

**ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ
ΔΕΛΤΙΟ**

2023

ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΧΡΗΣΤΟΥ ΛΑΔΑ 2, 105 61, ΑΘΗΝΑ
T: 211 345 0400, F: 210 32 38 697, E: info@atticawealth.gr,
www.atticawealth.gr

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2023

Πίνακας Περιεχομένων

1.	Στοιχεία της Εταιρείας _____	3
1.1	Γενικά _____	3
1.2	Μέτοχοι _____	3
1.3	Διοικητικό Συμβούλιο _____	4
1.4	Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕΚΑ _____	4
1.5	Διεύθυνση Εταιρείας _____	4
	Λοιπές Πληροφορίες _____	4
1.6	Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτα πρόσωπα _____	5
1.7	Ορκωτοί Ελεγκτές _____	6
1.8	Θεματοφύλακας _____	6
1.9	Εξυπηρέτηση Πελατών _____	7
1.10	Δίκτυο Πωλήσεων _____	7
2.	Οι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία _____	8
3.	Πιθανοί Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ _____	9
4.	Επενδυτική διαδικασία _____	10
4.1	Ενσωμάτωση κριτηρίων αειφορίας και κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων. _____	10
5.	Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλους τους ΟΣΕΚΑ _____	12
5.1	Κανόνες αποτίμησης Ενεργητικού και προσδιορισμός της αξίας των μεριδίων _____	12
5.2	Κανόνες διαμόρφωσης αποτελεσμάτων χρήσης του ΟΣΕΚΑ _____	13
5.3	Μερίδια ΟΣΕΚΑ _____	13
5.4	Διάθεση Μεριδίων _____	14
5.5	Εξαγορά Μεριδίων _____	15
5.6	Συνέλευση Μεριδιούχων, δικαιώματα ψήφου από την κατοχή μεριδίων και διάλυση του ΟΣΕΚΑ _____	15
5.7	Δημοσίευση Τιμών _____	16
5.8	Επενδυτικά όρια ως προς την επένδυση του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ _____	16
5.9	Κατηγορίες Επενδυτικών Μέσων _____	18
5.10	Κανόνες Δανεισμού _____	18
6.	Ανάλυση ΟΣΕΚΑ _____	20
6.1	Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό _____	20
6.2	Attica Ομολογιών Εσωτερικού _____	23
6.3	Υpsilon Μετοχικό Εσωτερικού _____	27
6.4	Attica Μικτό Εξωτερικού _____	30
6.5	Attica Ομολογιών Εξωτερικού _____	33
6.6	Υpsilon Global Growth Fund Μετοχικό Εξωτερικού _____	36
7.	Φορολογικό Καθεστώς. _____	40
8.	Συμπληρωματικές πληροφορίες _____	40
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι _____	42
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ _____	48

1. Στοιχεία της Εταιρείας

1.1 Γενικά

Η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία “ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (LEI:213800C9JGYAXWYTM652), (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”), λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012, όπως ισχύει, καθώς και τη διαχείριση άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, που δεν καλύπτονται από την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 6 παρ. 2β του ν.4209/2013.

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 παράρτημα Ι Τμήμα Γ του νόμου 4514/2018, όπως ισχύει,
- την παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο παράρτημα Ι Τμήμα Γ του νόμου 4514/2018, όπως ισχύει.

Περαιτέρω, με την υπ’ αριθμ. 2/926/26.8.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επιπρόσθετα και την παρεπόμενη υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

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 501.699,00€, είναι καταβεβλημένο ολοσχερώς σε μετρητά και διαιρείται σε 198.300 μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,53€ η κάθε μία.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας την 31.12.2022 ανήλθε σε 377.288,083€.

Η εταιρική χρήση λήγει στις 31 Δεκεμβρίου του εκάστοτε έτους.

1.2 Μέτοχοι

YPSILON CAPITAL Ltd: 100%

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

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

Νικόλαος Μπερνίτσας	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Κουκουζέλης	Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου – Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Παζιωτόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος & Γενικός Διευθυντής
Θεοδώρα Βλασσοπούλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κατσουρίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος

1.4 Επενδυτική Επιτροπή ΟΣΕΚΑ

Η Επενδυτική Επιτροπή των ΟΣΕΚΑ απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

1. Νικόλαος Μπερνίτσας	Πρόεδρος
2. Ιωάννης Κατσουρίδης	Μέλος
3. Παναγιώτης Λυπαράκης	Μέλος
4. Δημήτρης Παπαϊωάννου	Μέλος
5. Παναγιώτης Παπαδημητρόπουλος	Γραμματέας

1.5 Διεύθυνση Εταιρείας

Διεύθυνση και Στελέχη της Εταιρείας:

Νικόλαος Μπερνίτσας	Διευθύνων Σύμβουλος
Γιώργος Παζιωτόπουλος	Γενικός Διευθυντής
Παναγιώτης Λυπαράκης	Διευθυντής Επενδύσεων
Γεώργιος Παπάρας	Διευθυντής Πωλήσεων
Ειρήνη Ζορμπά	Εσωτερικός Ελεγκτής
Μούζουλας & Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία	Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Κωνσταντίνος Κόλλιας	Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Ευάγγελος Αλεξανδράκης	Προϊστάμενος Λειτουργιών

Λοιπές Πληροφορίες

Αρμόδια Εποπτική Αρχή	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα)
Θεματοφύλακας ΟΣΕΚΑ	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
Ορκωτοί Ελεγκτές Εταιρείας	Grant Thornton A.E.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης και έχει ως πρώτη επιδίωξη την προάσπιση 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 Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτα πρόσωπα

Η Εταιρεία έχει αναθέσει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, στην εταιρεία «Μούζουλας και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» τις υπηρεσίες Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες ασκούνται από τον διαχειριστή εταίρο της ως άνω εταιρείας Σπήλιο Μούζουλα του Αντωνίου.

1.7 Ορκωτοί Ελεγκτές

Καθήκοντα ορκωτών ελεγκτών για την Εταιρεία Διαχείρισης και για τους ΟΣΕΚΑ ασκεί η εταιρεία Grant Thornton A.E.

1.8 Θεματοφύλακας

Καθήκοντα Θεματοφύλακα για τους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία, ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Ακαδημίας 68, Τ.Κ. 10678, με υποθεματοφύλακα την Τράπεζα BANK of NEW YORK MELLON SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000, Brussels, Belgium και Clearstream Banking S.A., 42 Avenue JF Kennedy L-1855, Luxemburg και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 του νόμου 4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

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.

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 μεταχειρίσής 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.

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τους ΟΣΕΚΑ ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό των ΟΣΕΚΑ, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ ΟΣΕΚΑ, των μεριδιούχων του, της Εταιρείας και αυτού του ίδιου, εκτός εάν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά της εκτέλεση των

λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο τους μεριδιούχους του ΟΣΕΚΑ τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων. Ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι λαμβάνονται όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή και τον εντοπισμό τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν στο πλαίσιο της άσκησης των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι επενδυτές δύνανται, με έγγραφο αίτημά τους στα γραφεία της Εταιρείας (επί της οδού Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα, 105 61, τηλ.: 211 345 0400 & Fax:2103238697, Email:info@atticawealth.gr), να ζητούν επικαιροποιημένες πληροφορίες σχετικά με: α) την ταυτότητα του θεματοφύλακα των αμοιβαίων κεφαλαίων και περιγραφή των καθηκόντων του και των πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων και β) περιγραφή τυχόν καθηκόντων φύλαξης που έχουν ανατεθεί περαιτέρω από τον θεματοφύλακα, κατάλογο των εξουσιοδοτημένων και υπεξουσιοδοτημένων και μνεία των πιθανών εκ της εξουσιοδοτήσεως συγκρούσεων συμφερόντων.

1.9 Εξυπηρέτηση Πελατών

Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών	Αγγελική Γαϊτάνη
Τηλέφωνα επικοινωνίας	211 345 0400 & 211 345 0412, Fax: 210 3238 697
E-mail	e-mail: info@atticawealth.gr
Website	www.atticawealth.gr

1.10 Δίκτυο Πωλήσεων

Για όλους τους ΟΣΕΚΑ, που διαχειρίζεται η Εταιρεία, δίκτυο προώθησης είναι και το δίκτυο καταστημάτων της ATTICA BANK A.T.E. με την οποία η ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπευσης.

2. Οι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία

Η “ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” διαχειρίζεται τους κάτωθι ΟΣΕΚΑ, οι οποίοι συστάθηκαν στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας και εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:

▪ **ATTICA 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. 279/3.11.2017

LEI: 213800MQLRD6396Z7L97

▪ **ATTICA 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. 279/3.11.2017

LEI: 213800ΟΥΥΑ1Χ5S2ΗΤL85

▪ **ΥPSILON ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Προηγούμενη Ονομασία: Attica Μετοχικό Εσωτερικού

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 162/31.1.2000, ΦΕΚ 167/Β/17.02.2000, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 406/17.01.2022

LEI: 2138009C2QKCHYJ4LN59

▪ **ATTICA 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. 285/11.1.2018

LEI: 2138003D127ERHBP2N36

▪ **ATTICA 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. 285/11.1.2018

LEI: 213800SBTXE3SSS46G94

▪ **ΥPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 362/10.7.2020

LEI: 213800L21Z86G349JZ48

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.

ζ) Κίνδυνος Βιωσιμότητας

Κάθε γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία μιας επένδυσης.

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 εξω-χρηματιστηριακών 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 Διαχείρισης 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 ου 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. Επενδυτική διαδικασία

Η επενδυτική διαδικασία της Εταιρείας βασίζεται στους παρακάτω άξονες:

- Παρακολούθηση και ανάλυση θεμελιωδών μεγεθών σε μακροοικονομικό, κλαδικό και εταιρικό επίπεδο.
- Παρακολούθηση και ανάλυση κυρίαρχων μακροοικονομικών τάσεων που διαμορφώνουν ή αναμένεται να διαμορφώσουν το επενδυτικό περιβάλλον μακροχρόνια.
- Επιλογή στρατηγικής κατανομής κεφαλαίων με βάση τη σχέση κινδύνου απόδοσης και κατ' εξειδίκευση διαμόρφωση τακτικής κατανομής κεφαλαίων σε συνδυασμό με τις

τρέχουσες επενδυτικές τάσεις και ευκαιρίες.

- Αξιολόγηση επενδύσεων με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια, με ενσωμάτωση κριτηρίων αξιολόγησης κινδύνων βιωσιμότητας κατά το πρότυπο ESG (Environmental, Social, Governance),
- Εφαρμογή ποσοτικών μοντέλων βελτιστοποίησης χαρτοφυλακίου με στόχο την κατά το δυνατό άριστη σχέση προσδοκώμενης απόδοσης και αναλαμβανόμενου κινδύνου σε όλα τα στάδια της επενδυτικής διαδικασίας.
- Ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίων με εφαρμογή αποφάσεων της Επενδυτικής Επιτροπής.
- Χρήση δεικτών αναφοράς (benchmarking).

4.1 Ενσωμάτωση κριτηρίων αειφορίας και κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων [**άρθρο 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088**].

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Η ως άνω πολιτική της Εταιρίας έχει ως στόχο την περιγραφή του τρόπου με τον οποίο η Εταιρία ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών της αποφάσεων και κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών προς τους πελάτες της, καθώς και την ενίσχυση της διαφάνειας της πληροφόρησης προς τους επενδυτές.

Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Ειδικότερα, η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ, κατά τη διαδικασία αξιολόγησης επενδύσεων για τα χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ

τους οποίους διαχειρίζεται, ακολουθεί σειρά ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, μεταξύ των οποίων και επενδυτικά κριτήρια αειφορίας με στόχο την επίτευξη αξίας για τους επενδυτές στο μακροχρόνιο διάστημα.

Τα επενδυτικά κριτήρια αειφορίας διακρίνονται σε περιβαλλοντικά (Environmental), Κοινωνικά (Social) και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Governance), γνωστά ως «ESG», και συγκεκριμένα:

Περιβαλλοντικά (Environmental) κριτήρια: αφορά σε επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες εφαρμόζουν ορθές πρακτικές αποδοτικότητας των πόρων ως προς τη χρήση ενέργειας, πρώτων υλών, υδάτων και γης, την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, και γενικότερα ως προς το περιβαλλοντικό αποτύπωμα κατά την λειτουργία τους.

Κοινωνικά (Social) κριτήρια: αφορά σε επενδύσεις σε εταιρείες των οποίων η δραστηριότητα συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικών στόχων όπως οι σχέσεις με τους εργαζομένους, τους προμηθευτές, τους πελάτες και γενικότερα ζητήματα που αφορούν το εργασιακό περιβάλλον και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως η προστασία των επενδυτών και η προστασία των εργαζομένων σε θέματα υγείας, ασφάλισης κλπ

Εταιρική Διακυβέρνηση (Governance): αφορά επενδύσεις σε εταιρείες που ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διοίκησης και διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού, τον εσωτερικό έλεγχο, τη φορολογική συμμόρφωση κ.α..

Προκειμένου για την αξιολόγηση των επενδύσεων με βάση ESG κριτήρια, η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ παρακολουθεί τη σχετική αξιολόγηση των εταιριών στις οποίες τοποθετούνται οι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται, από ειδικευμένες εταιρείες / παρόχους οι οποίες παρακολουθούν, συγκρίνουν και βαθμολογούν τα ESG κριτήρια. Οι παράγοντες που παρακολουθούνται και αξιολογούνται, είτε διαχρονικά για την ίδια εταιρεία, είτε σε σύγκριση με ομοειδής εταιρείες, μπορεί να διαφέρουν εν μέρει ανά κλάδο δραστηριοποίησης και είναι ενδεικτικά (όχι αποκλειστικά – μεταξύ άλλων) οι παρακάτω:

Περιβαλλοντικά κριτήρια: εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, χρήση ΑΠΕ, διαχείριση υδάτινων πόρων, διαχείριση λυμάτων.

Κοινωνικά κριτήρια: Συνθήκες απασχόλησης (Υγιεινή και ασφάλεια), τήρηση ανθρωπίνων δικαιωμάτων, φυλετική ισότητα, ανανέωση προσωπικού.

Εταιρική Διακυβέρνηση: Ανεξαρτησία Δ.Σ. αριθμός μελών Δ.Σ., ηλικία μελών Δ.Σ., πολιτικές αμοιβών.

Οι εξειδικευμένες εταιρείες/πάροχοι παρέχουν ποσοτικοποιημένη αξιολόγηση με βάση τα ESG κριτήρια, η οποία ενσωματώνεται στην επενδυτική διαδικασία που ακολουθεί η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ως κριτήριο αξιολόγησης της επένδυσης σε συνδυασμό με άλλα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια.

Η ανωτέρω πολιτική της Εταιρίας, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο www.atticawealth.gr.

Σε κάθε περίπτωση οι τοποθετήσεις των ΟΣΕΚΑ υπόκεινται σε περιορισμούς από το εκάστοτε νομικό πλαίσιο και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων εποπτικών αρχών.

Κατηγοριοποίηση των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Εταιρείας:

Το σύνολο των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχουν ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτουν στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Πρόκειται για ΟΣΕΚΑ της γενικής κατηγορίας του άρθρου 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Δήλωση περί μη εξέτασης των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας για το σύνολο των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Εταιρείας [άρθρο 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Σημειώνεται ότι με δεδομένο ότι δεν υπάρχουν ακόμη διαθέσιμα στοιχεία ως προς τους παράγοντες αειφορίας για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, η Εταιρεία προς το παρόν

δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας. Ωστόσο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία προτίθεται να τροποποιήσει την διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ:

Όταν καταστούν διαθέσιμα τα σχετικά στοιχεία για την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς, θα συμπεριληφθούν στο ενημερωτικό δελτίο των ΟΣΕΚΑ, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

Ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στην εφαρμοζόμενη από την Εταιρεία πολιτική αποδοχών [άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088]:

Η Εταιρεία προέβη σε επικαιροποίηση της εφαρμοζόμενης από αυτή πολιτικής αποδοχών, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας και ότι η δομή των αποδοχών που καταβάλλει η Εταιρεία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση. 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.

Ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων:

Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη στο πλαίσιο της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει τους κινδύνους βιωσιμότητας που αφορούν τα χρηματοπιστωτικά μέσα, στα οποία επενδύεται το ενεργητικό των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

Δήλωση με βάση το άρθρο 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852:

Οι υποκείμενες επενδύσεις των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

5. Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλους τους ΟΣΕΚΑ

- Οι κανονισμοί, το ενημερωτικό δελτίο, τα «Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών» (PRIIPs KIDs) 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.

5.1 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 τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

5.2 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 αποτελέσματα 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.

5.3 Μεριδία 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 Άυλων 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).

5.4 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 «Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών»
- 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. Για να πραγματοποιηθεί συμμετοχή με τιμή μεριδίου της ημέρας υποβολής της αίτησης θα πρέπει η καταβολή της αξίας των μεριδίων στο λογαριασμό υποδοχής του αμοιβαίου

κεφαλαίου να πραγματοποιηθεί μέχρι τις 15:00 κάθε εργάσιμη ημέρα. Σε περίπτωση που η καταβολή της αξίας των μεριδίων πραγματοποιηθεί μετά τις 15:00 κάθε εργάσιμη ημέρα, η τιμή μεριδίου θα είναι η επόμενη εργάσιμη από την ημέρα υποβολής της αίτησης. Σε περίπτωση που η εταιρεία παραλάβει αίτηση χωρίς να πραγματοποιηθεί η αντίστοιχη κατάθεση η αίτηση παραμένει σε εκκρεμότητα. Μετά την πάροδο 2 ημερών η αίτηση ακυρώνεται εκτός εάν, εντός αυτού του διαστήματος διενεργηθεί η κατάθεση. Σε αυτή την περίπτωση, ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης θεωρείται η ημερομηνία της εμπρόθεσμης (μέχρι τις 15:00) κατάθεσης. Τέλος σε περίπτωση ασυμφωνίας των στοιχείων της αίτησης συμμετοχής και της πραγματοποιηθείσας κατάθεσης (ποσό μειωμένο λόγω προμηθειών εξόδων π.χ. εμβάσματος), θα ισχύουν τα στοιχεία της κατάθεσης και η συμμετοχή θα πραγματοποιείται σύμφωνα με το ποσό της κατάθεσης στο λογαριασμό του υποδοχής του ΟΣΕΚΑ.

ε. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να διαθέτει μερίδια του ΟΣΕΚΑ απευθείας ή/και μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank Α.Τ.Ε.

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.

5.5 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. Η εξαγορά γίνεται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι αυτή έχει υποβληθεί έως τις 15:00. Το προϊόν της εξαγοράς, τηρούμενης της διαδικασίας εξαγοράς πραγματοποιείται με κατάθεση του προϊόντος σε κοινό τραπεζικό λογαριασμό στο όνομα όλων των συνδικαιούχων.

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 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.

5.6 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.

5.7 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.

5.8 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 εξωχρηματοστηριακών 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 εξωχρηματοστηριακού 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 ν. 4548/2018 και την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, 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.

5.9. 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 ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 21 του άρθρου 4 του νόμου 4514/2018, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών-μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 21 της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

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) Μερίδια 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 ισ' 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.

5.10 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.

6. Ανάλυση ΟΣΕΚΑ

6.1 Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό

ISIN: GRF000318003

6.1.1 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.

6.1.2 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 προς υψηλό 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.

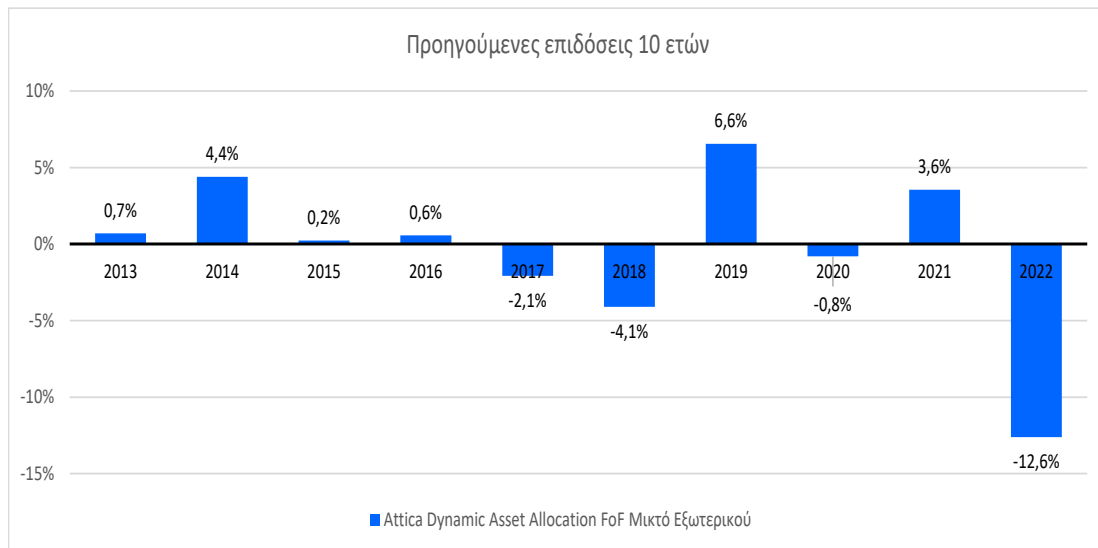
Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.
Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

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 υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση και έχει ως δείκτη αναφοράς απόδοση – στόχο. Ο δείκτης διαμορφώνεται στην αρχή του ημερολογιακού έτους από την τιμή του EURIBOR 12μηνου, όπως αυτή καταγράφεται δύο εργάσιμες ημέρες πριν την έναρξη του ημερολογιακού έτους, προσαυξημένου κατά 2,5%. Η τιμή Euribor παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης.

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι ετήσιες αποδόσεις του ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ.



Η τροποποιημένη επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ ξεκίνησε στις 27.3.2012

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

**Δυνητική Ζημιά
Χαρτοφυλακίου (VaR)
31/12/2022
-3,13%**

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

- 31/12/2022: 0%
- Αναμενόμενο: έως 0%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 5%

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0 /€1.242.788,31

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 πηλίκο 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, διαπραγματικές 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.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την μέθοδο υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης ανατρέξτε στο παράρτημα II: Μέθοδος υπολογισμού μεταβλητής αμοιβής απόδοσης βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA).

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 Α.Τ.Ε. 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 31/12/2022 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ
-	-

6.2 Attica Ομολογιών Εσωτερικού

ISIN: GRF000319001

6.2.1 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.

6.2.2 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 υψηλό κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

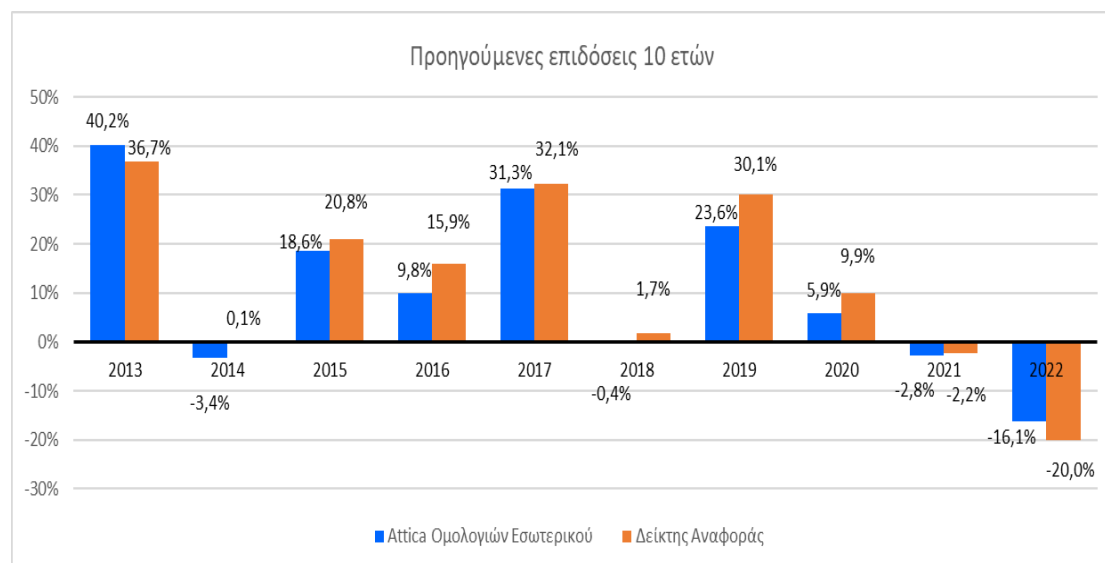
Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ έχει από την 1 Δεκεμβρίου 2017 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, τον Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All > 1 Yr Bond Index. Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του μπορεί να αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης. Σημειώνεται ότι ο δείκτης αναφοράς και ο διαχειριστής του δείκτη δεν είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011(δυνατότητα χρήσης βάσει: ESMA 80-187-881/09.03.21).

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

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



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

2: Δείκτης Αναφοράς: Από 01/01/2014 έως 30/11/17 Bloomberg Greece Sovereign Bond Index.

3. Δείκτης Αναφοράς: Από 1/11/2017 και εφεξής: Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All > 1 Yr Bond Index.

β) Κίνδυνοι παραγώνων

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2022 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2022 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2022 (1)/(2)
-2,80%	-4,64%	0,60*

*τυχόν διαφορές σε υπολογισμούς οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των δεκαδικών

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

- 31/12/2022: 0%*
- Αναμενόμενο: έως 10%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 10%

*Ονομαστική Αξία παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0/€ 490.649,37.

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 ΑΤΤΙCΑ 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:

- 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 0,2% 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 31/12/2022 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ
-	-

6.3 Υpsilon Μετοχικό Εσωτερικού

ISIN: GRF000320009

6.3.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «ΥPSILON 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 ΜΑΡΑΘΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» από τον «ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

6.3.2 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.

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.

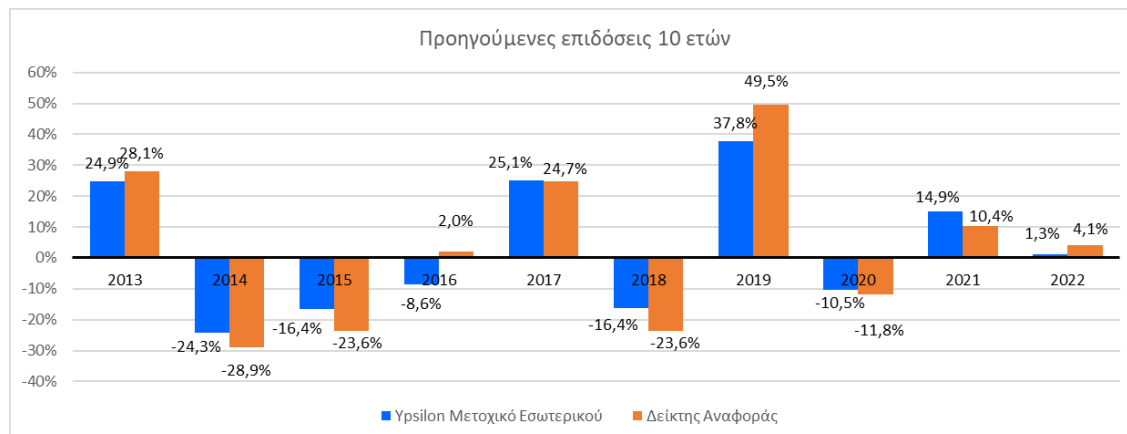
Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ έχει ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, το Γενικό Δείκτη του Χ.Α., ο διαχειριστής του οποίου είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011. Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του μπορεί να αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής απόδοσης ("performace fee").

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώνων

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



* Δείκτης Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Χ.Α.

β) Κίνδυνοι Παραγώνων

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2022 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2022 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2022 (1)/(2)
-8,03%	-8,67%	0,93

* τυχόν διαφορές σε υπολογισμούς οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των δεκαδικών

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

- 31/12/2022: 0%*
- Αναμενόμενο: έως 15%
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: 10%

* Ονομαστική Αξία παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0/€8,202.049,71.

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 YPSILON ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 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:

- την αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης,
- 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”) της Εταιρίας Διαχείρισης, για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, ανερχόμενη σε ποσοστό:

i) μέχρι και 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς,

ή

ii) μέχρι και 10% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της αρνητικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της αρνητικής απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς.

Ο εκάστοτε δείκτης αναφοράς ορίζεται στο «Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών» και στο Ενημερωτικό Δελτίο, της ίδιας περιόδου. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το πηλίκο 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 επί του μέσου όρου του ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

Για τον υπολογισμό τυχόν μεταβλητής αμοιβής απόδοσης εντός έτους η Εταιρία Διαχείρισης ακολουθεί την μέθοδο υπολογισμού εντός πολυετούς περιόδου αναφοράς αποδόσεων. Συγκεκριμένα, σε περίπτωση που σε ένα ημερολογιακό έτος εντός της περιόδου αναφοράς αποδόσεων, η καθαρή τιμή των μεριδίων έχει υπο-αποδώσει έναντι του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, τότε η Εταιρία Διαχείρισης θα δύναται να λάβει μεταβλητή αμοιβή απόδοσης μόνο εφόσον η προϋπάρχουσα υπο-απόδοση έχει προηγουμένως ανακτηθεί από επόμενες υπερ-αποδόσεις εντός της εν λόγω περιόδου αναφοράς. 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, εφόσον έχουν παρέλθει τουλάχιστον 12 μήνες από τη δημιουργία του αμοιβαίου κεφαλαίου ή της κατηγορίας των μεριδίων. 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.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την μέθοδο υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης ανατρέξτε στο παράρτημα II: Μέθοδος υπολογισμού μεταβλητής αμοιβής απόδοσης βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA).

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 31/12/2022 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ
1. ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ
	ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ
2. ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ

6.4 Attica Μικτό Εξωτερικού

ISIN: GRF000321007

6.4.1 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 €.

6.4.2 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 πρόσδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

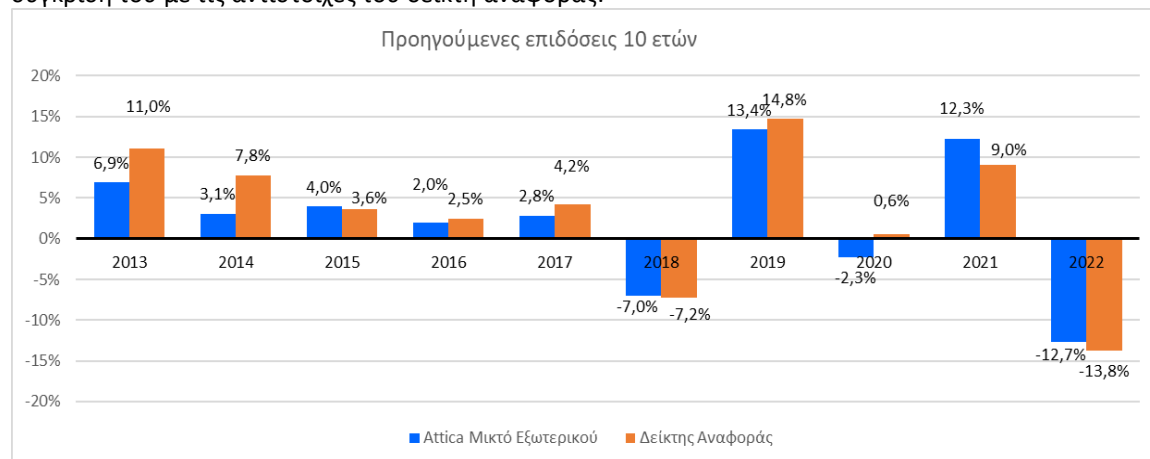
Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

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 έχει από την 1η Δεκεμβρίου 2017 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, το 50% της απόδοσης του δείκτη EuroStoxx50E (50%) – Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-10 Yr Bond Index (50%). Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του μπορεί να αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής απόδοσης (“performance fee”). Ο διαχειριστής του δείκτη EuroStoxx50E είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011. Ο διαχειριστής του δείκτη Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-10 Yr Bond Index δεν είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (δυνατότητα χρήσης βάσει: ESMA 80-187-881/09.03.21).

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:



1. Ο ΟΣΕΚΑ έως 31η Δεκεμβρίου 2013 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του 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.
2. Ο ΟΣΕΚΑ έως 30η Νοεμβρίου 2017 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του 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.

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2022 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2022 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2022 (1)/(2)
-4,79%	-5,07%	0,94

*τυχόν διαφορές σε υπολογισμούς οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των δεκαδικών

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

- 31/12/2022: **0%***
- Αναμενόμενο: έως **15%**
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: **10%**

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ
€0/€ 14.061.176,6

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 Βασικών Πληροφοριών» 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.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την μέθοδο υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης ανατρέξτε στο παράρτημα II: Μέθοδος υπολογισμού μεταβλητής αμοιβής απόδοσης βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA).

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 31/12/2022 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ
-	-
-	-

6.5 Attica Ομολογιών Εξωτερικού

ISIN: GRF000322005

6.5.1 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 €.

6.5.2 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.

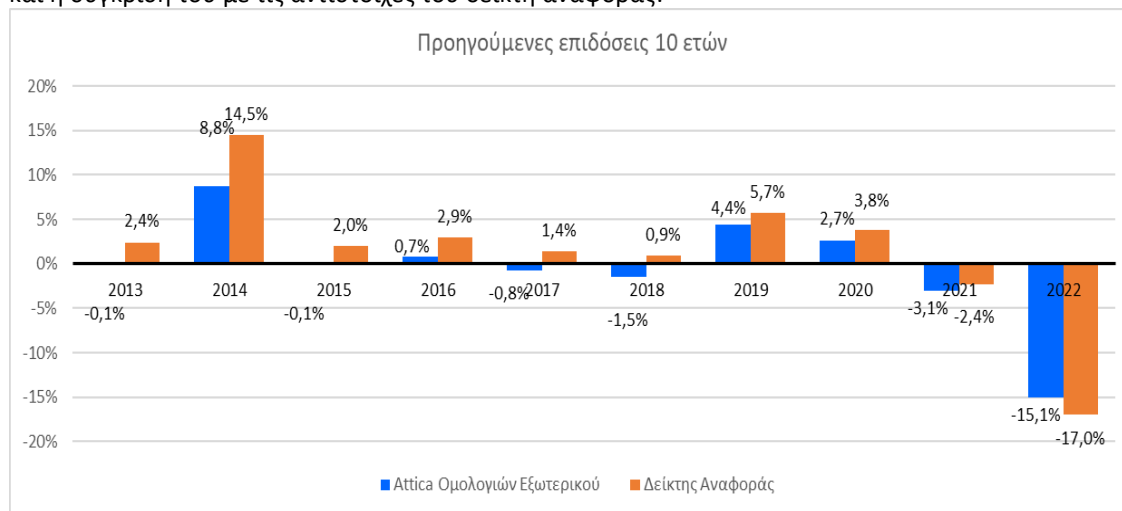
Τα κέρδη και οι πρόσδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται. Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

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 έχει από την 1η Δεκεμβρίου 2017 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, τον Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-10 Yr Bond Index. Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του μπορεί να αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και ο δείκτης και ο διαχειριστής του δείκτη δεν είναι εγγεγραμμένοι πλέον στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (δυνατότητα χρήσης βάσει: ESMA 80-187-881/09.03.21).

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

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



1. Ο ΟΣΕΚΑ 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.
2. Ο ΟΣΕΚΑ έως 30/11/2017 ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 5-10 Year.

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2022 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2022 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2022 (1)/(2)
-1,99%	-2,73%	0,73

*τυχόν διαφορές σε υπολογισμούς οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των δεκαδικών

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

- 31/12/2022: **0%***
- Αναμενόμενο: έως **20%**
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: **10%**

*Ονομαστική Αξία παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0/€ 11,416.058,70

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:

- 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 0,30% 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 31/12/2022 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ
-	-
-	-

6.6 Υpsilon Global Growth Fund Μετοχικό Εξωτερικού

ISIN (Κατηγορία μεριδίων R): GRF000338001

6.6.1 Συνοπτική παρουσίαση

Ο ΟΣΕΚΑ «Υpsilon Global Growth Fund Μετοχικό Εξωτερικού» (συστήθηκε στην Ελλάδα την 10.7.2020 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 362/10.7.2020) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 300.000,00 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 10,00 €.

6.6.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικό σκοπό του ΟΣΕΚΑ αποτελεί η αύξηση της αξίας του ενεργητικού του, είτε μέσω ανατίμησης των τίτλων στους οποίους τοποθετείται, είτε μέσω είσπραξης μερισμάτων και τοκομεριδίων.

B. Επενδυτική Πολιτική του ΟΣΕΚΑ

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο που αποτελείται κυρίως από μετοχές εταιριών υψηλής κεφαλαιοποίησης, εισηγμένες σε διεθνή χρηματιστήρια κυρίως ανεπτυγμένων ή/και αναπτυσσόμενων αγορών. Δευτερευόντως, ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να τοποθετείται σε άλλες κινητές αξίες, ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ΟΣΕΚΑ. Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να τοποθετείται σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή την αντιστάθμιση του κινδύνου με βάση την ισχύουσα νομοθεσία.

Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Η Εταιρία Διαχείρισης ασκεί ενεργητική διαχείριση του ΟΣΕΚΑ, με έμφαση στους τίτλους εκείνους που βάσει των θεμελιωδών τους μεγεθών και των μακροοικονομικών και άλλων δεδομένων παρουσιάζουν προοπτικές ανάπτυξης ή/και υψηλής απόδοσης με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο, ενώ εστιάζει στις μετοχές εκείνων των εταιριών που επωφελούνται μακροχρόνια από τις διεθνείς τεχνολογικές, δημογραφικές, περιβαλλοντικές, ενεργειακές και άλλες κυρίαρχες τάσεις.

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται.

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

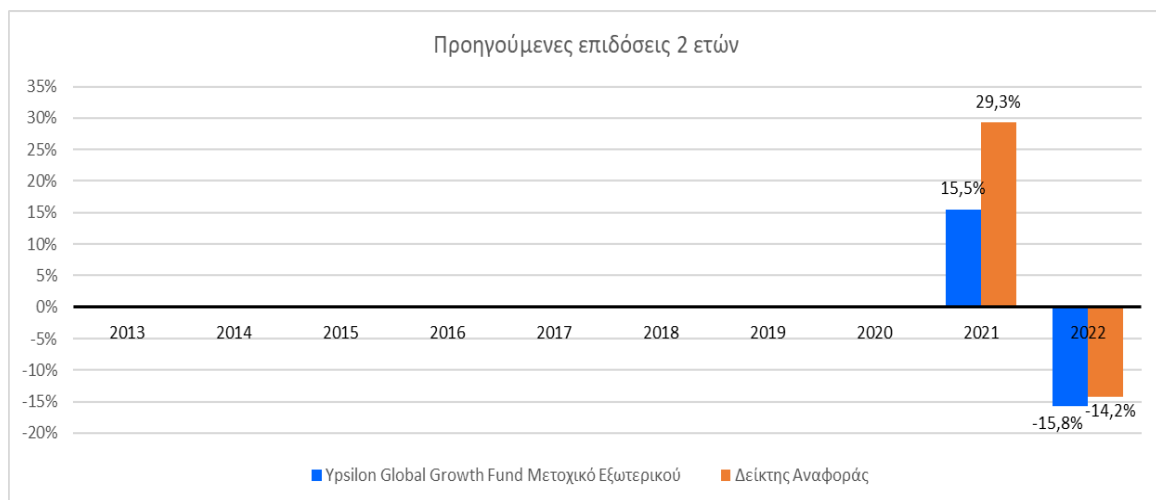
Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε κινητές αξίες που αποτιμώνται σε διάφορα νομίσματα. Ως εκ τούτου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος, καθώς οι επενδύσεις δεν διενεργούνται μόνο σε Ευρώ.

Ο ΟΣΕΚΑ έχει ως δείκτη αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, τον MSCI World Index Eur. Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του μπορεί να αποκλίνει από τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιείται μόνο για σκοπούς σύγκρισης και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής απόδοσης ("performance fee") και ο δείκτης και ο διαχειριστής του δείκτη δεν είναι εγγεγραμμένοι πλέον στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (δυνατότητα χρήσης βάσει: ESMA 80-187-881/09.03.21).

Γ. Πορεία αποδόσεων του ΟΣΕΚΑ και κίνδυνοι παραγώγων

Πορεία αποδόσεων - ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ R

Το έτος σύστασης του ΟΣΕΚΑ είναι το 2020.



*Δείκτης Αναφοράς: MSCI World Index Eur

Πορεία αποδόσεων - ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ I

Η κατηγορία μεριδίων I δεν έχει ακόμα ενεργοποιηθεί και δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή παρελθουσών ετήσιων αποδόσεων. Συνεπώς δεν είναι εφικτή η παρουσίαση ιστορικών αποδόσεων για την κατηγορία μεριδίων I.

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2022 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτη Αναφοράς (VaR) 31/12/2022 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2022 (1)/(2)
-5,53%	-7,07%	0,78

*τυχόν διαφορές σε υπολογισμούς οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των δεκαδικών

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

- 31/12/2022: **0%**
- Αναμενόμενο: έως **15%**
- Πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο: **10%**

*Ονομαστική Αξία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων / Ενεργητικό ΟΣΕΚΑ:
€0/€ 882.127,80.

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 YPSILON GLOBAL GROWTH FUND ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως για τις κατηγορίες μεριδίων R και I. 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 10% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς, ή μέχρι και 5% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της αρνητικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της αρνητικής απόδοσης του εκάστοτε δείκτη αναφοράς, όπως ορίζεται στο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών» και στο Ενημερωτικό Δελτίο, της ίδιας περιόδου. 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 διά την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Σε περίπτωση θετικής διαφοράς υπολογίζεται αμοιβή 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.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την μέθοδο υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης ανατρέξτε στο παράρτημα II: Μέθοδος υπολογισμού μεταβλητής αμοιβής απόδοσης βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA).

γ) Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,30% ετησίως για τις κατηγορίες μεριδίων R και I, 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 31/12/2022 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ
NASPERS LTD	PROSUS NV
	TENCENT HOLDINGS LTD

7. Φορολογικό Καθεστώς.

Το φορολογικό καθεστώς των ΟΣΕΚΑ διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 103 του νόμου 4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του νόμου 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, νόμου 4646/2019).

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 φόρος αποδίδεται στην αρμόδια υπηρεσία Φορολογικής Διοίκησης με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του ΟΣΕΚΑ, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

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.

Συνιστάται στους μεριδιούχους να συμβουλευούνται ανεξάρτητους ειδικούς συμβούλους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες συμμετοχής στο αμοιβαίο κεφάλαιο βάσει της νομοθεσίας του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας.

8. Συμπληρωματικές πληροφορίες

1. Ενημέρωση επενδυτών

Οι υποψήφιοι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν περαιτέρω για τα στοιχεία των ΟΣΕΚΑ μέσω των «Εγγράφων Βασικών Πληροφοριών», τα οποία διατίθενται **δωρεάν** κατόπιν αιτήσεως, από την ATTICA WEALTH

MANAGEMENT Α.Ε.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 Α.Ε.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, 10561, Τηλ.: 2113450400 & 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

Α.Ε.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 28/02/2023.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Πολιτική Αποδοχών

1. ΓΕΝΙΚΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (εφεξής «η Εταιρία») έχει θεσπίσει «Πολιτική Αποδοχών», στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του ν. 4099/2012, του άρθρου 13 του ν. 4209/2013, του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της με αριθμ. 8/459/27.12.2007 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της με αριθμ. 48 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και των Κατευθυντήριων Γραμμών της ΕΑΚΑΑ (ESMA) [“Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive”].

Βασικός στόχος της θέσπισης της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας είναι 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 Εταιρίας.

2. ΣΚΟΠΟΣ

Η Πολιτική Αποδοχών, αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του πλαισίου της εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας, είναι σύμφωνη προς τη συνολική πολιτική λειτουργίας της, προς την επιχειρηματική της στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρίας και των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ) που αυτή διαχειρίζεται, καθώς και των μεριδιούχων τους. Επίσης, η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας είναι συμβατή και εξυπηρετεί τη χρηστή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων από την Εταιρία ή/ και κινδύνων ασύμβατων προς το προφίλ κινδύνου και τον κανονισμό των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ) που διαχειρίζεται η Εταιρία.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει συνταχθεί, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση, τη φύση, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας 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 Εταιρία.
- 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

Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τις πολιτικές και πρακτικές αποδοχών σε ΑΕΔΑΚ – ΑΕΔΟΕΕ (διευρυμένου σκοπού), οι εν λόγω πολιτικές – πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των ΑΕΔΑΚ/ ΑΕΔΟΕΕ ή των ΟΣΕΚΑ και των ΟΕΕ, τους οποίους διαχειρίζονται.

Κατ’ εφαρμογή των ως άνω, η Εταιρία έχει αποφασίσει η Πολιτική Αποδοχών να εφαρμόζεται στις παρακάτω κατηγορίες προσωπικού:

- Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη.
- Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

- Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων.
- Εσωτερικό Ελεγκτή.
- Διαχειριστές ατομικών και συλλογικών (ΟΣΕΚΑ – ΟΕΕ) χαρτοφυλακίων.
- Διευθυντικά Στελέχη.
- Κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου, τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους.
- Πρόσωπα, των οποίων οι δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρία ή/και στο προφίλ κινδύνου των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ) που διαχειρίζεται η Εταιρία.

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 εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Πολιτικής οι συνεργάτες της Εταιρίας, των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος του χαρτοφυλακίου πελατών, τους οποίους έχουν συστήσει στην Εταιρία, καθώς εκτιμάται ότι η δραστηριότητα των εν λόγω προσώπων δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας.

Η Εταιρία θα επαναξιολογεί και θα επανακαθορίζει (εφόσον συντρέχει περίπτωση) 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 ΑΠΟΔΟΧΩΝ 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

Οι αρχές της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας εφαρμόζονται σε οποιαδήποτε παροχή οποιουδήποτε είδους καταβάλλει η Εταιρία, σε οποιοδήποτε ποσό καταβάλλουν άμεσα οι ίδιοι οι ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία, περιλαμβανομένων των αμοιβών απόδοσης, καθώς και σε οποιαδήποτε μεταβίβαση μεριδίων των ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία προς όφελος εκείνων των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας.

Ως αποδοχές ορίζεται 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 Εταιρίας ή από συμβατικούς όρους).

Οι επικουρικές πληρωμές ή παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο προσωπικό, αποτελούν μέρος της γενικότερης πολιτικής της Εταιρίας, δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων, δεν εντάσσονται στον ορισμό των μεταβλητών αποδοχών και δεν περιορίζουν την Εταιρία 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 που δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσώπου εντάσσονται στις σταθερές αποδοχές, ενώ τα bonuses (επίδοματα παραγωγικότητας) στις μεταβλητές αποδοχές.

5. ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗΣ

Επισημαίνεται ότι οι πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης μέλους του προσωπικού που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επετεύχθησαν σε βάθος χρόνου και είναι σχεδιασμένες κατά τρόπο ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία. Ο παρών ορός δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση της υποχρεωτικής αποζημίωσης που καταβάλει η Εταιρία σε περίπτωση καταγγελίας σύμβασης εργασίας αορίστου χρόνου βάσει του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

6. ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ /ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΔΙΕΠΟΥΝ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ/ ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ

Οι βασικές αρχές που διέπουν την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας είναι οι εξής:

1) Τα μέλη του προσωπικού της Εταιρίας που έχουν αναλάβει την διενέργεια ελέγχων αποζημιώνονται σε συνάρτηση με την επίτευξη ή μη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά τους, ανεξάρτητα από τις επιδόσεις των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν.

2) Όπου οι αποδοχές συναρτώνται με επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών βασίζεται σε συνδυασμό της αξιολόγησης της επίδοσης του φυσικού προσώπου και της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας ή του σχετικού ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ και των κινδύνων τους και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Κατά την αξιολόγηση της ατομικής επίδοσης, λαμβάνοντας υπόψη τόσο χρηματοοικονομικά όσο και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια. Η αξιολόγηση των επιδόσεων εγγράφεται σε πολυετές πλαίσιο προσαρμοσμένο στην περίοδο διακράτησης που συνιστάται στους μεριδιούχους του ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία, ώστε να διασφαλιστεί ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται στις μακροπρόθεσμες επιδόσεις του ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ και στους επενδυτικούς κινδύνους του και ότι η καταβολή των αποδοχών που συναρτώνται με επιδόσεις επιμερίζεται κατά την ανωτέρω χρονική περίοδο. Η αξιολόγηση των επιδόσεων, για τον υπολογισμό των ατομικών και των ομαδοποιημένων συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών, προσαρμόζεται προς κάθε είδους τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και την απαιτούμενη ρευστότητα. Επίσης, η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της Εταιρίας λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων.

3) Ειδικά οι αποδοχές των ανώτερων στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου και κανονιστικής συμμόρφωσης, εποπτεύονται άμεσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

4) Οι εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές αποτελούν εξαίρεση, ισχύουν μόνο στο πλαίσιο πρόσληψης νέου προσωπικού και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης του προσωπικού αυτού.

5) Οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών εξισορροπούνται κατάλληλα. Η σταθερή συνιστώσα αντιπροσωπεύει επαρκώς υψηλό ποσοστό των συνολικών αποδοχών, προκειμένου να επιτρέπει την εφαρμογή πλήρως ευέλικτης πολιτικής για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας να μην καταβληθούν μεταβλητές αποδοχές. Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρίας να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση. Η Εταιρία δύναται να αναστέλλει πλήρως ή εν μέρει την καταβολή πρόσθετων αποδοχών όταν δεν ικανοποιούνται οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, ρευστότητας ή όταν η οικονομική κατάσταση της Εταιρίας επιδεινώνεται

σημαντικά, ιδιαίτερα δε στις περιπτώσεις κατά τις οποίες καθίσταται αβέβαιη η ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

6) Η μέτρηση των επιδόσεων για τον υπολογισμό των μεταβλητών αποδοχών ή ομάδων μεταβλητών αποδοχών περιλαμβάνει έναν ολοκληρωμένο μηχανισμό προσαρμογής, που ενσωματώνει όλα τα σχετικά είδη υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων.

7) Με βάση τη νομική μορφή του ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ και τον Κανονισμό του, σημαντικό ποσοστό, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 50%, οποιωνδήποτε μεταβλητών αποδοχών αποτελείται από μερίδια του σχετικού ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ ή ισοδύναμα ιδιοκτησιακά δικαιώματα, ή ισοδύναμα χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με μετοχές, ή ισοδύναμα μη ρευστά μέσα με εξίσου αποτελεσματικά κίνητρα, όπως τα υπόλοιπα μέσα του παρόντος στοιχείου. Στην περίπτωση που η αξία του χαρτοφυλακίου του υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ είναι μικρότερη από 50% της αξίας του συνόλου του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η Εταιρία, δεν ισχύει το ελάχιστο ποσοστό 50%. Τα μέσα που αναφέρονται στο παρόν στοιχείο υπόκεινται σε ενδεδειγμένη πολιτική διακράτησης, με σκοπό την ευθυγράμμιση των κινήτρων προς τα συμφέροντα της Εταιρίας, των ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ που διαχειρίζεται και των μεριδιούχων τους. Το παρόν στοιχείο εφαρμόζεται τόσο στο τμήμα των μεταβλητών αποδοχών, του οποίου η καταβολή αναβάλλεται όσο και στο μέρος των μεταβλητών αποδοχών που δεν υπόκειται σε αναβολή,

8) Η καταβολή σημαντικού τμήματος και, σε κάθε περίπτωση, τουλάχιστον 40% των μεταβλητών αποδοχών, αναβάλλεται για περίοδο αρμόζουσας διάρκειας, λαμβανομένης υπόψη της περιόδου διακράτησης που συνιστάται στους μεριδιούχους του εν λόγω ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ και ευθυγραμμίζεται ορθά με τη φύση των κινδύνων του εν λόγω ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ. Η περίοδος που αναφέρεται στο παρόν στοιχείο έχει διάρκεια από τρία (3) έως πέντε (5) έτη. Οι μεταβλητές αποδοχές που υπάγονται στις ρυθμίσεις περί αναβολής καταβάλλονται αναλογικά εντός του εν λόγω χρονικού διαστήματος.

9) Όσον αφορά τη μεταβλητή συνιστώσα αμοιβής ιδιαίτερα υψηλού ποσού, αναβάλλεται η καταβολή του 60 % τουλάχιστον του ποσού.

10) Οι μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένου του αναβαλλόμενου τμήματός τους, καταβάλλονται ή κατοχυρώνονται μόνο εάν είναι βιώσιμες βάσει της συνολικής οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας, και εφόσον είναι δικαιολογημένες βάσει των επιδόσεων της επιχειρησιακής μονάδας, του ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ και του συγκεκριμένου φυσικού προσώπου.

11) Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών σε γενικές γραμμές συρρικνώνεται σημαντικά όταν η σχετική Εταιρία ή ο σχετικός ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ παρουσιάζει χαμηλές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις τρέχουσες αποδοχές όσο και τις μειώσεις σε ποσά που είχαν προηγουμένως εισπραχθεί, μεταξύ άλλων μέσω αρνητικού μπόνους (malus) ή διατάξεων περί επιστροφής ποσών (clawback).

12) Η συνταξιοδοτική πολιτική είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρίας και του ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ, τον οποίο διαχειρίζεται.

13) Εάν ο υπάλληλος αποχωρήσει από την Εταιρία πριν από τη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές διατηρούνται από την Εταιρία για χρονικό διάστημα πέντε (5) ετών με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο στοιχείο 7). Στην περίπτωση υπαλλήλου που συνταξιοδοτείται, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές καταβάλλονται στον υπάλληλο με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο στοιχείο 7), με την υποχρέωση πενταετούς περιόδου διακράτησης.

14) Οι μεταβλητές αποδοχές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή τήρησης των απαιτήσεων του οικείου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

Επισημάνσεις:

α) Στο υπάρχον σύστημα αμοιβών και για όσο διάστημα η Εταιρία 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 της Εταιρίας και με οποιαδήποτε μορφή.

β) Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφασίσει στο μέλλον να επιτραπεί η καταβολή μεταβλητών αποδοχών σε οποιοδήποτε εκ των προσώπων που εντάσσονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας *(υπό την προϋπόθεση ότι η συνολική χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας θα το επιτρέπει και εφόσον συντρέχει το σύνολο των προϋποθέσεων που τίθενται στο εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο)*, θα προβεί –με σχετική απόφασή του- σε περαιτέρω εξειδίκευση των ως άνω παρατιθέμενων αρχών, λαμβάνοντας υπόψη και την εφαρμογή της αρχής της αναλογικότητας.

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. ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ

Η εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια αειφορίας μεριμνά ώστε οι αποδοχές του προσωπικού να είναι σταθερές και δεν συνδέονται /εξαρτώνται από τις αποδόσεις των προϊόντων που διαχειρίζεται. Κατά την επιλογή νέου προσωπικού λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια φυλετικής ισότητας θέτοντας παράγοντες όπως η εμπειρία και η γνώση όπου κρίνεται απαραίτητο. Επιπρόσθετα φροντίζει για την τήρηση των εργασιακών και ανθρώπινων δικαιωμάτων του προσωπικού. Τέλος η δομή των αποδοχών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και δεν συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

9. ΤΑΚΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΤΑΚΤΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ-ΕΠΑΝΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υιοθετεί την πολιτική αποδοχών, εγκρίνει, και επανεξετάζει σε ετήσια βάση ή και εκτάκτως, εφόσον τούτο κριθεί αναγκαίο, τις γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της εφαρμογής της. Τα καθήκοντα που αναφέρονται στην προηγούμενη πρόταση ασκούνται από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που έχουν εμπειρογνώμοσύνη στη διαχείριση κινδύνων και στις πολιτικές αποδοχών.

Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας υπόκειται, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, και εκτάκτως όποτε κρίνεται σκόπιμο (έτσι ώστε να αντιμετωπίζεται άμεσα και ουσιαστικά κάθε ενδεχόμενος κίνδυνος που προκύπτει) σε κεντρική και ανεξάρτητη εσωτερική αξιολόγηση ως προς την συμμόρφωση προς την πολιτική και τις διαδικασίες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο των λειτουργιών εποπτείας που επιτελεί. Η κατά τα ως άνω αξιολόγηση διενεργείται από τον Εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρίας, ο οποίος απολαμβάνει πλήρους ανεξαρτησίας κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

10. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Λεπτομέρειες της πολιτικής αποδοχών της Εταιρίας, όπως κάθε φορά επικαιροποιείται και ισχύει, στις οποίες περιλαμβάνονται κατ' ελάχιστο ο τρόπος υπολογισμού των αποδοχών και παροχών, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, καθώς και οι πληροφορίες που αναφέρονται στο σημείο 11 του Παραρτήματος Ι της με αρ. 9/459/27.12.2007 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της

Εταιρίας www.atticawealth.gr και είναι ελεύθερα διαθέσιμες στο κοινό. Επιπλέον, στοιχεία σχετικά με την εφαρμοζόμενη πολιτική αποδοχών της Εταιρίας και δήλωση, με την οποία κοινοποιείται στο επενδυτικό κοινό, ο τρόπος πρόσβασης σε αυτή και η δυνατότητα λήψης αντιγράφου της, περιλαμβάνονται σε όλα τα ενημερωτικά έγγραφα κάθε ΟΣΕΚΑ/ ΟΕΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία [ενημερωτικό δελτίο/ πληροφοριακό μνημόνιο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (PRIIPS KID) και εκθέσεις], σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Το παρόν ενημερωτικό δελτίο, η τελευταία δημοσιευθείσα ετήσια έκθεση και/ή η τελευταία δημοσιευθείσα εξαμηνιαία έκθεση και τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο (www.atticawealth.gr). Οι επενδυτές δύνανται να λαμβάνουν δωρεάν αντίγραφο της πολιτικής αποδοχών της Εταιρίας σε έντυπη μορφή, κατόπιν προηγούμενου αιτήματός τους στην έδρα της Εταιρίας (διεύθυνση Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα 10561).

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

Μέθοδος υπολογισμού μεταβλητής αμοιβής απόδοσης βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA).

Για τον υπολογισμό τυχόν μεταβλητής αμοιβής απόδοσης εντός έτους η Εταιρία Διαχείρισης ακολουθεί την μέθοδο υπολογισμού εντός πολυετούς περιόδου αναφοράς αποδόσεων, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες της ESMA34-39-992/5-11-2020. Συγκεκριμένα:

α) σε περίπτωση που σε ένα ημερολογιακό έτος, η καθαρή τιμή των μεριδίων έχει υπερ-αποδώσει έναντι του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, τότε η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να προχωρήσει σε αποκρυστάλλωση (είσπραξη) της αμοιβής απόδοσης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ. Η αποκρυστάλλωση της αμοιβής απόδοσης μπορεί να πραγματοποιείται μία (1) φορά κατ' έτος.

β) σε περίπτωση που σε ένα ημερολογιακό έτος, η καθαρή τιμή των μεριδίων έχει υπο-αποδώσει έναντι του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, τότε η υπο-απόδοση θα πρέπει να ανακτηθεί εντός πέντε (5) ετών, πριν καταστεί δυνατή η είσπραξη οποιασδήποτε αμοιβής απόδοσης.

γ) η διάρκεια της περιόδου αναφοράς αποδόσεων θα πρέπει να είναι κατ' ελάχιστο 5 έτη. Οποιαδήποτε υπο- απόδοση υπολογίζεται για πέντε (5) έτη πριν από οποιαδήποτε είσπραξη αμοιβής απόδοσης και η Εταιρεία Διαχείρισης θα πρέπει να ανατρέχει στα τελευταία πέντε (5) έτη για να καλύψει/ανακτήσει τις υπο-αποδόσεις.

Στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται ρητά στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να λαμβάνει μεταβλητή αμοιβή απόδοσης ακόμη και σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης, εφόσον η καθαρή τιμή της κατηγορίας μεριδίων του ΟΣΕΚΑ έχει υπερ-αποδώσει έναντι του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.

Το παράδειγμα που ακολουθεί αποτυπώνει τις παραπάνω αρχές:

Έτος	Απόκλιση σε σχέση με Δείκτη Αναφοράς (%)	Υπο-απόδοση που πρέπει να ανακτηθεί το επόμενο έτος	Είσπραξη Αμοιβής Απόδοσης
E1	5%	0%	ΝΑΙ
E2	0%	0%	ΟΧΙ
E3	-5%	-5%	ΟΧΙ
E4	3%	-2%	ΟΧΙ
E5	2%	0%	ΟΧΙ
E6	5%	0%	ΝΑΙ
E7	5%	0%	ΝΑΙ
E8	-10%	-10%	ΟΧΙ
E9	2%	-8%	ΟΧΙ
E10	2%	-6%	ΟΧΙ
E11	2%	-4%	ΟΧΙ
E12	0%	0% ⁽¹⁾	ΟΧΙ
E13	2%	0%	ΝΑΙ
E14	-6%	-6%	ΟΧΙ
E15	2%	-4%	ΟΧΙ
E16	2%	-2%	ΟΧΙ
E17	-4%	-6% ⁽²⁾	ΟΧΙ
E18	0%	-4%	ΟΧΙ
E19	5%	0%	ΝΑΙ

(1) η υπο-απόδοση του E12 που μεταφέρεται στο επόμενο έτος (E13) είναι 0% (και όχι -4%) καθώς η υπολειπόμενη (αναπόσβεστη) υπο-απόδοση από το έτος E8 που δεν έχει ακόμη καλυφθεί/ανακτηθεί (-4%) δεν είναι πλέον απαιτητή καθώς η περίοδος 5 ετών έχει περάσει (η υπο-απόδοση του E8 θα έπρεπε να έχει ανακτηθεί μέχρι το E12).

(2) η υπο-απόδοση του E18 που μεταφέρεται στο επόμενο έτος (E19) είναι -4% (και όχι -6%) καθώς η υπολειπόμενη (αναπόσβεστη) υπο-απόδοση από το έτος E14 που δεν έχει ακόμη καλυφθεί/ανακτηθεί (-2%) δεν είναι πλέον απαιτητή καθώς η περίοδος 5 ετών έχει περάσει (η υπο-απόδοση του E14 θα έπρεπε να έχει ανακτηθεί μέχρι το E18).

Σημειώνεται επίσης ότι:

- 1) Αμοιβή απόδοσης καταβάλλεται μόνο εφόσον έχουν παρέλθει τουλάχιστον 12 μήνες από τη δημιουργία του ΟΣΕΚΑ ή της κατηγορίας των μεριδίων.
- 2) Σε ευθυγράμμιση των συμφερόντων της Εταιρίας Διαχείρισης και των μεριδιούχων των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, καθώς και στο πλαίσιο της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων, η συχνότητα αποκρυστάλλωσης, με την οποία η σωρευμένη αμοιβή απόδοσης, εάν υπάρχει, καθίσταται απαιτητή από την Εταιρία Διαχείρισης είναι ετήσια (για όλες τις κατηγορίες μεριδίων των υπό διαχείριση α/κ) και εισπράττεται από την Εταιρία εντός 10 ημερών από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.
- 3) Η αμοιβή απόδοσης της Εταιρίας Διαχείρισης βασίζεται στον ίδιο δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της υπερ-απόδοσης κάθε ΟΣΕΚΑ έναντι του δείκτη αναφοράς.