

**ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ
ΔΕΛΤΙΟ**

2017

ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΧΡΗΣΤΟΥ ΛΑΔΑ 2, 105 61, ΑΘΗΝΑ
T: 210 33 96 860, F: 210 32 38 697, E: info@atticawealth.gr,
www.atticawealth.gr

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΟΜΙΛΟΥ
ATTICA BANK

ΜΑΡΤΙΟΣ 2017

Πίνακας Περιεχομένων

| | |
|---|-----------|
| 1. Στοιχεία της Εταιρείας | 4 |
| 1.1 Γενικά | 4 |
| 1.2 Μέτοχοι | 4 |
| 1.3 Διοικητικό Συμβούλιο | 5 |
| 1.4 Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕΚΑ | 5 |
| 1.5 Διεύθυνση Εταιρείας | 5 |
| 1.6 Ορκωτοί Ελεγκτές | 7 |
| 1.7 Θεματοφύλακας | 7 |
| 1.8 Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων | 8 |
| 2. Οι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία | 9 |
| 3. Πιθανοί Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ | 10 |
| 4. Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλους τους ΟΣΕΚΑ | 11 |
| 4.1 Κανόνες αποτίμησης Ενεργητικού και προσδιορισμός της αξίας των μεριδίων | 11 |
| 4.2 Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης του ΟΣΕΚΑ | 12 |
| 4.3 Μερίδια ΟΣΕΚΑ | 12 |
| 4.4 Διάθεση Μεριδίων | 13 |
| 4.5 Εξαγορά Μεριδίων | 14 |
| 4.6 Συνέλευση Μεριδιούχων, δικαιώματα ψήφου από την κατοχή μεριδίων και διάλυση του ΟΣΕΚΑ | 14 |
| 4.7 Δημοσίευση Τιμών | 15 |
| 4.8 Επενδυτικά όρια ως προς την επένδυση του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ | 15 |
| 4.9 Κατηγορίες Επενδυτικών Μέσων | 17 |
| 4.10 Κανόνες Δανεισμού | 18 |
| 5. Ανάλυση ΟΣΕΚΑ | 20 |
| 5.1 Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό | 20 |
| 5.1.1 Συνοπτική παρουσίαση | 20 |
| 5.1.2 Επενδυτικές πληροφορίες | 20 |
| 5.2 Attica Ομολογιών Εσωτερικού | 24 |
| 5.2.1 Συνοπτική παρουσίαση | 24 |
| 5.2.2 Επενδυτικές πληροφορίες | 24 |
| 5.3 Attica Μετοχικό Εσωτερικού | 27 |
| 5.3.1 Συνοπτική παρουσίαση | 27 |
| 5.3.2 Επενδυτικές πληροφορίες | 27 |
| 5.5 Attica Μικτό Εξωτερικού | 31 |
| 5.5.1 Συνοπτική παρουσίαση | 31 |
| 5.5.2 Επενδυτικές πληροφορίες | 31 |

| | |
|---|-----------|
| 5.6 Attica Ομολογιών Εξωτερικού | 34 |
| 5.6.1 Συνοπτική παρουσίαση | 34 |
| 5.6.2 Επενδυτικές πληροφορίες | 34 |
| 5.7 Attica Real Estate Μετοχικό Εξωτερικού | 37 |
| 5.7.1 Συνοπτική παρουσίαση | 37 |
| 5.7.2 Επενδυτικές πληροφορίες | 37 |
| 6. Φορολογικό Καθεστώς | 41 |
| 7. Συμπληρωματικές πληροφορίες | 42 |

1. Στοιχεία της Εταιρείας

1.1 Γενικά

Η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία “ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”, (καλούμενη εφεξής η «Εταιρεία Διαχείρισης» ή «Εταιρεία») έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα και συνεστήθη νόμιμα την 1.6.2001 (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/212/9.3.2001 (ΦΕΚ 3335/5.6.2001). Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει σκοπό τη διαχείριση Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (εφεξής “ΟΣΕΚΑ”) και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως ισχύει.

Με την υπ’ αριθμ. 8/387/19.6.2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επιπρόσθετα και τις ακόλουθες υπηρεσίες:

- την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο άρθρο 5 του νόμου 3606/2007, όπως ισχύει,
- την παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του νόμου 3606/2007, όπως ισχύει.

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί στα 99 έτη από την ίδρυση της, μέχρι 1.6.2100.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Χρήστου Λαδά 2.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα σε 2.326.059,00€, είναι καταβεβλημένο ολοσχερώς σε μετρητά και διαιρείται σε 198.300 μετοχές, ονομαστικής αξίας 11,73€ η κάθε μία.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας την 31.12.2016 ανήλθε σε 3.256.227,14€.

Η εταιρική χρήση λήγει στις 31 Δεκεμβρίου του εκάστοτε έτους.

1.2 Μέτοχοι

ATTICA BANK A.T.E.: 100%

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Attica Wealth Management A.E.Δ.Α.Κ. απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

| | | |
|-----------------------------------|-----------------------|---|
| 1. Πρόεδρος / Διευθύνων Σύμβουλος | Αθανάσιος Τσάδαρης | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Attica Bank, Εκτελεστικό Μέλος |
| 2. Εκτελεστικό Μέλος | Γιώργος Παζιωτόπουλος | Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών Attica Wealth Management A.E.Δ.Α.Κ., Εκτελεστικό Μέλος |
| 3. Μέλος | Θεοδώρα Βλασσοπούλου | Διευθ. Επενδυτικής Τραπεζικής Attica Bank, Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 4. Μέλος | Μιχαήλ Σιώψης | Σύμβουλος Επιχειρήσεων, Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 5. Μέλος | Κωνσταντίνος Γουβάλας | Αρχιτέκτονας - Μηχανικός Α.Π.Θ., Μη Εκτελεστικό Μέλος |

1.4 Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕΚΑ

Η Επενδυτική Επιτροπή των ΟΣΕΚΑ απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

| | |
|--------------------------|------------|
| 1. Γιώργος Παζιωτόπουλος | Πρόεδρος |
| 2. Ηλίας Βαλαρούτσος | Μέλος |
| 3. Παναγιώτης Λυπαράκης | Γραμματέας |

1.5 Διεύθυνση Εταιρείας

Διεύθυνση και Στελέχη της Εταιρείας:

| | |
|------------------------|------------------------------------|
| Αθανάσιος Τσάδαρης | Πρόεδρος/Διευθύνων Σύμβουλος |
| Γιώργος Παζιωτόπουλος | Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών |
| Δήμητρα Βασιλακοπούλου | Διευθύντρια Επενδύσεων |
| Λυπαράκης Παναγιώτης | Διαχειριστής Επενδύσεων |
| Ελένη Μπουρνιά | Εσωτερικός Ελεγκτής |
| Θωμάς Παπαδόπουλος | Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης |
| Μαργαρίτα Σολωμού | Προϊσταμένη Λογιστηρίου |

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης και έχει ως πρώτη επιδίωξη την προώθηση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και την ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την υιοθέτηση, την εφαρμογή και τον έλεγχο των στρατηγικών στόχων και πολιτικών της Εταιρείας, επιλέγει και αντικαθιστά την εκτελεστική ηγεσία και διασφαλίζει μηχανισμούς συμμόρφωσης με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Επενδυτική Επιτροπή

Η επενδυτική επιτροπή έχει ανεξάρτητο και συμβουλευτικό χαρακτήρα, προτείνοντας επενδυτική πολιτική για τους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία, αναλύοντας τους επενδυτικούς κινδύνους και συμμετέχοντας στην αξιολόγησή τους .

Διευθυντικά Στελέχη

Τα διευθυντικά στελέχη είναι υπεύθυνα για την καθοδήγηση του προσωπικού των διευθύνσεων στα οποία προϊστανται καθώς επίσης για την υλοποίηση και τον συντονισμό των εργασιών που πραγματοποιούνται στις διευθύνσεις.

Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ως αποστολή την παρακολούθηση της τήρησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και την αντιμετώπιση των πάσης φύσεως επιπτώσεων από τυχόν αδυναμίες της Εταιρείας.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης παρέχει συμβουλές στα αρμόδια πρόσωπα, ώστε να εξασφαλιστεί ότι κατά την άσκηση των καθηκόντων τους τηρούνται οι διατάξεις της νομοθεσίας και ενημερώνει σε τακτική βάση το Διοικητικό Συμβούλιο για τα διορθωτικά μέτρα που έλαβε η Εταιρεία στις περιπτώσεις που διαπιστώθηκαν ανεπάρκειες.

Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου παρέχει ανεξάρτητη δραστηριότητα, υπάγεται ιεραρχικά απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο και ενημερώνει εγγράφως για τα σημαντικότερα πορίσματα των ελέγχων που διενήργησε.

Η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου αξιολογεί την εφαρμογή των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των εγκεκριμένων διαδικασιών και υποβάλλει κατάλληλες εισηγήσεις με σκοπό την προώθηση κατάλληλων ηθικών αρχών και αξιών μέσα στην Εταιρεία και βελτιώσεων που θα ενισχύσουν τη δομή και τις πρακτικές της.

1.6 Ορκωτοί Ελεγκτές

Καθήκοντα ορκωτών ελεγκτών για την Εταιρεία Διαχείρισης και για τους ΟΣΕΚΑ ασκεί η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε..

1.7 Θεματοφύλακας

Η ΑΕΔΑΚ, για καθένα από τα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία διαχειρίζεται μεριμνά για τον ορισμό, κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενός μόνο θεματοφύλακα. Ο θεματοφύλακας είναι: α) πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος, ή β) ΑΕΠΕΥ που εδρεύει στην Ελλάδα ή ΕΠΕΥ που εδρεύει σε άλλο κράτος-μέλος και ασκεί δραστηριότητες μέσω υποκαταστήματος, έχει λάβει άδεια να ασκεί καθήκοντα θεματοφύλακα και η οποία υπόκειται σε απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας που δεν υπολείπονται των απαιτήσεων που υπολογίζονται ανάλογα με την επιλεγείσα προσέγγιση, σύμφωνα με τα άρθρα 315 ή 317 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, και διαθέτει ίδια κεφάλαια όχι κατώτερα από το ύψος του αρχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 29 του ν. [4261/2014](#) (Α' 107) [άρθρο 28 παρ. 2 της Οδηγίας 2013/36].

Ο θεματοφύλακας α) διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ, β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του ΟΣΕΚΑ, γ) εκτελεί τις εντολές της ΑΕΔΑΚ ή, κατά περίπτωση, της ΑΕΕΜΚ εκτός αν είναι αντίθετες προς

τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη του ΟΣΕΚΑ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον Κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ.

Ο θεματοφύλακας διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών του ΟΣΕΚΑ και, ειδικότερα, ότι τα κεφάλαια που καταβάλλονται από μεριδιούχους ή για λογαριασμό μεριδιούχων κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ, έχουν εισπραχθεί.

Καθήκοντα Θεματοφύλακα για τους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία, ασκούν οι Τράπεζες ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε, η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Ομήρου 23 με υποθεματοφύλακα την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. και η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα επί της οδού Λεωφ. Ελευθερίου Βενιζέλου 328-330 με υποθεματοφύλακα την Τράπεζα BANK of NEW YORK MELLON SA/NV, και λειτουργούν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 του νόμου 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

1. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του νόμου 4099/2012.

2. Ο θεματοφύλακας δεν αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες του που αναφέρονται στις παραγράφους 4 και 5 του άρθρου 36. Ο θεματοφύλακας μπορεί να αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36, μόνον εφόσον:

α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του νόμου 4099/2012, β) ο θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή, και γ) ο θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου στον οποίο έχει αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες έχει προβεί ο τρίτος σε σχέση με τα

θέματα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί.

3. Η Εταιρεία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας οφείλουν να ενεργούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ και σύμφωνα με την αρχή της δίκαιης μεταχείρισής τους.

4. Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρεία Διαχείρισης τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος Θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρείας Διαχείρισης. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί ύστερα από αίτημα της Εταιρείας Διαχείρισης κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

1.8 Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων

| | |
|-----------------------|--|
| Τμήμα Μεριδιούχων | Επαμεινώνδας Ταμπουράκης |
| Τηλέφωνα επικοινωνίας | 210 3396 863 & 210 3396 860, Fax: 210 3238 697 |
| E-mail | e-mail: info@atticawealth.gr |
| Website | www.atticawealth.gr |

2. Οι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία

Η “ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” διαχειρίζεται τους κάτωθι ΟΣΕΚΑ οι οποίοι συστάθηκαν στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας:

▪ ΑΤΤΙΚΑ DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

Προηγούμενη Ονομασία: Αττικής Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 6116/14.8.1996 , ΦΕΚ 875/Β/17.9.1996 , Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 223/17.9.2014

Θεματοφύλακας: Attica Bank A.T.E.

▪ ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Προηγούμενη Ονομασία: Αττικής Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Εσωτερικού

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 6115/14.8.1996, ΦΕΚ 875/Β/17.9.1996, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 223/17.9.2014

Θεματοφύλακας: Attica Bank A.T.E.

▪ ΑΤΤΙΚΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Προηγούμενη Ονομασία: Αττικής Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχικό Εσωτερικού

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 162/31.1.2000, ΦΕΚ 167/Β/17.02.2000, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 223/17.9/2014

Θεματοφύλακας: Attica Bank A.T.E.

▪ ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Προηγούμενη Ονομασία: Αττικής Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 582/28.7.2005 , ΦΕΚ 1105/Β/4.8.2005, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 258/29.6.2016

Θεματοφύλακας: Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

▪ ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Προηγούμενη Ονομασία: Αττικής Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Εσωτερικού

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 582/28.7.2005 , ΦΕΚ 1105/Β/4.8.2005, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 223/17.9.2014

Θεματοφύλακας: Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

▪ ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 9/813/18.3.2008, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 223/17.9.2014

Θεματοφύλακας: Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

3. Πιθανοί Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ

Η επένδυση σε ΟΣΕΚΑ ενέχει κινδύνους. Ο κίνδυνος είναι μια έννοια που σχετίζεται με την αβεβαιότητα της πραγματοποίησης μιας προσδοκώμενης απόδοσης. Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Ειδικότερα:

α) κίνδυνος αγοράς:

Είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ, λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη.

β) πιστωτικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος της αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ. Αναφέρεται δηλαδή στο ενδεχόμενο χρεοκοπίας του εκδότη κινητών αξιών με αντίστοιχη απώλεια μέρους ή συνόλου του επενδυμένου κεφαλαίου.

γ) κίνδυνος ρευστότητας:

Είναι ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί ή να «κλείσει» με περιορισμένο κόστος εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα συμμόρφωσης του ΟΣΕΚΑ στις υποχρεώσεις του με βάση την παράγραφο 1 του άρθρου 8 του νόμου 4099/2012.

δ) συναλλαγματικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος του επηρεασμού της αποτίμησης των στοιχείων του

ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

ε) κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου:

Είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν ο αντισυμβαλλόμενος του ΟΣΕΚΑ σε μία συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του έως την οριστικοποίηση -εκκαθάριση της συναλλαγής.

στ) λειτουργικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της Εταιρείας Διαχείρισης ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Η Εταιρεία Διαχείρισης για τους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται έχει τη δυνατότητα να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση του χαρτοφυλακίου και να πραγματοποιεί ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων.

Η Εταιρεία Διαχείρισης κοινοποιεί τακτικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τους τύπους των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τους υποκείμενους κινδύνους, τα ποσοτικά όρια και τις επιλεγείσες μεθόδους εκτίμησης των κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, για κάθε ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται.

Στη διαχείριση των ΟΣΕΚΑ, η Εταιρεία Διαχείριση δύναται να χρησιμοποιεί

τεχνικές και μέσα που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον οι τεχνικές και τα μέσα αυτά χρησιμοποιούνται με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει. Επισημαίνεται ότι οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του ΟΣΕΚΑ από τον επενδυτικό του σκοπό.

Κάθε ΟΣΕΚΑ της Εταιρείας επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και εντός των ορίων που καθορίζονται στις σχετικές διατάξεις των άρθρων 58 έως και 65 του νόμου 4099/2012, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στο άρθρο 61 του νόμου 4099/2012.

Κάθε ΟΣΕΚΑ της Εταιρείας διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

Σύμφωνα με την απόφαση 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι η Εταιρεία Διαχείρισης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο κάθε ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ** (relative VaR) με εξαίρεση το αμοιβαίο κεφάλαιο Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό για το οποίο ακολουθεί την προσέγγιση της **ΑΠΟΛΥΤΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ** (absolute VaR).

4. Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλους τους ΟΣΕΚΑ

- Οι κανονισμοί, το ενημερωτικό δελτία, οι βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές (KIID) και οι εκθέσεις (ετήσια και εξαμηνιαία) του κάθε ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, είναι διαθέσιμα σε όλα τα καταστήματα της Attica Bank A.T.E. και στην έδρα της Εταιρείας, Χρήστου Λαδά 2, 105 61, Αθήνα.
- Η Εταιρεία Διαχείρισης συντάσσει την εξαμηνιαία και ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ για κάθε διαχειριστική χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 75 του νόμου 4099/2012.
- Οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.
- Τα κέρδη από την πώληση των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας Διαχείρισης, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.

4.1 Κανόνες αποτίμησης Ενεργητικού και προσδιορισμός της αξίας των μεριδίων

α. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον νόμο 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους

μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.

β. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

γ. Η Εταιρεία Διαχείρισης αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4.2 Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης του ΟΣΕΚΑ

Ημερομηνία έναρξης και λήξης της διαχειριστικής του κάθε ΟΣΕΚΑ είναι η 1η Ιανουαρίου και η 31η Δεκεμβρίου αντίστοιχα του έκαστου έτους. Τα αποτελεσμάτων χρήσης του ΟΣΕΚΑ διαμορφώνονται με την αφαίρεση των συνολικών δαπανών από τα συνολικά έσοδα της χρήσης. Στα έσοδα της χρήσης περιλαμβάνονται πρόσοδοι εκ μερισμάτων, τόκοι, κεφαλαιακά κέρδη από πώληση χρεογράφων καθώς και κεφαλαιακά κέρδη από πράξεις χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στα έξοδα της χρήσης περιλαμβάνονται τα επιτρεπόμενα από το νόμο 4099/2012 έξοδα (προμήθεια διαχείρισης, προμήθεια θεματοφυλακής, αμοιβή ορκωτών ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων), καθώς και οι ζημιές που έχουν προκύψει από πώληση χρεογράφων ή ζημιές από πράξεις χρηματοοικονομικών παραγώγων.

4.3 Μερίδια ΟΣΕΚΑ

α. Στην Ελλάδα το μερίδιο αντιπροσωπεύει κυρίως εμπράγματο δικαίωμα και δευτερευόντως ενοχικό δικαίωμα.

β. Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ διαιρείται ανά πάσα στιγμή με ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του νόμου 4099/2012, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί.

γ. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Εταιρεία Διαχείρισης, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

δ. Η συμμετοχή στον ΟΣΕΚΑ αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας Διαχείρισης ή, εφόσον τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 88 του νόμου 4099/2012, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Αυλών Τίτλων, σύμφωνα με τον

Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρεία Διαχείρισης σε τρίτο, με την τήρηση του άρθρου 22 του νόμου 4099/2012.

ε. Εξαιρουμένων των μεριδίων ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο της προηγούμενης παραγράφου που τηρεί η Εταιρεία Διαχείρισης.

στ. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία Διαχείρισης. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Εταιρεία Διαχείρισης για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 (Α' 149) και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα, είτε, για τους ΟΣΕΚΑ του άρθρου 88 του νόμου 4099/2012, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

ζ. Οι τίτλοι του ΟΣΕΚΑ μπορούν να ανήκουν σε περισσότερους από ένα δικαιούχους, μετά από έγγραφη δήλωσή τους και διέπονται από τις διατάξεις του Ν. 5638/32 "περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό" (Α' 307).

4.4 Διάθεση Μεριδίων

α. Για την απόκτηση μεριδίων του ΟΣΕΚΑ απαιτούνται τα παρακάτω:

- Υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρεία Διαχείρισης, με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση του υποψήφιου μεριδιούχου

- Χορήγηση του εντύπου "Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές"
- Ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.

β. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να δεχθεί αντί μετρητών την πληρωμή της αξίας των προς διάθεση μεριδίων με κινητές αξίες κατά τους όρους του νόμου και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκάστοτε εκδιδόμενων αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

γ. Είναι δυνατή η δωρεάν διανομή μεριδίων, μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του ΟΣΕΚΑ.

δ. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του νόμου 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

ε. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να διαθέτει μερίδια του ΟΣΕΚΑ απευθείας ή/και μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank A.T.E..

στ. Τα πρόσωπα της παραπάνω παραγράφου ζητούν από τον υποψήφιο μεριδιούχο να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση σε συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, προκειμένου να εκτιμήσουν κατά πόσον ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για τον μεριδιούχο. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους ΟΣΕΚΑ που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν

ήδη παράσχει. Εφόσον κρίνουν, βάσει των πληροφοριών που έχουν λάβει σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ότι ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ δεν είναι κατάλληλος για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλουν να τον προειδοποιήσουν σχετικά. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, τα πρόσωπα της παραπάνω παραγράφου οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι για τον λόγο αυτόν δεν δύναται να κρίνουν κατά πόσον ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος γι' αυτόν.

ζ. Τα παραπάνω πρόσωπα μπορούν να διαθέτουν μερίδια ΟΣΕΚΑ χωρίς να έχουν λάβει τις πληροφορίες της παραπάνω παραγράφου, εφόσον τα μερίδια του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν ενημερώσει εγγράφως τον μεριδιούχο ή υποψήφιο μεριδιούχο ότι για το λόγο αυτόν δεν υποχρεούνται να αξιολογήσουν αν ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για τον μεριδιούχο.

η. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής στον ΟΣΕΚΑ αποφασίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του ή των καταστατικών του εγγράφων.

4.5 Εξαγορά Μεριδίων

α. Η εξαγορά των μεριδίων ΟΣΕΚΑ είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος. Για την εξαγορά, ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση στην Εταιρεία Διαχείρισης με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου.

β. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 11 του νόμου 4099/2012, με βάση την αξία

του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ της ημέρας του προηγούμενου εδαφίου.

γ. Η αξία των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.

δ. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αίτησης της Εταιρείας Διαχείρισης και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

ε. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

4.6 Συνέλευση Μεριδιούχων, δικαιώματα ψήφου από την κατοχή μεριδίων και διάλυση του ΟΣΕΚΑ

- Σε περίπτωση λύσης του ΟΣΕΚΑ το καθαρό ενεργητικό διανέμεται από τον θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρείας Διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την

Εταιρεία Διαχείρισης, τον Θεματοφύλακα και τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή του ΟΣΕΚΑ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ, στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

- Μεριδιούχοι, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρεία Διαχείρισης τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιαδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του ΟΣΕΚΑ. Η Εταιρεία Διαχείρισης υποχρεούται να συγκαλέσει τη συνέλευση το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως.
- Αν η αξία του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στο άρθρο 9 παρ. 11 του νόμου 4099/2012, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων με σκοπό τη λύση του ΟΣΕΚΑ. η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία Διαχείρισης τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του άρθρου 10 του ν.4099/2012 με θέμα τη λύση του. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων αναστέλλεται η εξαγορά μεριδίων του ΟΣΕΚΑ. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του ΟΣΕΚΑ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

4.7 Δημοσίευση Τιμών

Το καθαρό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε

εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης στο διαδίκτυο.

4.8 Επενδυτικά όρια ως προς την επένδυση του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ

1. Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων

α) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες ή/και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

2. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 63 και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του ν.4099/2012, το σύνολο των επενδύσεων του ΟΣΕΚΑ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ίδιου νόμου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από τον ΟΣΕΚΑ.

3. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

4. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου

α) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τα τρίτα κράτη που ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

β) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών πρέπει να επενδύονται κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων.

Εάν ο ΟΣΕΚΑ επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες του παρόντος στοιχείου β', που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ

τηρούμενου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 3 και του στοιχείου β' της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:

α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.

6. α) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2, 3, 4, και 5 του παρόντος και τηρουμένης της περίπτωσης β' της παρούσας παραγράφου 6 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παρ. 1 του άρθρου 59 του νόμου 4099/2012 και

ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί

μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) ο ΟΣΕΚΑ κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, και

β) στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ αναγράφονται αναλυτικά τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται ο ΟΣΕΚΑ να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

8. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης των ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ, ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται σύμφωνα με το νόμο 4099/2012 ως ενιαίος οργανισμός. Ο ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του ΟΣΕΚΑ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

9. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου και των διατάξεων των άρθρων 66 έως και 74 του νόμου 4099/2012 και με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 64 του ίδιου νόμου, Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων

οργανισμών συλλογικών της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ίδιου νόμου, εφόσον αυτό περιλαμβάνεται στον κύριο επενδυτικό σκοπό του, σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα. Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να αποκτά τα εν λόγω μερίδια σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του ως άνω ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του.

10. Εάν ο ΟΣΕΚΑ υπερβεί τα επενδυτικά όρια για άλλους λόγους πέρα αυτών που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου 65 του νόμου 4099/2012 ή για λόγους ανεξάρτητους από τη θέλησή του, υποχρεούται να εκποιήσει ότι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ορίων, εντός πέντε (5) εργασίμων ημερών από την απόκτηση, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

4.9 Κατηγορίες Επενδυτικών Μέσων

1. Οι επενδύσεις του ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία:

α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του νόμου 3606/2007, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ.

β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια

άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.

γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για επίσημη εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των στοιχείων α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

ε) Μεριδία ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του νόμου 4099/2012 ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξαρτήτως αν είναι εγκαταστημένοι σε κράτος-μέλος.

στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Οι τρίτες χώρες του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

ζ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που

διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στα στοιχεία α', β' και γ', ή παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 59 του νόμου 4099/2012 όπως εκάστοτε θα ισχύει.

η) Μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης ιστ' του άρθρου 3 του νόμου 4099/2012, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 59 του νόμου 4099/2012 όπως εκάστοτε θα ισχύει.

2. Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

3. Ο ΟΣΕΚΑ δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.

4. Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να κατέχει δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.

4.10 Κανόνες Δανεισμού

1. Η Εταιρεία Διαχείρισης ή ο Θεματοφύλακας δεν επιτρέπεται να δανείζονται όταν ενεργούν για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ. Κατ' εξαίρεση επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (back to back).

2. Η Εταιρεία Διαχείρισης ή ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται

υπέρ τρίτου, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του νόμου 4099/2012.

3. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων αυτών δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του ΟΣΕΚΑ.

5. Ανάλυση ΟΣΕΚΑ

5.1 Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό

5.1.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» (προηγούμενη ονομασία «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»), συστάθηκε στην Ελλάδα την 14.08.1996 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 6116/14.08.1996, ΦΕΚ 875/Β/17.09.1996) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Στις 26.03.2012 τροποποιήθηκε ο κανονισμός του ΟΣΕΚΑ και άλλαξε ονομασία και επενδυτικό σκοπό. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα). Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

5.1.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. Επενδυτικός Σκοπός του ΟΣΕΚΑ

Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η επίτευξη των υψηλότερων δυνατών αποδόσεων με ανάληψη του ελάχιστου δυνατού επενδυτικού κινδύνου, μέσω της κατανομής του σε ένα ευρύ φάσμα επενδύσεων σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παγκόσμιας αγοράς.

B. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς σε ΟΣΕΚΑ σε διεθνές επίπεδο ή και σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε μετοχές, ομόλογα, εμπορεύματα και μέσα χρηματαγοράς στην Ευρώπη, Η.Π.Α, Ασία, αναδυόμενες αγορές. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα και σχετικά συντηρητική διάθεση, που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα ευέλικτο και μεγάλης διασποράς χαρτοφυλάκιο, προσδοκώντας ικανοποιητικές αποδόσεις, αναλαμβάνοντας μέτριο κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου. Επιπλέον ο ΟΣΕΚΑ δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο τρόπος επιλογής ιδίως των ΟΣΕΚΑ είναι αποτέλεσμα ανάλυσης μακροοικονομικών μεγεθών της Ελληνικής και διεθνούς οικονομίας και των επιμέρους οικονομικών κλάδων, θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών και αποδόσεων διαφόρων ΟΣΕΚΑ, τεχνικής ανάλυσης, στατιστικής και ποσοτικής ανάλυσης της διακύμανσης των τιμών των ΟΣΕΚΑ και της εφαρμογής διαχειριστικών μοντέλων αριστοποίησης σχέσης κινδύνου-απόδοσης, που έχει αναπτύξει η Εταιρεία Διαχείρισης σύμφωνα με τη σύγχρονη θεωρία διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε άλλους ΟΣΕΚΑ που αποτιμώνται σε διάφορα νομίσματα. Ως εκ τούτου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς οι επενδύσεις δεν διενεργούνται μόνο σε Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ δεν έχει δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στο παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ και η σύγκρισή του με τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς:

Ιστορικές αποδόσεις μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016



1. Οι αποδόσεις αφορούν στο Α/Κ πριν τη μετατροπή του σε Μικτό Fund of Funds
2. Ο δείκτης αναφοράς υιοθετήθηκε πρώτη φορά τον 07/2005

Η τροποποιημένη επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ ξεκίνησε στις 27.3.2012.

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

**Δυνητική Ζημιά
Χαρτοφυλακίου (VaR)
31/12/2016
-1,15%**

Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΑΠΟΛΥΤΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ**. (Absolute VaR) με επίπεδο μόχλευσης:

- 31/12/2016: 0%*
- Αναμενόμενο: έως 0%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 5%

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0 /€5.157.639,37.

Δ. Προμήθειες - Αμοιβές- Λοιπά Έξοδα

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και του EURIBOR δωδεκαμήνου πλέον 250 μονάδες βάσης (ήτοι 2,5%). Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το ηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους από αυτήν στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Ως “EURIBOR” δωδεκαμήνου ορίζεται το επιτόκιο στο οποίο προσφέρονται δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη του ημερολογιακού έτους για το οποίο πρόκειται να εφαρμοσθεί, διατραπεζικές προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ εντός της ζώνης του Ευρώ από μία τράπεζα «πρώτης τάξεως» σε μια άλλη στις 11:00 ώρα Βρυξελλών σύμφωνα με το Κώδικα Δεοντολογίας “EURIBOR”, για χρονικό διάστημα που αρχίζει την πρώτη ημέρα της δωδεκάμηνης περιόδου αναφοράς και για διάστημα ίσης διάρκειας με την περίοδο αυτή. Το ως άνω επιτόκιο εμφανίζεται στην οθόνη REUTERS ή BLOOMBERG με την ένδειξη “EURIBOR” Ειδικά για την πρώτη διαχειριστική χρήση, ως EURIBOR δωδεκαμήνου λαμβάνεται το ανωτέρω επιτόκιο όπως προσφέρεται δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την ημέρα σύστασης του ΟΣΕΚΑ. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε δέκα μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά. Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή και τα κυκλοφορούντα μερίδια που προκύπτουν από την αποτίμηση της αμέσως προηγούμενης ημέρας. Κατ’ εξαίρεση, για την πρώτη διαχειριστική χρήση, στη θέση της καθαρής τιμής μεριδίου του προηγούμενου έτους, θα λαμβάνεται υπόψη η καθαρή τιμή μεριδίου της ημέρας έγκρισης του κανονισμού. Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του ΟΣΕΚΑ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

γ) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,5% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

δ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

ε) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

στ) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank A.T.E. και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Το ανώτατο όριο προμηθειών διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το "Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό" είναι 2% ετησίως.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του ΟΣΕΚΑ

- α)** Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά ΟΣΕΚΑ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική εταιρεία,
- β)** Οι δαπάνες αυτές επιβαρύνουν το κάθε ΟΣΕΚΑ ξεχωριστά ανάλογα με το ύψος και την συχνότητα των συγκεκριμένων συναλλαγών,
- γ)** Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των ΟΣΕΚΑ,
- δ)** Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

ΣΤ. Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών

Το ποσοστό επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 31/12/2016 είχαν ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ |
|---------------|-------------------|
| - | - |

5.2 Attica Ομολογιών Εσωτερικού

5.2.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (προηγούμενη ονομασία «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ») συστάθηκε στην Ελλάδα την 14.08.1996 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 6116/14.08.1996, ΦΕΚ 875/Β/17.09.1996) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα). Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

5.2.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. Επενδυτικός Σκοπός του ΟΣΕΚΑ

Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης κυρίως από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του σε μακροχρόνιους τίτλους σταθερού ή/και μεταβλητού εισοδήματος διαφόρων Ελλήνων κυρίως εκδοτών και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων.

B. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε ομόλογα, ή/και σε μετοχές μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του.

Το χαρτοφυλάκιο του ΟΣΕΚΑ είναι προσανατολισμένο κυρίως σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και εταιρικές ομολογίες και επιλεκτικά σε ομόλογα ξένων αγορών. Επιτρέπεται να επενδύει σε ομόλογα των χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των αναδυόμενων ευρωπαϊκών αγορών.

Ο ΟΣΕΚΑ δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του. Ωστόσο η χρήση παραγώγων προϊόντων ενδέχεται να επηρεάσει την απόδοση του ΟΣΕΚΑ.

Η διαχείριση των ομολογιακών αξιών του ΟΣΕΚΑ είναι ενεργή, με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος έγκειται στην διακύμανση των τιμών των ομολόγων σχετιζόμενος με την πορεία των επιτοκίων, των μακροοικονομικών μεγεθών καθώς και από τον πιστωτικό κίνδυνο των εκδοτών των ομολόγων. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

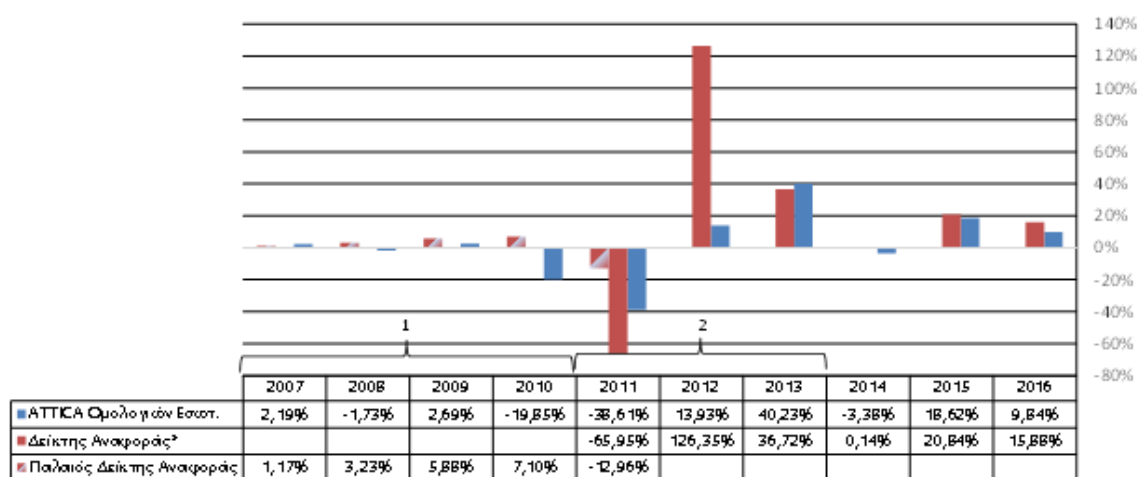
Ο ΟΣΕΚΑ από την 1 Ιανουαρίου 2014 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του έχει την απόδοση του δείκτη Bloomberg Greece Sovereign Bond Index.

Η απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και η σύγκρισή του με τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς:

Ιστορικές αποδόσεις μέχρι την 3^η Δεκεμβρίου 2016



1. Παλαιός δείκτης αναφοράς: Το τρέχον 3ετές Ο.Ε.Δ.

2. Δείκτης Αναφοράς: Από 01/01/2011 έως 30/03/12 EFFAS Total Return 3-5 years Greece και αναπροσαρμογή λόγω PSI σε Bloomberg/EFFAS Govt Greece 10+YR TR έως 31/12/2013.

β) Κίνδυνοι παραγώγων

| Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2016 (1) | Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2016 (2) | Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2016 (1)/(2) |
|--|--|--|
| -10,43% | -11,13% | 93,71% |

Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ**. (relative VaR) με επίπεδο μόχλευσης:

- 31/12/2016: 0%*
- Αναμενόμενο: έως 10%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 10%

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0 /€1.272.632,06

Δ. Προμήθειες – Έξοδα – Αμοιβές

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

α) προμήθεια διάθεσης μέχρι 2% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων

β) προμήθεια μέχρι 2% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,2% ετησίως, επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του ΟΣΕΚΑ

α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά ΟΣΕΚΑ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική εταιρεία,

β) Οι δαπάνες αυτές επιβαρύνουν το κάθε ΟΣΕΚΑ ξεχωριστά ανάλογα με το ύψος και την συχνότητα των συγκεκριμένων συναλλαγών,

γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των ΟΣΕΚΑ,

δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

ΣΤ. Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών

Το ποσοστό επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 31/12/2016 είχαν ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ |
|--------|------------|
| - | - |

5.3 Attica Μετοχικό Εσωτερικού

5.3.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ΑΤΤΙΚΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (προηγούμενη ονομασία «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ») συστάθηκε στην Ελλάδα την 31.01.2000 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 162/31.01.2000, ΦΕΚ 167/Β/17.02.2000) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 2,93 Ευρώ το καθένα. Την 31.07.2012 απορροφήθηκε ο ΟΣΕΚΑ «ΑΤΤΙΚΑ MARATHON ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» από τον «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα). Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

5.3.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. Επενδυτικός Σκοπός του ΟΣΕΚΑ

Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης μέσω επένδυσης σε μετοχές εταιριών, κατά βάση του Χρηματιστηρίου Αθηνών και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω εισπράξεως μερισμάτων.

B. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε μετοχές εταιριών, η έδρα των οποίων είναι στην Ελλάδα.

Πιο συγκεκριμένα, ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σημαντικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου μετοχών του σε μετοχικού τίτλους υψηλής κεφαλαιοποίησης που συμμετέχουν στον Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και επιλεκτικά σε μετοχές μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης. Επιτρέπεται η επένδυση, σε ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σε μετοχικές αξίες εξωτερικού.

Ο ΟΣΕΚΑ δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Η διαχείριση των μετοχικών αξιών του ΟΣΕΚΑ είναι ενεργή, με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Επίσης η διαχείριση έχει ως σκοπό τον περιορισμό του κινδύνου, μέσω της διασποράς του μετοχικού χαρτοφυλακίου, τόσο σε κλαδικό όσο και σε εταιρικό επίπεδο. Ο κίνδυνος του ΟΣΕΚΑ έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένο. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

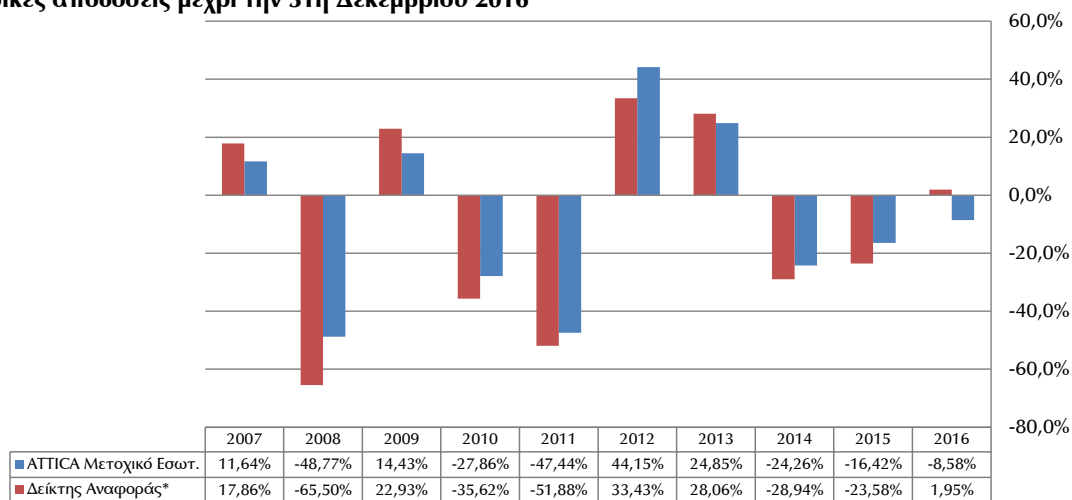
Ο ΟΣΕΚΑ ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του έχει το Γενικό δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και η σύγκρισή του με τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς:

Ιστορικές αποδόσεις μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016



β) Κίνδυνοι Παραγώγων

| Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2016 (1) | Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2016 (2) | Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2016 (1)/(2) |
|--|--|--|
| -13,96% | -15,72% | 88,80% |

Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ**. (relative VaR) με επίπεδο μόχλευσης:

- 31/12/2016: 0%*
- Αναμενόμενο: έως 15%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 10%

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0 / €6.003.280,91

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

- προμήθεια διάθεσης μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων
- προμήθεια μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ΑΤΤΙCΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της θετικής απόδοσης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών της ίδιας περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το ηλικίο της διαφοράς της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους από αυτήν στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς, υπολογίζεται αμοιβή μέχρι και 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε δέκα μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά. Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή και τα κυκλοφορούντα μερίδια που προκύπτουν από την αποτίμηση της αμέσως προηγούμενης ημέρας. Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του ΟΣΕΚΑ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

γ) Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,2% ετησίως, επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

δ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

ε) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

στ) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του ΟΣΕΚΑ

α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά ΟΣΕΚΑ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική εταιρεία,

β) Οι δαπάνες αυτές επιβαρύνουν το κάθε ΟΣΕΚΑ ξεχωριστά ανάλογα με το ύψος και την συχνότητα των συγκεκριμένων συναλλαγών,

γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των ΟΣΕΚΑ,

δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

ΣΤ. Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών

Το ποσοστό επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 31/12/2016 είχαν ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ |
|-----------------------|-------------------------|
| 1. ΑΤΤΙΚΑ BANK | ΜΕΤΟΧΕΣ |
| | ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ |
| | ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ |
| 2. ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ | ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. |
| | ΜΕΤΚΑ ΑΕ |
| 3. ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. |
| | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ |

5.5 Attica Μικτό Εξωτερικού

5.5.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (προηγούμενη ονομασία «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ») συστήθηκε στην Ελλάδα την 28.7.2005 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 582/28.7.2005, ΦΕΚ 1105/Β/4.8.2005) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 3,00 €. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα). Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

5.5.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η αύξηση της αξίας του, η οποία μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε μέσω ανατιμήσεως των τίτλων στους οποίους τοποθετείται, είτε μέσω πραγματοποιήσεως κερδών κεφαλαίου, είτε μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων και μερισμάτων.

B. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε μετοχές ή σε ομόλογα που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα εκτός Ελλάδος.

Ο ΟΣΕΚΑ στοχεύει στην εξισορροπημένη τοποθέτηση των κεφαλαίων κυρίως μεταξύ μετοχικών αξιών και ομολογιακών αξιών, κυρίως στις αγορές των ευρωπαϊκών χωρών και δευτερευόντως στις Η.Π.Α. και τις υπόλοιπες χώρες.

Ο ΟΣΕΚΑ δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του. Ωστόσο η χρήση παραγώγων προϊόντων ενδέχεται να επηρεάσει την απόδοση του ΟΣΕΚΑ.

Η διαχείριση των μετοχικών και των ομολογιακών αξιών του ΟΣΕΚΑ είναι ενεργή με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Ο κίνδυνος του ΟΣΕΚΑ έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένος. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε κινητές αξίες που αποτιμώνται σε διάφορα νομίσματα. Ως εκ τούτου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς οι επενδύσεις δεν διενεργούνται μόνο σε Ευρώ.

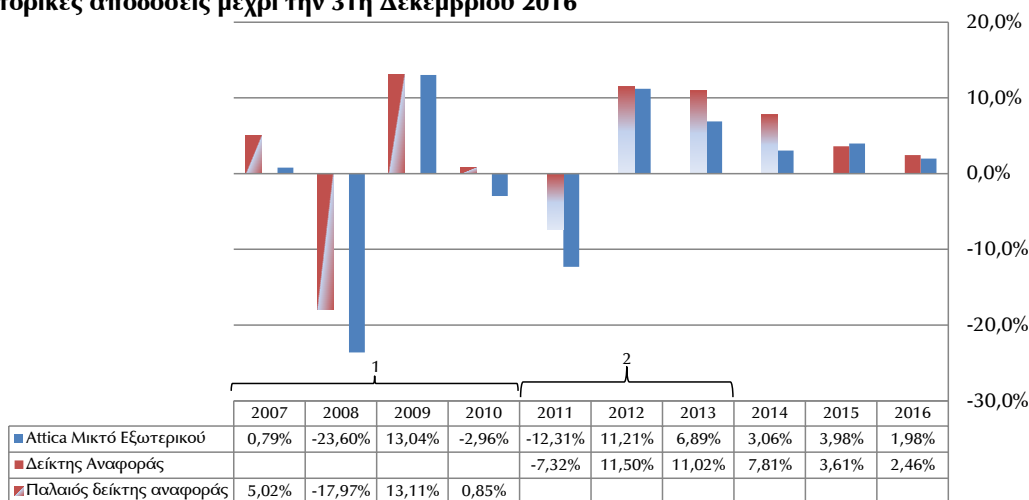
Ο ΟΣΕΚΑ από την 1^η Ιανουαρίου 2014 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του έχει το έχει το 50% της απόδοσης του δείκτη Eurostoxx 50 και το 50% της ετήσιας απόδοσης του δείκτη Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 5-10 Year.

Η απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ και η σύγκρισή του με τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς:

Ιστορικές αποδόσεις μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016



1. Παλιός δείκτης αναφοράς έως 31/12/2010: 50% Eurostoxx 50 και 50% το εκάστοτε τρέχον 5ετές γερμανικό ομόλογο (OBL)
2. Ο ΟΣΕΚΑ έως 31η Δεκεμβρίου 2013 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του έχει το έχει το 50% της απόδοσης του δείκτη Eurostoxx 50 και το 50% της ετήσιας απόδοσης του δείκτη Bloomberg EFFAS EuroGovt 3-5 Years Total Return.

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

| Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2016 (1) | Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2016 (2) | Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2016 (1)/(2) |
|--|--|--|
| -4,05% | -4,31% | 93,97% |

Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ**. (relative VaR) με επίπεδο μόχλευσης:

- 31/12/2016: **0%***
- Αναμενόμενο: έως **15%**
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: **10%**

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ
€0/13.542.678,82.

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

- α) προμήθεια διάθεσης μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων
- β) προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Μεταβλητή αμοιβής διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς, όπως ορίζεται στο έγγραφο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και στο Ενημερωτικό Δελτίο, της ίδιας περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το ηλικό της διαφοράς της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους από αυτήν στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους διά την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς υπολογίζεται αμοιβή μέχρι και 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε δέκα μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά. Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή και τα κυκλοφορούντα μερίδια που προκύπτουν από την αποτίμηση της αμέσως προηγούμενης ημέρας. Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή /και του διαχειριστή του ΟΣΕΚΑ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

γ) Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,30% ετησίως, επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

δ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

ε) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

στ) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του ΟΣΕΚΑ

- α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά ΟΣΕΚΑ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική εταιρεία,
- β) Οι δαπάνες αυτές επιβαρύνουν το κάθε ΟΣΕΚΑ ξεχωριστά ανάλογα με το ύψος και την συχνότητα των συγκεκριμένων συναλλαγών,
- γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των ΟΣΕΚΑ,
- δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

ΣΤ. Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών

Το ποσοστό επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 31/12/2016 είχαν ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ |
|-------------------------|------------------|
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA | Μετοχές, Ομόλογα |

5.6 Attica Ομολογιών Εξωτερικού

5.6.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (προηγούμενη ονομασία «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ») συστήθηκε στην Ελλάδα την 28.7.2005 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 582/28.7.2005, ΦΕΚ 1105/Β/4.8.2005) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 3,00 €. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα). Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

5.6.2 Επενδυτικές πληροφορίες

Α. Επενδυτικός Σκοπός του ΟΣΕΚΑ

Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης κυρίως από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του σε μακροχρόνιους τίτλους σταθερού ή/και μεταβλητού εισοδήματος διαφόρων εκδοτών του εξωτερικού και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων.

Β. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε ομόλογα ή και σε μετοχές μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα εκτός Ελλάδος. Το χαρτοφυλάκιο του ΟΣΕΚΑ είναι προσανατολισμένο κυρίως σε διεθνή ομόλογα (κρατικά, εταιρικά) και

δευτερευόντως σε ελληνικά. Ειδικότερα επενδύει κυρίως σε ομόλογα των χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των αναδυόμενων ευρωπαϊκών αγορών.

Η διαχείριση των ομολογιακών αξιών του ΟΣΕΚΑ είναι ενεργή με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Ο ΟΣΕΚΑ δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματική διαχείρισή του. Ωστόσο η χρήση παραγώγων προϊόντων ενδέχεται να επηρεάσει την απόδοση του ΟΣΕΚΑ.

Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος έγκειται στην διακύμανση των τιμών των ομολόγων σχετιζόμενος με την πορεία των επιτοκίων, των μακροοικονομικών μεγεθών καθώς και από τον πιστωτικό κίνδυνο των εκδοτών των ομολόγων. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται. Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε κινητές αξίες που αποτιμώνται σε διάφορα νομίσματα. Ως εκ τούτου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς οι επενδύσεις δεν διενεργούνται μόνο σε Ευρώ.

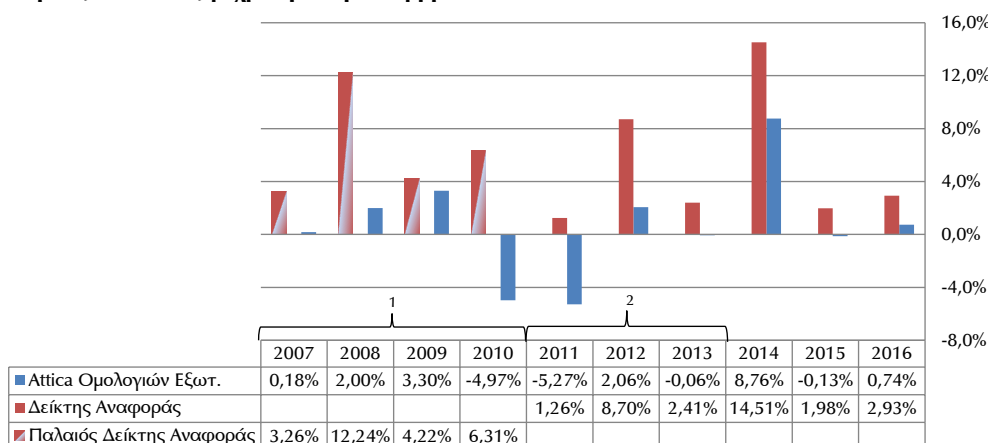
Ο ΟΣΕΚΑ από την 1^η Ιανουαρίου 2014 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει την ετήσια απόδοση του δείκτη Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 5-10 Year.

Η απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ και η σύγκρισή του με τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς:

Ιστορικές αποδόσεις μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016



1. Παλιός δείκτης αναφοράς έως 31/12/2010: Το εκάστοτε τρέχον 5ετές Ομόλογο του γερμανικού δημοσίου (OBL).

2. Ο ΟΣΕΚΑ από την 1η Ιανουαρίου 2011 έως 31/12/2013 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει την ετήσια απόδοση του δείκτη Bloomberg EFFAS EuroGovt 3-5 Years Total Return.

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

| Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2016 (1) | Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2016 (2) | Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2016 (1)/(2) |
|--|--|--|
| -1,12% | -1,11% | 100,90% |

Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ**. (relative VaR) με επίπεδο μόχλευσης:

- 31/12/2016: **0%***
- Αναμενόμενο: έως **20%**
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: **10%**

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0/€15.539.213,40.

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:
α) προμήθεια διάθεσης μέχρι 2% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων
β) προμήθεια μέχρι 2% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,30% ετησίως, επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του ΟΣΕΚΑ

- α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά ΟΣΕΚΑ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική εταιρεία,
- β) Οι δαπάνες αυτές επιβαρύνουν το κάθε ΟΣΕΚΑ ξεχωριστά ανάλογα με το ύψος και την συχνότητα των συγκεκριμένων συναλλαγών,
- γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των ΟΣΕΚΑ,
- δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

ΣΤ. Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών

Το ποσοστό επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 31/12/2016 είχαν ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ |
|--------|------------|
| - | - |

5.7 Attica Real Estate Μετοχικό Εξωτερικού

5.7.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» συστάθηκε στην Ελλάδα την 18.3.2008 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 9/813/18.3.2008) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.200.000€, που διαιρέθηκε σε 120.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 10,00€ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η εταιρεία Σ.Ο.Λ. Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα). Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

5.7.2 Επενδυτικές πληροφορίες

Α. Επενδυτικός Σκοπός του ΟΣΕΚΑ

Σκοπός του ΟΣΕΚΑ είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κυρίως εκδοτών με καταστατική έδρα στο Εξωτερικό.

Β. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού σε μετοχές εταιρειών, η έδρα των οποίων είναι στο εξωτερικό. Το χαρτοφυλάκιο του ΟΣΕΚΑ είναι προσανατολισμένο κυρίως σε μετοχικές αξίες αλλοδαπών εκδοτών εταιρειών διαχείρισης ακίνητης περιουσίας υψηλής ρευστότητας.

Η διαχείριση των μετοχικών αξιών του ΟΣΕΚΑ είναι ενεργή, με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών

δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Επίσης η διαχείριση έχει ως σκοπό τον περιορισμό του κινδύνου, μέσω της διασποράς του μετοχικού χαρτοφυλακίου, τόσο σε κλαδικό όσο και σε εταιρικό επίπεδο.

Ο ΟΣΕΚΑ δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του. Ωστόσο η χρήση παραγώγων προϊόντων ενδέχεται να επηρεάσει την απόδοση του ΟΣΕΚΑ.

Ο κίνδυνος του ΟΣΕΚΑ έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένος. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε κινητές αξίες που αποτιμώνται σε διάφορα νομίσματα. Ως εκ τούτου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς οι επενδύσεις δεν διενεργούνται μόνο σε Ευρώ.

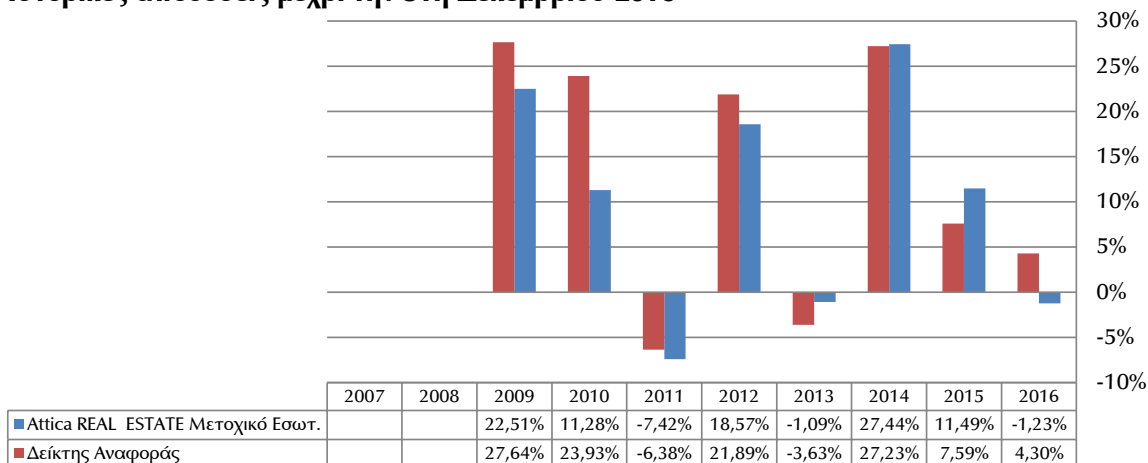
Ο ΟΣΕΚΑ ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.

Η απόδοση του ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ και η σύγκρισή του με τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς:

Ιστορικές αποδόσεις μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016



β) Κίνδυνοι Παραγώνων

| Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2016 (1) | Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2016 (2) | Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2016 (1)/(2) |
|--|--|--|
| -5,43% | -5,87% | 92,50% |

Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της **ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ**. (relative VaR) με επίπεδο μόχλευσης:

- 31/12/2016: 0%*
- Αναμενόμενο: έως 10%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 10%

*Ονομαστική Αξία παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0 / €567.814,57.

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Προμήθειες που βαρύνουν τους μεριδιούχους:

- α)** Προμήθεια διάθεσης μεριδίων, μέχρι 3% επί της αξίας των πωλουμένων μεριδίων.
β) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων, μέχρι 3% επί της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων.

Προμήθειες και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ:

α) Προμήθεια διαχείρισης στην ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ., ως εξής:
 Σταθερή προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του ΟΣΕΚΑ ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της θετικής απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς, όπως ορίζεται στο έγγραφο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και στο Ενημερωτικό Δελτίο, της ίδιας περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το ηλικό της διαφοράς της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους από αυτήν στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς, υπολογίζεται αμοιβή μέχρι και 15% της διαφοράς αυτής επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ. Πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή θα λογίζεται ημερήσια και η τυχόν προκύπτουσα μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης θα πληρώνεται μέσα σε δέκα μέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά. Βάση υπολογισμού θα είναι η καθαρή τιμή και τα κυκλοφορούντα μερίδια που προκύπτουν από την αποτίμηση της αμέσως προηγούμενης ημέρας. Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του ΟΣΕΚΑ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

γ) Προμήθεια Θεματοφυλακής. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,30% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ πληρωτέα ανά τρίμηνο.

δ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012,

ε) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

στ) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ,

ζ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων.

Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του ΟΣΕΚΑ

α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά ΟΣΕΚΑ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική εταιρεία,

β) Οι δαπάνες αυτές επιβαρύνουν το κάθε ΟΣΕΚΑ ξεχωριστά ανάλογα με το ύψος και την συχνότητα των συγκεκριμένων συναλλαγών,

γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των ΟΣΕΚΑ,

δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

ΣΤ. Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών

Το ποσοστό επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 31/12/2015 είχαν ως εξής:

| ΟΜΙΛΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ |
|--------|--------------------|
| - | - |

6. Φορολογικό Καθεστώς

Το φορολογικό καθεστώς των ΟΣΕΚΑ διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 103 του νόμου 4099/2012.

Αναλυτικά:

α) Η πράξη σύστασης ΟΣΕΚΑ, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς τον Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (νόμος 2859/2000).

β) Η Εταιρεία Διαχείρισης, στο όνομα και για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων. Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε ΟΣΕΚΑ βάσει σχετικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: α) για ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως, β), για ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25), γ) για μικτούς ΟΣΕΚΑ, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5), δ) για μετοχικούς ΟΣΕΚΑ και για κάθε άλλη κατηγορία ΟΣΕΚΑ πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα. Ο οφειλόμενος φόρος κάθε εξαμήνου δεν μπορεί να είναι μικρότερος: α) του 0,025% του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού προκειμένου για ΟΣΕΚΑ

χρηματαγοράς, β) του 0,175% του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού προκειμένου για ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ, γ) του 0,25% του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού προκειμένου για μικτούς ΟΣΕΚΑ, δ) του 0,375% του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού προκειμένου για μετοχικούς και λοιπούς ΟΣΕΚΑ. Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του.

γ) Από τον φόρο που οφείλεται με βάση τη δήλωση της προηγούμενης παραγράφου, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: α) τυχόν φόρος που παρακρατήθηκε επί κτηθέντων από τον ΟΣΕΚΑ εισοδημάτων από κινητές αξίες από την ημεδαπή ή τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος επί της υπεραξίας κατά την πώληση εισηγμένων μετοχών κάθε διαχειριστικής χρήσης, γ) τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ. Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω εκπτώσεων, μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

δ) Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή μετοχών, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων ή μετοχών σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι ή μέτοχοι κατά περίπτωση, των ΟΣΕΚΑ που έχουν λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την

επιφύλαξη των δύο προηγούμενων παραγράφων. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (νόμος 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή μετοχών δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου.

7. Συμπληρωματικές πληροφορίες

1. Ενημέρωση επενδυτών

Οι υποψήφιοι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν περαιτέρω για τα στοιχεία των ΟΣΕΚΑ μέσω των εντύπων «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τα οποία διατίθενται δωρεάν κατόπιν αιτήσεως, από την ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. ή από τα καταστήματα του δικτύου της Attica Bank ή μέσω της ιστοσελίδας στο διαδίκτυο www.atticawealth.gr. Αναπόσπαστο μέρος των Ενημερωτικών Δελτίων αποτελούν οι κανονισμοί ή τα καταστατικά έγγραφα των ΟΣΕΚΑ.

Η αρμόδια υπηρεσία της ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. για το σκοπό αυτό είναι το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων, το οποίο είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες από 09:00 έως 17:00 στα γραφεία της Εταιρείας επί

της οδού Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα, 105 61, Τηλ.: 2103396860 & Fax: 2103238697, Email: info@atticawealth.gr

Από την ίδια υπηρεσία μπορούν να απευθύνονται οι υποψήφιοι επενδυτές για οποιαδήποτε συμπληρωματική πληροφορία αφορά γενικότερα την επένδυση στους ΟΣΕΚΑ της ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ..

Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.atticawealth.gr) υπάρχουν ιστορικά στοιχεία των ΟΣΕΚΑ.

2. Πολιτική Αποδοχών

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας www.atticawealth.gr και στο Παράρτημα Ι και μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο σε έντυπη μορφή.

3. Εποπτεύουσα Αρχή

Η αρμόδια Εποπτική Αρχή είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

4. Ημερομηνία δημοσίευσης

Η ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου είναι η 17/03/2017.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Πολιτική Αποδοχών

1. ΓΕΝΙΚΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει θεσπίσει «Πολιτική Αποδοχών», στα πλαίσια συμμόρφωσης με την απόφαση 8/459/27.12.2007 της Ε.Κ. με θέμα «Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς», των τροποποιήσεων αυτής και του Ν. 4416/2016, με βασικό στόχο να αποθαρρυνθεί η υπερβολική ανάληψη κινδύνων από το προσωπικό και ειδικότερα από τις κατηγορίες προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας.

Η πολιτική αμοιβών της Attica Wealth Management εναρμονίζεται πλήρως με την πολιτική της μητρικής Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία. Είναι ευθύνη του ΔΣ της εταιρείας να εξασφαλίζει την εναρμόνιση αυτή για κάθε σχετική του απόφαση.

2. ΣΚΟΠΟΣ

Η Πολιτική Αποδοχών, αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του πλαισίου της εταιρικής διακυβέρνησης της εταιρείας, είναι σύμφωνη προς τη συνολική πολιτική λειτουργίας της, προς την επιχειρηματική της στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει συνταχθεί, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση, τη φύση, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της εταιρείας, και εφαρμόζεται έτσι ώστε:

- Να συνάδει και να προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που έχει αναλάβει ή που πρόκειται να αναλάβει η εταιρεία,
- Να μην ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων,
- Να συμβάλλει στην αποτροπή ή ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων ή επιρροών, που αποβαίνουν σε βάρος της εν λόγω διαχείρισης κινδύνων,
- Να ανταποκρίνεται στις γενικές αρχές και απαιτήσεις διαφάνειας και στο ισχύον εκάστοτε ρυθμιστικό πλαίσιο.

3. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η πολιτική εφαρμόζεται για τις παρακάτω κατηγορίες προσωπικού:

- Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Ανώτερα διοικητικά στελέχη,
- Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους,
- Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου,
- Κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, και γενικότερα
- Πρόσωπα των οποίων οι δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η εταιρεία.

Το προσωπικό που έχει επιφορτιστεί με καθήκοντα ελέγχου είναι ανεξάρτητο από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύει, έχει τις κατάλληλες εξουσίες και οι αμοιβές του δεν συνδέονται με τις επιδόσεις των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχει.

Δεν εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Πολιτικής οι συνεργάτες των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος του χαρτοφυλακίου πελατών, τους οποίους έχουν συστήσει στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία θα αξιολογεί και θα καθορίζει με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου κατά περίπτωση και τουλάχιστον σε ετήσια βάση τις κατηγορίες του προσωπικού των οποίων η φύση των δραστηριοτήτων τους έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ του κινδύνου της.

4. ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΔΟΜΗ ΜΙΣΘΟΛΟΓΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

Η Πολιτική Αποδοχών καλύπτει το σύνολο των αποδοχών που διακρίνονται σε 3 κατηγορίες:

- Αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Τακτικές αποδοχές (μισθοί) προσωπικού
- Παροχές προσωπικού

Ως αποδοχές ορίζονται το σύνολο των μορφών πληρωμών και παροχών που αποδίδονται άμεσα ή έμμεσα, στο προσωπικό που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας πολιτικής, σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων από αυτούς επαγγελματικών υπηρεσιών.

Οι αμοιβές που λαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, καθορίζονται κάθε χρόνο από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

Οι τακτικές αποδοχές και οποιαδήποτε άλλη παροχή προς το προσωπικό καθορίζονται από τις συμβάσεις εργασίας και εγκρίνονται με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αποδοχές, με κριτήριο το είδος τους, διακρίνονται σε :

- Σταθερές (πληρωμές και παροχές οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού) και
- Μεταβλητές (πρόσθετες πληρωμές ή παροχές οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του προσωπικού ή του συνόλου της εταιρείας ή από συμβατικούς όρους).

Οι επικουρικές πληρωμές ή παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο προσωπικό, αποτελούν μέρος της γενικότερης πολιτικής της εταιρείας, δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών και δεν περιορίζουν την εταιρεία να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση.

Αμφότερες οι αποδοχές είναι δυνατό να αποτελούνται από στοιχεία άμεσα εκπεφρασμένα σε νομισματική αξία καθώς και από μη άμεσες χρηματικές απολαβές (όπως κάλυψη υγειονομικής περίθαλψης, πρόσθετες παροχές ή ειδικά επιδόματα για χρήση αυτοκινήτου, κινητών τηλεφώνων, κλπ). Οι τακτικές και οι πρόσθετες αμοιβές είναι σταθερές ενώ τα bonuses μεταβλητές.

5. ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗΣ

Επισημαίνεται ότι οι πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης μέλους του προσωπικού που εμπίπτει σε μία εκ των ως άνω κατηγοριών, αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επετεύχθησαν σε βάθος χρόνου και είναι σχεδιασμένες κατά τρόπο ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία. Ο παρόν ορός δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση της υποχρεωτικής αποζημίωσης που καταβάλει η εταιρία σε περίπτωση καταγγελίας σύμβασης εργασίας αορίστου χρόνου βάσει ν.4093/2012.

6. ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ

Στο υπάρχον σύστημα αμοιβών και για όσο διάστημα η Εταιρεία δεν εμφανίζει θετικά αποτελέσματα ή δεν ικανοποιεί συγκεκριμένους δείκτες όπως κεφαλαιακής επάρκειας ή ρευστότητας, δεν προβλέπεται η παροχή μεταβλητών αμοιβών. Στην παρούσα φάση δεν παρέχονται μεταβλητές αποδοχές σε κανένα επίπεδο θέσης του οργανογράμματος και με οποιαδήποτε μορφή.

Τυχόν μεταβλητές αποδοχές που ενδέχεται να εγκριθούν στο μέλλον εάν και εφόσον η συνολική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας το καταστήσουν επιτρεπτό, τότε με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου θα ορίσει εγγράφως στην πολιτική αποδοχών της τα ανωτέρω με βάση την αρχή της μη ανάληψης υπερβολικών κινδύνων και την εναρμόνιση με το εκάστοτε ρυθμιστικό πλαίσιο.

7. ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ

Το προσωπικό δεν δύναται να χρησιμοποιεί προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αμοιβή ή ευθύνη για να καταστρατηγούνται οι περιλαμβανόμενοι στις ρυθμίσεις περί αποδοχών μηχανισμοί ευθυγράμμισης με τον κίνδυνο.

8. ΤΑΚΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΤΑΚΤΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ-ΕΠΑΝΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών υπόκειται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο σε κεντρική και ανεξάρτητη εσωτερική επαναξιολόγηση και τυχόν αναθεώρηση και εκτάκτως όποτε κρίνεται σκόπιμο, έτσι ώστε να αντιμετωπίζεται άμεσα και ουσιαστικά κάθε ενδεχόμενος κίνδυνος που προκύπτει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της εν λόγω πολιτικής και την αναθεώρησή της.

9. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Για την παρούσα πολιτική η εταιρία θα εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και την Επιτροπή Αποδοχών Δ.Σ. της μητρικής εταιρείας.