη και ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν είναι ενδεικτικές των μελλοντικών αποδόσεων.
- 2) Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια δεν είναι εγγυημένη και ότι οι προηγούμενες αποδόσεις είναι ενδεικτικές των μελλοντικών αποδόσεων.
- 3) Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια δεν είναι εγγυημένη και ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν είναι ενδεικτικές των μελλοντικών αποδόσεων.
- 4) Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια είναι εγγυημένη και ότι οι προηγούμενες αποδόσεις είναι ενδεικτικές των μελλοντικών αποδόσεων.

**20. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι αληθής;**

- 1) Αν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε αρνητική απόδοση την προηγούμενη χρονιά θα έχει θετική απόδοση φέτος.
- 2) Ένα μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα τείνει να έχει μεγαλύτερη ετήσια απόδοση σε σχέση με ένα μικτό όταν βρισκόμαστε σε ύφεση.
- 3) Ο Θεματοφύλακας μιας Ανώνυμης Εταιρίας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) εγγυάται στους επενδυτές κάθε ζημία που μπορεί να προκύψει από τη διαχείριση του κεφαλαίου.
- 4) Ένα μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα έχει κατά μέσο όρο μεγαλύτερη ετήσια απόδοση, σε σχέση με αυτό της διαχείρισης διαθεσίμων σε διάρκεια μιας μακροχρόνιας περιόδου.

**21. Τι είναι τα Funds of Funds;**

- 1) Χαρτοφυλάκια Θεσμικών Επενδυτών.
- 2) Αμοιβαία Κεφάλαια της εταιρείας Funds.
- 3) Χαρτοφυλάκια που αποτελούνται από Αμοιβαία Κεφάλαια.
- 4) Χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια.

**22. Σε περιόδους υπερβολικής ανόδου των τιμών των μετοχών στα Χρηματιστήρια, παρατηρούνται σημαντικές εισροές κεφαλαίων στα μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια (ΑΚ). Η συμπεριφορά αυτή έχει ως αποτέλεσμα:**

- 1) Να δυσχεραίνει το έργο των διαχειριστών, αφού οι υπερβολικές εισροές τους «αναγκάζουν» να αγοράσουν τις μετοχές σε υψηλά επίπεδα για να διατηρήσουν το μετοχικό τους χαρακτήρα.
- 2) Να αγοράσουν οι επενδυτές σε υψηλές τιμές τα μερίδια των ΑΚ.
- 3) Όλα τα παραπάνω.
- 4) Κανένα από τα παραπάνω.

**23. Η καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) Alpha Μετοχικό Εσωτερικού ήταν στις 31/12/1993 4,1419 ευρώ, στις 31/12/1999 31,5142 ευρώ και στις 31/12/2008 10,4456 ευρώ. Εάν ένας επενδυτής αγόρασε 1000 μερίδια σε κάθε μια από αυτές τις χρονικές στιγμές, ποιο θα ήταν το μέσο κόστος κτήσης των μεριδίων του;**

- 1) 12,56
- 2) 15,37
- 3) 20,35
- 4) 24,32

**24. Η καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΑΚ) Alpha Μετοχικό Εσωτερικού ήταν στις 31/12/1993 4,1419 ευρώ, στις 31/12/1999 31,5142 ευρώ και στις 31/12/2008 10,4456 ευρώ. Εάν ένας επενδυτής τοποθετούσε από 1000 ευρώ σε κάθε μια από αυτές τις χρονικές στιγμές, ποιο θα ήταν το μέσο κόστος κτήσης των μεριδίων του;**

- 5) 11,40
- 6) 8,13
- 7) 10,12
- 8) 20,40

**25. Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) αυξήθηκε χτες κατά 2%. Αυτό σημαίνει ότι:**

- 1) Η τιμή όλων των μετοχών που διαπραγματεύονται στο ΧΑΑ. αυξήθηκε κατά 2%.
- 2) Η τιμή όλων των μετοχών που απαρτίζουν το Γενικό Δείκτη αυξήθηκε κατά 2%.
- 3) Η τιμή όλων των μετοχών που απαρτίζουν το Large Cap 25 αυξήθηκε κατά 2%.
- 4) Τίποτε από τα παραπάνω.

**26. Δίνονται τα παρακάτω στοιχεία αποδόσεων των Α/Κ Ζ, Χ, Υ και του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ). για μια συνεχόμενη τετραετία:**

Z	X	Υ	Γ.Δ. Χ.Α.
2%	30%	10%	20%
2,5%	-20%	-5%	-10%
3,5%	45%	15%	30%
2,5%	-25%	-10%	-20%

Από την απλή παρατήρηση των στοιχείων συμπεραίνουμε ότι:

- 1) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ζ είναι Διαχείρισης Διαθεσίμων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χ είναι επιθετικό Μετοχικό και το Υ αμυντικό Μετοχικό.
- 2) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ζ είναι Μικτό, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Υ είναι επιθετικό Μετοχικό και το Χ αμυντικό Μετοχικό.

- 3) Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Ζ, Χ και Υ έχουν περίπου την ίδια επικινδυνότητα.
- 4) Ο Γενικός δείκτης είναι πιο επικίνδυνος και από τα τρία Αμοιβαία Κεφάλαια.

**27. Ποια από τα παρακάτω είναι πλεονεκτήματα της επένδυσης σε Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ ή ETFs) έναντι της επένδυσης σε Αμοιβαία Κεφάλαια (ΑΚ);**

- 1) Βρίσκονται σε συνεχή διαπραγμάτευση και η τιμή συμμετοχής ή εξαγοράς είναι άμεσα γνωστή.
- 2) Παρακολουθούν Δείκτες και είναι ευκολότερη η παρακολούθηση της πορείας τους.
- 3) Χαμηλότερα έξοδα για τους επενδυτές.
- 4) Όλα τα παραπάνω.

**28. Κατά την έκδοση, οι προσφερόμενες τιμές των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΚ) συνήθως είναι:**

- 1) Μεγαλύτερες από την καθαρή εσωτερική αξία λόγω προμηθειών.
- 2) Μικρότερες από την καθαρή εσωτερική αξία λόγω προμηθειών.
- 3) Μεγαλύτερες από την καθαρή εσωτερική αξία λόγω υπερβάλλουσας ζήτησης.
- 4) Μικρότερες από την καθαρή εσωτερική αξία λόγω μειωμένης ζήτησης.

**29. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων δεν επιτρέπεται να επενδύει:**

- 1) Σε περισσότερο από το 65% σε βραχυχρόνιες τοποθετήσεις.
- 2) Σε λιγότερο από το 65% σε προϊόντα της αγοράς χρήματος.
- 3) Σε διαθέσιμα, ομόλογα και παράγωγα.
- 4) Σε δείκτες όλων των κλάδων των εισηγμένων.

**30. Το ενεργητικό Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 50.356.200 ευρώ και ο αριθμός μεριδίων είναι 24.055.040. Εάν το κόστος εξαγοράς μεριδίου είναι 3%, υπολογίστε την τιμή εξαγοράς τους.**

- 1) 2,09 ευρώ.
- 2) 2,03 ευρώ.
- 3) 2,16 ευρώ.
- 4) Ανεπαρκείς πληροφορίες για τον υπολογισμό.

**31. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ) την 1/1/2009 είχε καθαρή εσωτερική αξία μεριδίου 37,25 ευρώ και η απόδοση του την 31/12/2009 ήταν 17,3%. Το ΑΚ κατέβαλε στους μεριδιούχους εισόδημα 1,14 ευρώ και κεφαλαιακό κέρδος 1,35 ευρώ ανά μερίδιο. Εάν δεν λάβουμε υπόψη μας τους φόρους εισοδήματος, ποια πρέπει να είναι η αξία του κάθε μεριδίου μετά τη διανομή;**

- 1) 41,20 ευρώ.
- 2) 33,88 ευρώ.
- 3) 43,69 ευρώ.
- 4) 42,03 ευρώ.

**32. Το ενεργητικό ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 36.524.864 ευρώ και τα υπάρχοντα μερίδια είναι 12.153.416. Εάν το κόστος διάθεσης είναι 2,5%, ποια θα είναι η τιμή διάθεσης;**

- 1) 3,08 ευρώ.
- 2) 3,01 ευρώ.
- 3) 2,93 ευρώ.
- 4) Ανεπαρκείς πληροφορίες για τον υπολογισμό.

**33. Έστω Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΑΚ) που σήμερα έχει καθαρή αξία ενεργητικού 10.000.000 ευρώ και κυκλοφορούν 500.000 μερίδια. Αν οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς είναι 1% και 2% αντίστοιχα, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς είναι:**

- 1) 20 , 20,20 , 20,40
- 2) 20 , 20,10 , 19,80
- 3) 20 , 20,20 , 19,60
- 4) 20, 20,10 , 19,60

**34. Ποιο από τα παρακάτω Αμοιβαία Κεφάλαια (ΑΚ) έχει τον μεγαλύτερο κίνδυνο;**

- 1) Μικτό.
- 2) Μετοχικό.
- 3) Κλαδικό μετοχικό.
- 4) Δ.Α.Κ.

**35. Οι χρηματιστηριακοί δείκτες της κεφαλαιαγοράς δύνανται να χρησιμοποιηθούν ως:**

- I. Σημείο αναφοράς για τον υπολογισμό της απόδοσης χαρτοφυλακίου.
- II. Βάση για το σχηματισμό Αμοιβαίων Κεφαλαίων που ακολουθούν τους δείκτες αυτούς.
- III. Βάση παροχής πληροφοριών για την τεχνική ανάλυση μετοχών.
- IV. Μέθοδος υπολογισμού του συστηματικού κινδύνου.

- 1) I και III μόνο.
- 2) II και III μόνο.
- 3) III και IV μόνο.
- 4) I, II, III και IV.

**36. Ο υπολογισμός της συνολικής απόδοσης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) προϋποθέτει:**

- 1) Την κατανάλωση του μερίσματος των μετοχών που συμμετέχουν σε αυτόν κατά την ημερομηνία αποκοπής του.
- 2) Την επανεπένδυση του μερίσματος των μετοχών που διακινούνται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) κατά την ημερομηνία αποκοπής του.
- 3) Την κατανάλωση του μερίσματος των κοινών μετοχών που συμμετέχουν σε αυτόν.
- 4) Την επανεπένδυση του μερίσματος των μετοχών που συμμετέχουν σε αυτόν κατά την ημερομηνία αποκοπής του.

**37. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι λάθος;**

- 1) Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ίσης αξίας μερίσματα ή κλάσματα μεριδίου.
- 2) Ο υποψήφιος μεριδιούχος ζητείται να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση.
- 3) Τα μερίδια αγοράζονται από τον μεριδιούχο στην τιμή που ίσχυε κατά την ημερομηνία παράδοσης των μεριδίων.
- 4) Η συμμετοχή αποδεικνύεται με ονομαστικό τίτλο, που εκδίδεται από την εταιρία διαχείρισης και συνυπογράφεται από τον θεματοφύλακα.

**38. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο:**

- 1) Έχει τη μορφή ανώνυμης εταιρείας.
- 2) Στερείται νομικής προσωπικότητας.
- 3) Είναι ομάδα περιουσίας που ανήκει εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.
- 4) Τα 2 και 3.

**39. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι λάθος σχετικά με τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων:**

- 1) Δύναται να ενεχυριαστούν.
- 2) Έχουν σταθερή τιμή.
- 3) Είναι υποχρεωτικό να εξαγοραστούν αν ζητηθεί από το μεριδιούχο.
- 4) Δεν διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο.

**40. Ποια από τις παρακάτω προτάσεις είναι σωστή;**

- 1) Τιμή διάθεσης μεριδίου =  $ΚΤΜ \cdot (1 + \text{ποσοστό προμήθειας διάθεσης})$ .
- 2) Τιμή εξαγοράς μεριδίου =  $ΚΤΜ \cdot (1 - \text{ποσοστό προμήθειας εξαγοράς})$ .
- 3) Τιμή εξαγοράς μεριδίου =  $ΚΤΜ \cdot (1 + \text{ποσοστό προμήθειας εξαγοράς})$ .
- 4) Οι 1 και 2.