



ΑΡΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: ΤΙΤΛΟΙ & ΧΡΗΜΑΤΑ

ΕΙΔΟΣ ΜΕΡΙΔΑΣ: ΑΤΟΜΙΚΗ Η ΚΟΙΝΗ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΛΗΨΗ ΕΝΤΟΛΩΝ: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ: GOLDMAN SACHS / JP MORGAN / PIRAEUS BANK / EUROBANK

ΤΟΠΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ: ΕΥΡΩΠΗ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ: ΧΑΜΗΛΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ: ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΟΣ

### ΓΙΑΤΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ;

- Παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης ατομικών χαρτοφυλακίων σε ιδιώτες επενδυτές για πάνω από 18 συναπτά έτη.
- Οι συναλλαγές γίνονται σε επίπεδο τελικού επενδυτή άρα ο πελάτης είναι μέτοχος και όχι μεριδιούχος.
- Οι αποδόσεις των πελατών μας δεν επηρεάζονται από εκροές άλλων πελατών, λόγω του ότι η επένδυση είναι ατομική και όχι συλλογική.
- Το ατομικό – και όχι συλλογικό - υψηλό επίπεδο πληροφόρησης για το χαρτοφυλάκιο, τις συναλλαγές, τις χρεώσεις, τα έξοδα και εν γένει τις διαδικασίες διαχείρισης.
- Μικρό απαιτούμενο κεφάλαιο προς επένδυση σε σχέση με το είδος της υπηρεσίας.

### ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ;

Σε επενδυτές οι οποίοι επιδιώκουν τη διατήρηση της αξίας του αρχικού κεφαλαίου τους και την παροχή αποδόσεων ανάλογων με την απόδοση των επιτοκίων της Ευρωζώνης στην αγορά χρήματος. Προορίζεται κυρίως για επενδυτές με μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, τουλάχιστον 2 ετών, που επιθυμούν διατήρηση του αρχικού κεφαλαίου τους και μεγάλη ρευστότητα στην επένδυσή τους.

### ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΜΕ;

Το χαρτοφυλάκιο έχει ως στόχο την καθαρή απόδοση του βασικού επιτοκίου καταθέσεων της Ευρωζώνης. Για την υλοποίηση του σκοπού αυτού επενδύουμε σε μια ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνο σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την κεντρική τράπεζα κράτους μέλους της Ευρωζώνης, την ΕΚΤ, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον EFSF ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, όπως ακόμη σε Repo και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης. Το προϊόν μπορεί να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, με εναπομένονσα διάρκεια μέχρι τη νόμιμη ημερομηνία εξαργύρωσης, η οποία να είναι μικρότερη ή ίση με 2 έτη.

Σε καμία περίπτωση το ποσοστό διακράτησης σε ένα ομολογιακό τίτλο δεν θα ξεπερνά το 33% του συνολικού χαρτοφυλακίου διαχείρισης. Οι τοποθετήσεις γίνονται σε Ευρώ χωρίς το χαρτοφυλάκιο διαχείρισης να διατρέχει συναλλαγματικό κίνδυνο.

### ΠΩΣ ΕΠΕΝΔΥΟΥΜΕ;

Οι επιλογές των ομολόγων γίνονται χρησιμοποιώντας τη θεμελιώδη ανάλυση, την χαρτογράφηση των οικονομικών εξελίξεων, την καθημερινή ειδησεογραφία, την ανακοίνωση των οικονομικών νέων όπως και τις εβδομαδιαίες ανακοινώσεις όλων των κεντρικών τραπεζών.

Η ομάδα διαχείρισης συνεδριάζει σε μηνιαία βάση για την χάραξη της στρατηγικής και καθημερινά επικοινωνεί για να καλύπτει αλλαγές, που χρειάζεται να γίνουν στο χαρτοφυλάκιο, που πιθανόν χρειαστούν λόγω αιφνίδιων εξελίξεων στην αγορά.

Σε καθημερινή βάση η ομάδα ενημερώνεται και αναλύει την ειδησεογραφία, και τις αναλύσεις μεγάλων επενδυτικών οίκων. Μετά την ενημέρωση ακολουθεί διαλογική συζήτηση μεταξύ των μελών, προτού προχωρήσει η ομάδα σε επιλογή τίτλων τους οποίους θα συμπεριλάβει στο χαρτοφυλάκιο.

Όλα τα ομόλογα που επιλέγονται έχουν επαρκή ρευστότητα σε καθημερινή βάση ούτως ώστε να διασφαλίζεται κατά το δυνατό η ομαλή διαπραγμάτευση τους. Οι συνεργασίες με τους μεγαλύτερους ξένους επενδυτικούς οίκους και Τράπεζες, εγχώριες ή Ευρωπαϊκές, διαφυλάττουν την καλή εκτέλεση (best execution) για τον επενδυτή.

Οι επιλογές των ομολογιακών τίτλων γίνονται πάντα με γνώμονα την βέλτιστη απόδοση του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τον κίνδυνο.

Η ομάδα διαχείρισης επιλέγει τη σύσταση του χαρτοφυλακίου λαμβάνοντας υπόψη άλλον ένα πολύ βασικό παράγοντα, το μέγιστο κίνδυνο που διατρέχει το χαρτοφυλάκιο σε σχέση με την αναμενόμενη απόδοση όπως και την πιθανή απόκλιση του χαρτοφυλακίου από αυτή του επενδυτικού στόχου. Η μέθοδος που ακολουθείται για την μέτρηση του κινδύνου στηρίζεται στη προσέγγιση της μέγιστης δυναμικής ζημιάς μέσω (VaR) με τις μεθόδους Monte Carlo και Var & Cov. Matrix. Ο υπολογισμός της μέγιστης δυναμικής ζημιάς πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, και επιπρόσθετα χρησιμοποιούνται, υποθετικά σενάρια ακραίων μεταβολών των αγορών (stress analysis) και αναλύεται ποσοτικά η επίδρασή τους στα χαρτοφυλάκια.

Η συνεχής παρακολούθηση και ενημέρωση των στελεχών της διαχειριστικής ομάδας αναφορικά με το κανονιστικό πλαίσιο, τις Ευρωπαϊκές οδηγίες και την ισχύουσα νομοθεσία, διασφαλίζει στον επενδυτή την ορθότητα των επιλογών σε σχέση με το επενδυτικό του προφίλ και το στόχο του χαρτοφυλακίου.

---

## ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

Στην αρχή κάθε μήνα, σας αποστέλλεται από το τμήμα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων σύμφωνα με τον τρόπο επικοινωνίας που έχετε επιλέξει (e-mail, fax, ταχυδρομικώς), η κίνηση του αρχικού σας κεφαλαίου, η θέση σας σε τίτλους και χρήματα όπως ισχύει την τελευταία ημέρα του μήνα, η απόδοση του χαρτοφυλακίου σας από την αρχή του έτους, καθώς και για την περίοδο ενημέρωσης.

Επίσης, περιλαμβάνεται η χρηματική καρτέλα εισπράξεων / πληρωμών καθώς και η καρτέλα παραλαβής / παράδοσης τίτλων, μαζί με τις επιβεβαιώσεις εκτέλεσης εντολών για το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

---

## ΕΙΣΡΟΗ / ΕΚΡΟΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Για το σχηματισμό του αρχικού Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης γίνονται δεκτά μετρητά, μετοχές, άλλοι ομολογιακοί τίτλοι ή αμοιβαία, που η αξία τους υπολογίζεται με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος. Τόσο η είσοδος στο Χαρτοφυλάκιο Διαχείρισης, όσο και η ολική ή μερική έξοδος από αυτό, μπορεί να γίνει οποιαδήποτε στιγμή και όχι απαραίτητα κατά την έναρξη ή τη λήξη του ημερολογιακού έτους, χωρίς καμία επιβάρυνση. Κατά την έξοδο από το Χαρτοφυλάκιο Διαχείρισης χωρίς ρευστοποίηση των ομολογιακών τίτλων, η αποτίμηση γίνεται με τις τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας από την ημέρα εξόδου.

---

## ΑΜΟΙΒΕΣ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

**ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (MANAGEMENT FEE):** Η Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee) ανέρχεται σε 0,25 % + Φ.Π.Α. ετησίως επί της τρέχουσας σταθμισμένης αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.

Ο υπολογισμός και η είσπραξη της γίνεται την τελευταία ημέρα κάθε ημερολογιακού εξαμήνου, ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

**ΑΜΟΙΒΗ ΕΠΙΤΥΧΙΑΣ (SUCCESS FEE):** Η εταιρία εισπράττει Αμοιβή Επιτυχίας (Success Fee) αν η υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου διαχείρισης επί της αρχικής αξίας\* της περιόδου αναφοράς του χαρτοφυλακίου είναι μεγαλύτερη από τη μέγιστη τιμή του EURODEPO κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Για το ποσό της υπεραξίας, υπολογίζεται αμοιβή επιτυχίας 10% + Φ.Π.Α..

\* Αρχική αξία χαρτοφυλακίου: Η αξία χαρτοφυλακίου όπως διαμορφώθηκε την προηγούμενη ημέρα από την έναρξη της περιόδου αναφοράς.

Ο υπολογισμός και η είσπραξη της γίνεται την τελευταία ημέρα του έτους, ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ:** Η προμήθεια επί των αγορών και πωλήσεων σε ομολογιακούς τίτλους ανέρχεται σε 0,10%.

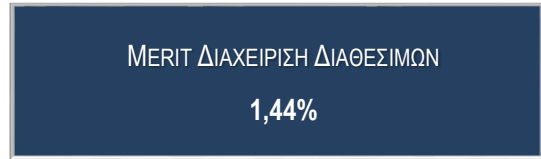
Τα έξοδα θεματοφυλακής που ανέρχονται σε 0,02% ετησίως επί της συνολικής αξίας του χαρτοφυλακίου, βαρύνουν τον πελάτη. Τα Έξοδα Τήρησης Λογαριασμού της MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ. καθώς και τα έξοδα ταχυδρομικής ενημέρωσης του πελάτη δεν χρεώνονται στους πελάτες μας για το χαρτοφυλάκιο τους που βρίσκεται υπό Διαχείριση.

## ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ

### ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΝΑ ΈΤΟΣ

Έτος	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ
5/3/2024 - 31/8/2024	1,44%

### ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ



- > Οι αποδόσεις αφορούν πελάτες που παρέμειναν στη Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων κατά το παραπάνω αναφερόμενο διάστημα, χωρίς να μεταβάλουν το χαρτοφυλάκιό τους (εισροή / εκροή κεφαλαίου πέραν του αρχικού κεφαλαίου). Στην απόδοση έχουν συμπεριληφθεί οι προμήθειες επί των συναλλαγών, οι αμοιβές διαχείρισης & επιτυχίας που καταβλήθηκαν στην εταιρία μας όπως και οι φόροι, τα έξοδα συναλλαγών και τα έξοδα θεματοφυλακής.
- > Η Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δε διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

### ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΝ 31/8/2024

