

**ΑΠΛΟΠΟΙΗΜΕΝΟ
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ
ΔΕΛΤΙΟ**

2012

ATTICA WEALTH MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΧΡΗΣΤΟΥ ΛΑΔΑ 2-10561, ΑΘΗΝΑ
T: 210 3396 860, F: 210 3238 697, E: info@atticawealth.gr

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ
ΤΗΣ ATTICA BANK

Ιανουάριος 2012

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ Α/Κ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ: ATTICA BANK Α.Τ.Ε.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ Α/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ
ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	3
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ.....	4-7
ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	8-32

Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΜΑΡΑΘΟΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΣ ΜΑΡΑΘΟΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α/Κ ΑΤΤΙΣ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΣ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ.....	34
--------------------------	----

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	35
----------------------------------	----

1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Σύσταση	Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: αρ.4/212/09-03-2001 (ΦΕΚ ΔΑΕ ΕΠΕ 3335) 49112/06/Β/01/11
Αρ. Μητρώου Α.Ε.	99 έτη
Διάρκεια	2.326.059,00 Ευρώ
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.074.919,93 Ευρώ (την 31/12/2010)
Ίδια Κεφάλαια	ATTICA BANK Α.Τ.Ε.
Εταιρία του Ομίλου της	Αθήνα
Έδρα	Χρήστου Λαδά 2, 10561, Αθήνα
Διεύθυνση Γραφείων	info@atticawealth.gr
Ηλεκτρονική διεύθυνση	210 3396 860
Τηλέφωνα Επικοινωνίας	100 % ATTICA BANK Α.Τ.Ε.
Μέτοχοι	
Διοικητικό Συμβούλιο	
Ιωάννης Γαμβρίλης	Πρόεδρος (Πρόεδρος Δ.Σ. & Εντεταλμένος Σύμβουλος Attica Bank), Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δελής	Αντιπρόεδρος (Γενικός Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων - Οικονομικών & Λειτουργικής Στήριξης Attica Bank), Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Κρίντας	Διευθύνων Σύμβουλος/Γεν. Διευθυντής Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ, Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Μέλος (Πρόεδρος Δ.Σ. Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων), Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αργύρης Ζαφειρόπουλος	Μέλος , (Πρόεδρος Ε.Τ.Α.Α.), Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διεύθυνση Εταιρίας	
Διευθύνων Σύμβουλος & Γεν. Δ/ντης	Θεόδωρος Κρίντας
Δ/ντής Οικονομικών Υπηρεσιών	Γεώργιος Παζιωτόπουλος
Διευθύντρια Επενδύσεων	Δήμητρα Βασιλακοπούλου
Προϊστάμενος Πωλήσεων	Στέλιος Στυλιανίδης
Προϊσταμένη Λογιστηρίου	Μαργαρίτα Σολωμού
Εσωτερικός Ελεγκτής	Αθανάσιος Παναγιωτακόπουλος
Επενδυτική Επιτροπή Α/Κ	
Πρόεδρος	Θεόδωρος Κρίντας
Μέλη	Απόστολος Κωνσταντινίδης, Παναγιώτης Ξυδώντας, Ιωάννης Παπαδόπουλος
Γραμματέας	Δήμητρα Βασιλακοπούλου
Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων	
Τμήμα Μεριδιούχων	Επαμεινώνδας Ταμπουράκης
Τηλέφωνα επικοινωνίας	210 3396 863& 210 3396 860, Fax: 210 3238 697
E-mail	e-mail: info@atticawealth.gr
Internet site	www.atticawealth.gr

2. ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Η “ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ” διαχειρίζεται τα κάτωθι Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία συστάθηκαν στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας:

- **ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: 6116/14.08.1996 , ΦΕΚ 875 Β/96 , Τελευταία Τροποποίηση: 16/5.1.05, ΦΕΚ Β/86/05

- **ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 6115/14.08.1996, ΦΕΚ 875 Β/96, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ.16/5.1.05, ΦΕΚ Β/86/05

- **ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 162/31.01.00, ΦΕΚ 167 Β/17.02.2000, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 16/5.1.05, ΦΕΚ Β/86/05

- **ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ.14/313/13.02.2002, ΦΕΚ 456/Β/12.04.2002, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 113/11.07.2011

- **ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 582/28.07.05 , ΦΕΚ 1105/04.08.05, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 126/1.9.2011

- **ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 582/28.07.05 , ΦΕΚ 1105/04.08.05, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 126/1.9.2011

- **ΑΤΤΙΚΑ ΜΑΡΑΘΗΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 9/813/18.03.2008

- **ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 9/813/18.03.2008

Πιθανοί Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

α) κίνδυνος αγοράς:

Είναι ο κίνδυνος της υποχώρησης του επιπέδου των τιμών της αγοράς συνολικά ή ορισμένης κατηγορίας στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ και ο επακόλουθος επηρεασμός της τιμής των μεριδίων του Α/Κ.

β) πιστωτικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος της αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών (π.χ. ομολόγου), στις οποίες έχει επενδύσει το Α/Κ ή ενός αντισυμβαλλόμενου κατά την διενέργεια των συναλλαγών για λογαριασμό του Α/Κ. Αναφέρεται δηλ. στο ενδεχόμενο χρεοκοπίας του εκδότη κινητών αξιών με αντίστοιχη απώλεια μέρους ή συνόλου του επενδυμένου κεφαλαίου. Το Α/Κ επενδύει σε ομόλογα κρατών ή ομολογίες εταιριών που έχουν τουλάχιστον βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας BB- κατά S&P και αντιστοίχως Moody's και Fitch.

γ) κίνδυνος διακανονισμού:

Είναι ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός μιας συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών. Η ΑΤΤΙCΑ WΕALTH ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ ΑΕΔΑΚ σε συνεργασία με την Τράπεζα Θεματοφύλακα έχουν θέσει μηχανισμούς για την αποφυγή αυτού του κινδύνου.

δ) κίνδυνος ρευστότητας:

Είναι ο κίνδυνος της αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ έγκαιρα και σε εύλογη τιμή. Όσο μεγαλύτερη είναι η εμπορευσιμότητα της κινητής αξίας, τόσο λιγότερο η τιμή της θα πέσει σε σχέση με μια κινητή αξία που η εμπορευσιμότητά της είναι χαμηλή και θα πρέπει να διατεθεί άμεσα. Η ΑΤΤΙCΑ WΕALTH ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ ΑΕΔΑΚ, σύμφωνα με την επενδυτική της πολιτική, μεταξύ των άλλων, λαμβάνει υπόψη της την εμπορευσιμότητα των κινητών αξιών και την ρευστότητα των αγορών που δραστηριοποιείται.

ε) συναλλαγματικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος του επηρεασμού της αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Το Α/Κ δεν

αντιμετωπίζει τέτοιο κίνδυνο λόγω του ότι το νόμισμα αναφοράς των στοιχείων του ενεργητικού είναι το ΕΥΡΩ (€).

στ) κίνδυνος Θεματοφυλακής:

Είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την απώλεια στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του Θεματοφύλακα ή ακόμα λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ, καταστεί αφερέγγυος. Θεματοφύλακας του Α/Κ είναι η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ κατόπιν σχετικής άδειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπου της έχει ανατεθεί η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού. Ο Θεματοφύλακας εκτελεί χρέη ταμιά και σύμφωνα με τον κανονισμό του Α/Κ ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων και της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για κάθε αμέλεια ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του.

ζ) κίνδυνος διασποράς:

Είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ. Σύμφωνα με τον κανονισμό του Α/Κ, η επενδυτική πολιτική του υπόκειται σε βασικούς περιορισμούς όσον αφορά την διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού σε πολλούς και διαφορετικούς εκδότες περιορίζοντας σημαντικά τον εν λόγω κίνδυνο.

η) κίνδυνος απόδοσης:

Είναι ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού σε συνδυασμό με την τυχόν παροχή εγγύησης επί του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του Α/Κ από πιστωτικό ίδρυμα.

θ) κίνδυνος μείωσης ενεργητικού:

Είναι ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Α/Κ είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του, είτε λόγω της διανομής μεριδίων του, η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.

Τα τελευταία χρόνια συνήθως δεν διανέμεται μέρος στους μεριδιούχους λόγω της επανεπένδυσης των κερδών και για το λόγο αυτό δεν μειώνεται το ενεργητικό του Α/Κ λόγω μερίσματος παρά μόνο λόγω εξαγορών.

ι) κίνδυνος πληθωρισμού:

Είναι ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του Α/Κ σε σταθερές τιμές της αγοράς του ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. Αφορά τη μείωση της πραγματικής απόδοσης του Α/Κ λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.

ια) κίνδυνος κράτους:

Είναι ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Τυχόν αλλαγές στα

παραπάνω ενδεχομένως να επηρεάσουν την επενδυτική πολιτική του Α/Κ προκειμένου να προσαρμοστεί στα νέα δεδομένα.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Η Εταιρία σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του νόμου και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δύναται να επενδύει μέρος του χαρτοφυλακίου των Α/Κ σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Για την διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται ειδικά με τις επενδύσεις επί παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, η Εταιρία χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου, τα οποία ανταποκρίνονται στο ιδιαίτερο προφίλ κινδύνου κάθε Α/Κ, ώστε να λαμβάνονται υπόψη, όλοι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν τις εν λόγω επενδύσεις, ήτοι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος διακανονισμού. Η Εταιρία παρακολουθεί τις υποχρεώσεις που έχουν αναληφθεί από την χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και υπολογίζει την επίδρασή τους στο γενικό προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού εκάστου Α/Κ και ο συνολικός κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διακόσια τοις εκατό (200%) του καθαρού ενεργητικού εκάστου Α/Κ. Η Εταιρία ακολουθεί τις κάτωθι ενέργειες για τα Α/Κ που επενδύουν σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ή σε τίτλους επιλογής:

→Σε ημερήσια βάση:

α) εφαρμόζει μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου των στοιχείων των χαρτοφυλακίων των Α/Κ, και συγκεκριμένα της προσέγγισης βάσει της δυνατικής ζημίας (VaR), με την οποία υπολογίζεται η μέγιστη δυνατική ζημία ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης. Ειδικότερα η προσέγγιση βάσει της δυνατικής ζημίας εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο του Α/Κ καθώς και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark), ενώ η μέγιστη δυνατική ζημία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ δεν υπερβαίνει αθροιστικά το διακόσια τοις εκατό (200%) της μέγιστης δυνατικής ζημίας του δείκτη αναφοράς του.

β) καταρτίζει στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας, για κάθε Α/Κ που διαχειρίζεται, κατάσταση των τοποθετήσεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σε τίτλους επιλογής

→Την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα:
Διενεργεί ελέγχους κοπώσεως (stress tests), οι οποίοι μετρούν τον τρόπο με τον οποίο

ακραίες οικονομικές εξελίξεις επηρεάζουν την αξία του χαρτοφυλακίου σε δεδομένο χρονικό σημείο.

→Εντός δέκα (10) ημερών από το τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου:

Υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αναλυτική κατάσταση των ημερήσιων τοποθετήσεων του κάθε Α/Κ σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σε τίτλους επιλογής κατά το σχετικό τρίμηνο στην οποία αναγράφονται, κατ' ελάχιστον, σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚ 3/378/14.4.2006.

ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Διάθεση Μεριδίων

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. παραδίδει δωρεάν σε αυτόν που επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος του Α/Κ, πριν από την σύναψη σύμβασης για την απόκτηση των μεριδίων του, το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο και ύστερα από αίτηση του το πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ, τον Κανονισμό του και την τελευταία δημοσιευθείσα έκθεσή του. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να ενημερώνει για το δικαίωμα αυτό όποιον επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος του Α/Κ.

Για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από οποιονδήποτε ενδιαφερόμενο απαιτούνται:

α) Γραπτή αίτηση προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε έντυπο που χορηγεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ..

β) Αποδοχή του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

γ) Ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά. Η ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ μπορεί να δεχθεί αντί μετρητών την πληρωμή της αξίας των προς διάθεση μεριδίων με εισφορά κινητών αξιών κατά τους όρους του νόμου και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκάστοτε εκδιδόμενων αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η αίτηση συμμετοχής μπορεί να είναι σε παραπάνω από ένα πρόσωπα (έως τέσσερα) και ισχύουν οι διατάξεις του Ν.5638/3 «περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό», όπως ισχύει. Όλοι οι δικαιούχοι έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Η ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ παραδίδει στο μεριδιούχο Βεβαίωση Συμμετοχής όπου αναγράφονται τα στοιχεία των δικαιούχων, το ποσό της επένδυσης, ο αριθμός των ονομαστικών μεριδίων που προέκυψαν, το κατάστημα της ΑΤΤΙCΑ BANK Α.Τ.Ε. που έγινε η συναλλαγή και γενικότερα όσα ορίζονται από το άρθρο 14 του Ν.3283/04, όπως ισχύει.

Τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημέρας υποβολής της σχετικής αίτησης, η οποία δημοσιεύεται στον ημερήσιο τύπο την μεθεπομένη εργάσιμη ημέρα και προκύπτει

από την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πλέον την ισχύουσα προμήθεια διάθεσης μεριδίων.

2. Εξαγορά Μεριδίων

α) Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος. Για την εξαγορά, ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση στην Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε έντυπο που εκτυπώνεται από το ηλεκτρονικό σύστημα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Μαζί με την αίτηση παραδίδονται προαιρετικά προς ακύρωση και ο τίτλος των μεριδίων που εξαγοράζεται, εφόσον έχει εκδοθεί τέτοιος ή η Βεβαίωση Συμμετοχής. Την αίτηση για μερική ή ολική εξαγορά των μεριδίων μπορεί να υπογράψει οποιοσδήποτε αναφερόμενος συνδικαιούχος.

β) Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου, όπως η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας.

γ) Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς, είτε με πίστωση λογαριασμού ATTICA BANK A.T.E. είτε με έμβασμα.

Τιμή εξαγοράς των μεριδίων είναι αυτή της ημέρας υποβολής της σχετικής αίτησης, η οποία δημοσιεύεται στον ημερήσιο τύπο την μεθεπομένη εργάσιμη ημέρα και προκύπτει από την καθαρή τιμή του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μείον την ισχύουσα προμήθεια εξαγοράς μεριδίων.

3. Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Καθαρή, Διάθεσης, Εξαγοράς), η αξία του καθαρού ενεργητικού μεριδίου καθώς και η τρέχουσα ημερήσια & ετήσια απόδοση υπολογίζονται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης από την αποτίμηση ημέρας.

4. Χρόνος & τρόπος διανομής μερισμάτων

Τα έσοδα του αμοιβαίου κεφαλαίου από μερίσματα δύναται να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που καθορίζονται στην παρ. 3 του άρθρου 28 του Ν.3283/2004, όπως ισχύει. Το εκάστοτε ποσό μερίσματος εφόσον δοθεί, αφαιρείται από την αξία του μεριδίου, με αντίστοιχη μείωση της τιμής του.

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

3.1 Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.1.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α.Κ.”), συγκροτήθηκε την 14.08.1996 (ΦΕΚ 875 Β/17.09.1996) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/04 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός ισχύει. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας. Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα). Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.1.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

A. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για το μεριδιούχο από υπεραξία μέσω των τοποθετήσεων του σε μετοχές εταιρειών, κατά βάση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (Χ.Α.) και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω της αγοράς των ομολόγων, σε συνδυασμό με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.

B. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το Α/Κ επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού σε ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν θα υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ. Το Α/Κ επενδύει κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, είναι προσανατολισμένο κυρίως σε μετοχικές αξίες, ελλήνων και ξένων εκδοτών υψηλής ρευστότητας. Ειδικότερα, το Α/Κ επενδύει σημαντικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου μετοχών του σε αξίες που απαρτίζουν το δείκτη του FTSE/ASE 20 και επιλεκτικά σε μετοχές μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης. Επίσης, ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές, το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ είναι δυνατόν να είναι προσανατολισμένο σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και εταιρικές ομολογίες και επιλεκτικά σε ομόλογα ξένων αγορών, τα οποία γίνονται αποδεκτά ως ενέχυρο, για την παροχή ρευστότητας, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Επιτρέπεται να επενδύει σε ομόλογα των χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αναδυόμενων ευρωπαϊκών αγορών και των αναδυόμενων αγορών εκτός Ευρώπης.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

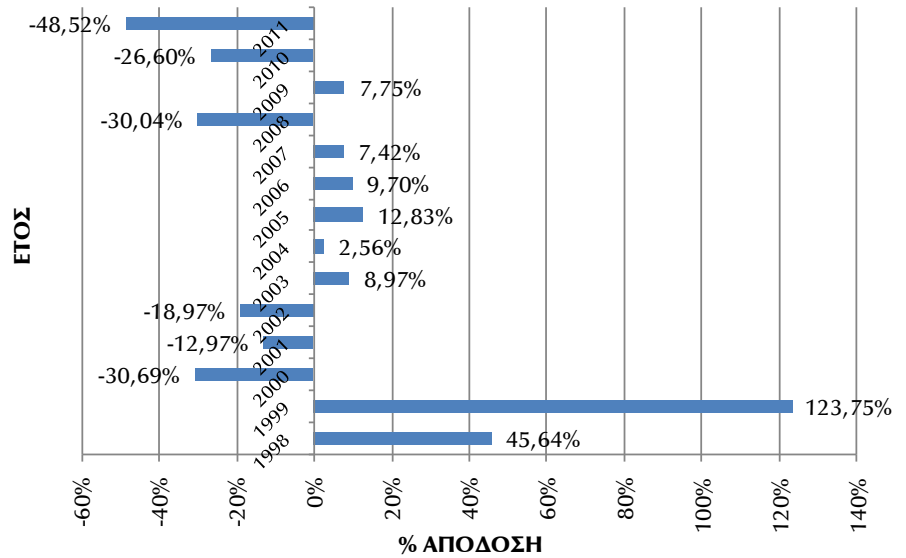
Η διαχείριση των μετοχικών και των ομολογιακών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι ενεργή με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Ο κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένο. Λόγω της εξισορροπημένης τοποθέτησης, ο κίνδυνος χαρακτηρίζεται μεσαίος προς υψηλός. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ από την 1^η Ιανουαρίου 2011 ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το 50% της απόδοσης του δείκτη FTSE 20 και το 50% της απόδοσης του Bloomberg EFFAS Total Return 3-5 Years Greece.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κίνδυνοι παραγώνων

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής:

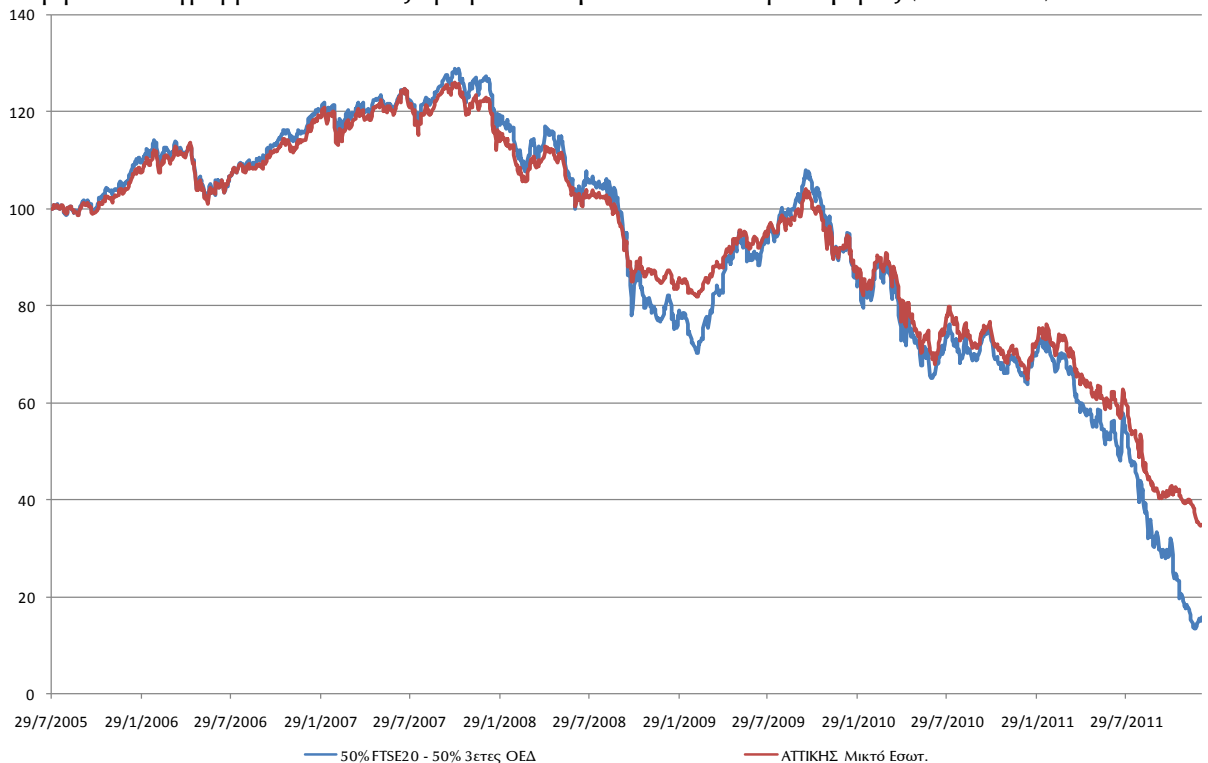
ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ (έναρξη 10/10/1996)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
1997	29,42%
1998	45,64%
1999	123,75%
2000	-30,69%
2001	-12,97%
2002	-18,97%
2003	8,97%
2004	2,56%
2005	12,83%
2006	9,70%
2007	7,42%
2008	-30,04%
2009	7,75%
2010	-26,60%
2011	-48,52%



β) Οι σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έχουν ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ		
3 ΕΤΙΑΣ	5 ΕΤΙΑΣ	Από έναρξη
01/01/2009 – 31/12/2011	01/01/2007 – 31/12/2011	10/10/1996 – 31/12/2011
-59,29%	-69,41%	-12,57%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ
ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
- 3,2770 %	-5,7890%	56,61%

Δ. Προμήθειες - Αμοιβές- Λοιπά Έξοδα

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 Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

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

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/04 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων & Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
2,30%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
72,16%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού

επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

3.2 Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.2.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο "ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", (καλούμενο εφεξής "Αμοιβαίο Κεφάλαιο" ή "Α/Κ."), συγκροτήθηκε την 14.08.1996 (ΦΕΚ 875 Β/17.09.1996) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 2,9347 Ευρώ το καθένα. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας.

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.2.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο κυρίως από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του Α/Κ σε μακροχρόνιους τίτλους σταθερού ή/και μεταβλητού εισοδήματος διαφόρων Ελλήνων κυρίως εκδοτών και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω εισπράξεως τόκων, τοκομεριδίων ή μερισμάτων, σε συνδυασμό με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.

Β. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε ομολογίες, ή και σε μετοχές μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, οι οποίες εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, είναι προσανατολισμένο κυρίως σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και εταιρικές ομολογίες και επιλεκτικά σε ομόλογα ξένων αγορών, τα οποία γίνονται αποδεκτά ως ενέχυρο, για την παροχή ρευστότητας, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Επιτρέπεται να επενδύει σε ομόλογα των χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αναδυόμενων ευρωπαϊκών αγορών και των αναδυόμενων αγορών εκτός Ευρώπης.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η διαχείριση των ομολογιακών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα 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.

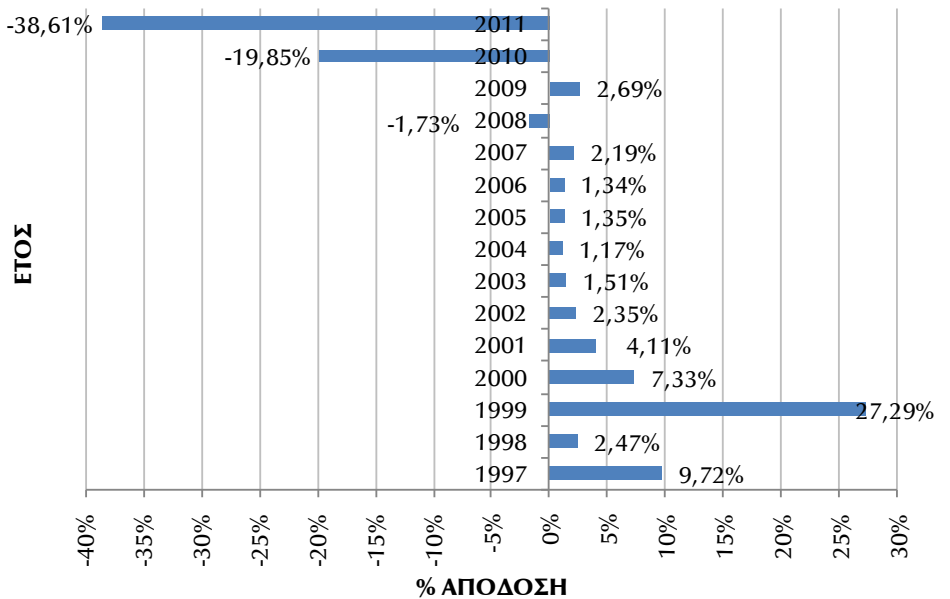
Ο βαθμός επενδυτικού κινδύνου χαρακτηρίζεται μεσαίος. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει την απόδοση του δείκτη Bloomberg EFFAS Total Return 3-5 Years Greece.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

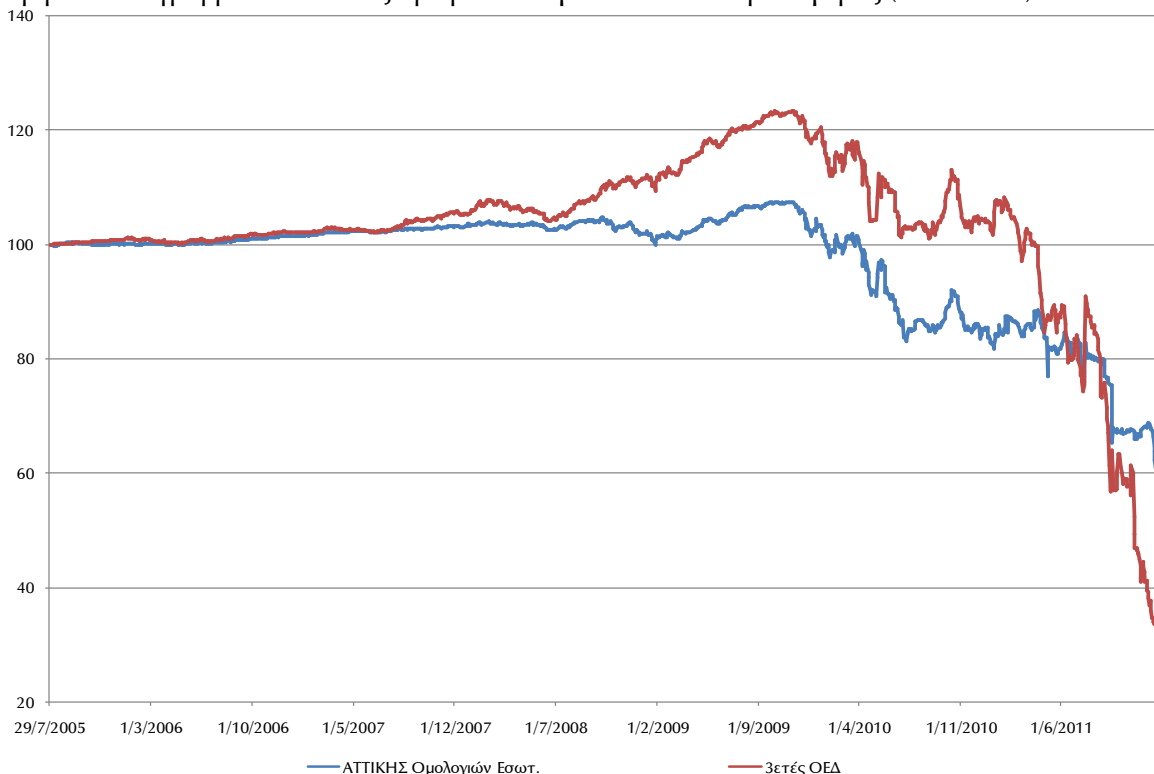
ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	
(εναρξη 10/10/1996)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
1997	9,72%
1998	2,47%
1999	27,29%
2000	7,33%
2001	4,11%
2002	2,35%
2003	1,51%
2004	1,17%
2005	1,35%
2006	1,34%
2007	2,19%
2008	-1,73%
2009	2,69%
2010	-19,85%
2011	-38,61%



β) Οι σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έχουν ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ		
3 ΕΤΙΑΣ	5 ΕΤΙΑΣ	Από έναρξη
01/01/2009 – 31/12/2011	01/01/2007 – 31/12/2011	09/10/1996 – 31/12/2011
-49,47%	-49,25%	-10,03%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



— ΑΤΤΙΚΗΣ Ομολογιών Εσωτ. — Ζετές ΟΕΔ

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου(VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
-4,7662%	-8,5796%	55,55%

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 ΑΤΤΙΚΗΣ 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

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

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/04 που πραγματο-ποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων & Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
1,38%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
25,45%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

3.3 Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**3.3.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”, (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α/Κ.”), συγκροτήθηκε την 31.01.2000 (ΦΕΚ 167 Β/17.02.2000) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 2,9347 Ευρώ το καθένα. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας. Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙCΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα). Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙCΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.3.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**A. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του Α/Κ σε μετοχές εταιρειών, κατά βάση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (Χ.Α.) και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω εισπράξεως μερισμάτων, τοκομεριδίων ή τόκων, σε συνδυασμό με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.

B. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε μετοχές, οι οποίες εκδίδονται από εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, είναι προσανατολισμένο κυρίως σε μετοχές εκδοτών υψηλής ρευστότητας. Ειδικότερα, το Α/Κ επενδύει σημαντικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου μετοχών του σε αξίες που απαρτίζουν το δείκτη του FTSE/ASE 20 και επιλεκτικά σε μετοχές μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης. Επιτρέπεται η επένδυση σε ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού του Α/Κ, σε μετοχικές αξίες εξωτερικού (εκτός των Ελλήνων εκδοτών).

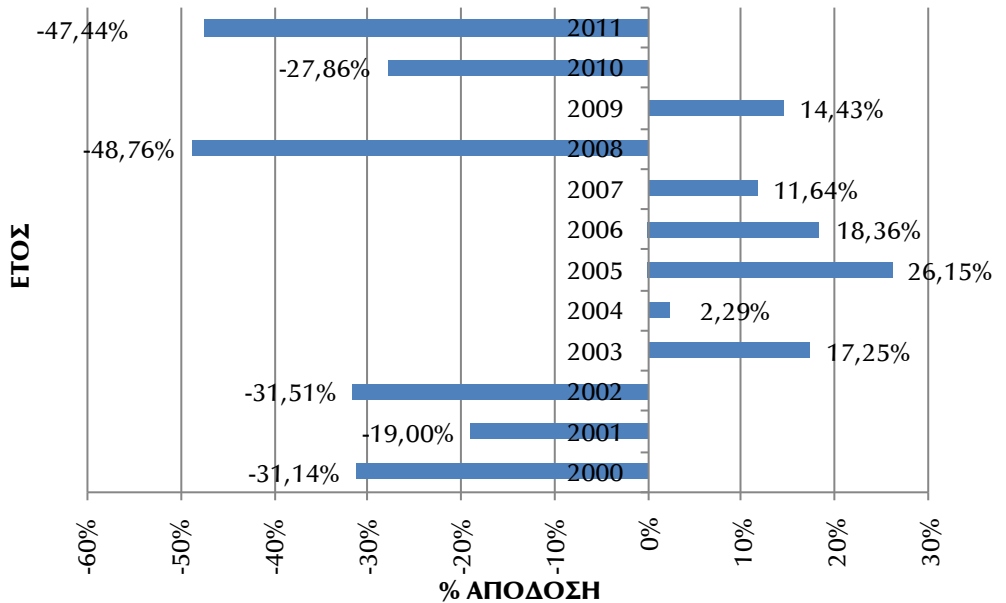
Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η διαχείριση των μετοχικών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα 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 αμοιβαίου κεφαλαίου έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένο. Λόγω των τοποθετήσεων σε μετοχικούς τίτλους οι οποίοι διακρίνονται για την υψηλή μεταβλητότητα τους, ο κίνδυνος χαρακτηρίζεται υψηλός. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το Γενικό δείκτη του Χ.Α.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κίνδυνοι παραγώγων

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

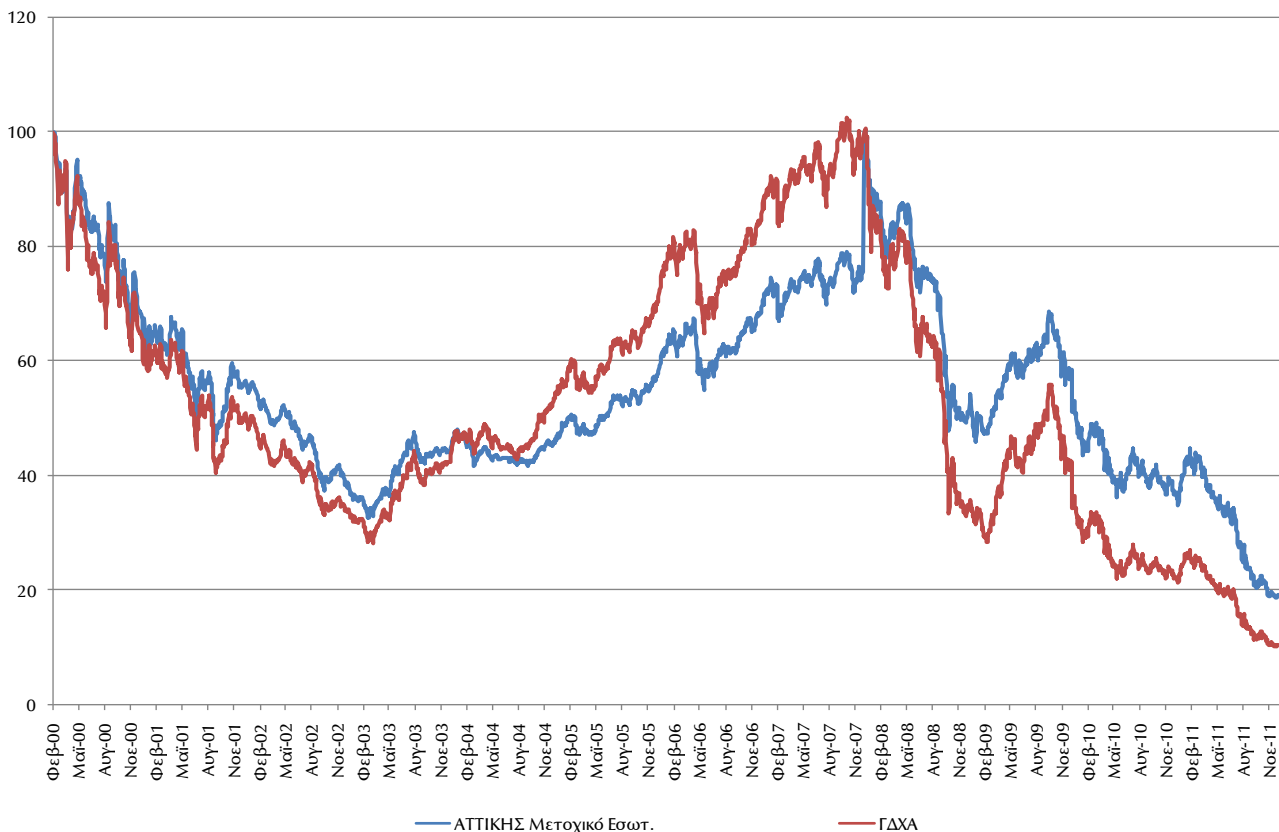
ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	
(εναρξη 25/02/2000)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
2000	-31,14%
2001	-19,00%
2002	-31,51%
2003	17,25%
2004	2,29%
2005	26,15%
2006	18,36%
2007	11,64%
2008	-48,76%
2009	14,43%
2010	-27,86%
2011	-47,44%



β) Οι σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έχουν ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ		
3 ΕΤΙΑΣ	5 ΕΤΙΑΣ	Από εναρξη
01/01/2009 – 31/12/2011	01/01/2007 – 31/12/2011	25/02/2000 – 31/12/2011
-56,61%	-75,18%	-83,02%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ
ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου(VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
-4,7110%	-6,3401%	74,30%

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 μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

- α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

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

- γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.

- δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου

- ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/04 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων & Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
2,21%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
80,75%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

3.4 Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**3.4.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”, (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α/Κ.”), συγκροτήθηκε την 13/02/2002 (ΦΕΚ 456/Β/12.4.2002) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.200.000 €, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 3 € το καθένα. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας. Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.4.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**Α. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για το μεριδιούχο από εισόδημα και υπεραξία, σε συνδυασμό με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.

Β. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε καταθέσεις και σε προϊόντα χρηματαγοράς που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα, και δευτερευόντως σε Ομολογιακούς τίτλους. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επενδύεται σε μετοχές.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε προθεσμιακές καταθέσεις και προϊόντα χρηματαγοράς υψηλής ρευστότητας. Ως προς τις ομολογιακές του τοποθετήσεις είναι προσανατολισμένο σε επιλεγμένα κρατικά ομόλογα ελληνικά και ξένα τα οποία γίνονται αποδεκτά ως ενέχυρο, για την παροχή ρευστότητας, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

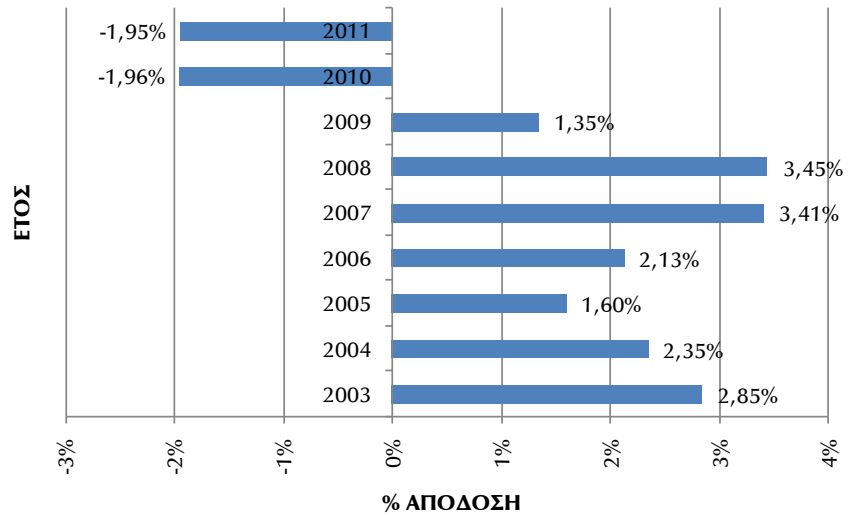
Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η διαχείριση των προϊόντων χρηματαγοράς θα γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τα μακροοικονομικά μεγέθη των διεθνών αγορών που καθορίζουν σε σημαντικό βαθμό την πορεία των επιτοκίων και κατ' επέκταση τις απόδοσεις των προϊόντων χρηματαγοράς. Ο κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των επιτοκίων, καθώς και στην πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και χαρακτηρίζεται χαμηλός. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν χαμηλό κίνδυνο με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το μηνιαίο Euribor.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κίνδυνοι παραγώνων

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

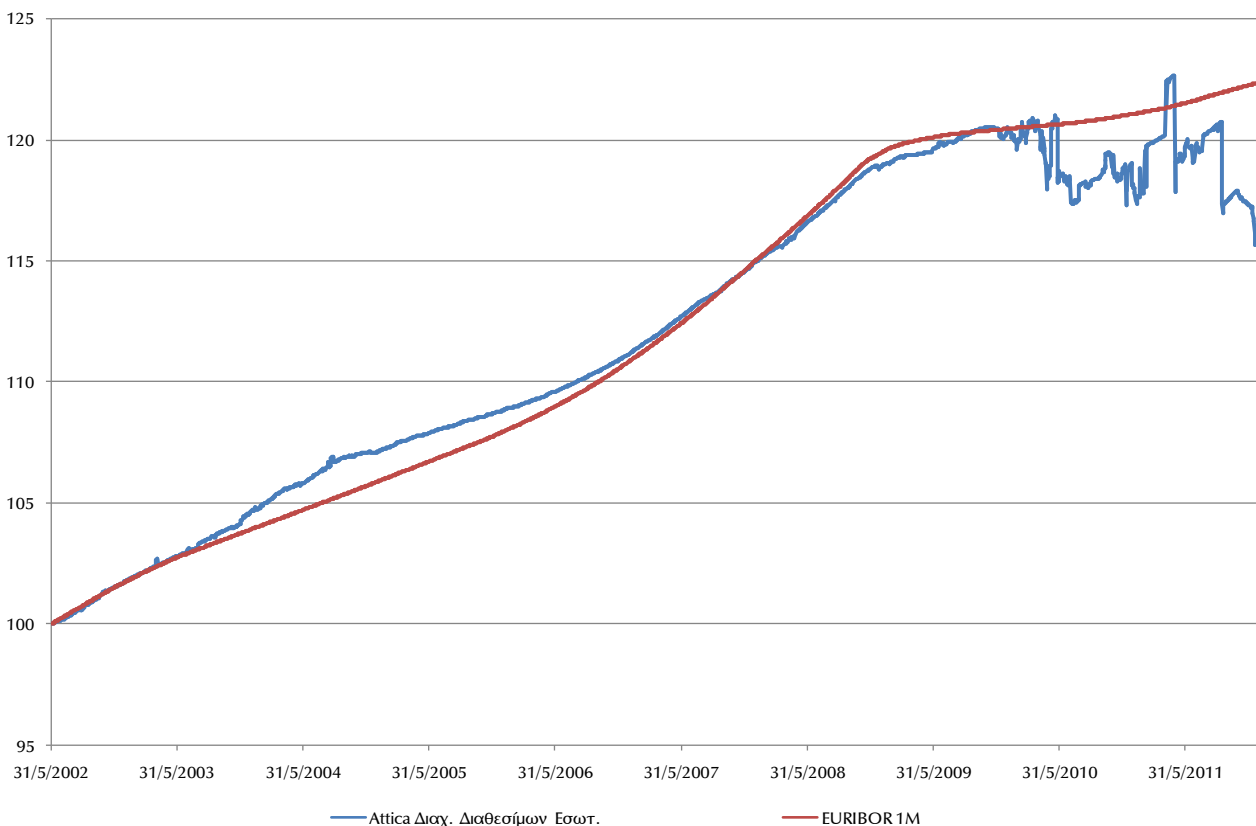
ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	
(έναρξη 31/05/2002)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
2003	2,85%
2004	2,35%
2005	1,60%
2006	2,13%
2007	3,41%
2008	3,45%
2009	1,35%
2010	-1,96%
2011	-1,95%



β) Οι σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έχουν ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ		
3 ΕΤΙΑΣ	5 ΕΤΙΑΣ	Από έναρξη
01/01/2009 – 31/12/2011	01/01/2007 – 31/12/2011	31/05/2002 – 31/12/2011
-2,57%	4,23%	15,86%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

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

α. προμήθεια διάθεσης μέχρι 1% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων

β. προμήθεια μέχρι 1% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ είναι:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 1% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,

ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,

iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

β) Προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,1% ετησίως, επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, πληρωτέα ανά τρίμηνο.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/04 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων & Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
0,64%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
7,56%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά Α/Κ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική Εταιρία,

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

- γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του Α/Κ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των Α/Κ,
δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του Α/Κ.

3.5 Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.5.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ΑΤΤΙΚΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”, (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α/Κ.”), συγκροτήθηκε την 28/07/2005 (ΦΕΚ1105/4-8-05, ΤΕΥΧΟΣ Β΄) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 3€. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας.

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα) Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.5.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Α. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Α/Κ είναι η αύξηση της αξίας του, η οποία μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε μέσω ανατιμήσεως των τίτλων στους οποίους τοποθετείται είτε μέσω πραγματοποίησεως κερδών κεφαλαίου, είτε μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων και μερισμάτων.

Β. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το Α/Κ επενδύει κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού σε ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν θα υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ. Το Α/Κ επενδύει κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα εκτός Ελλάδος.

Η πολιτική επιδίωξης των ανωτέρω, θα βασίζεται στην εξισορροπημένη τοποθέτηση των κεφαλαίων κυρίως μεταξύ μετοχικών αξιών και ομολογιακών αξιών και κυρίως στις αγορές των ευρωπαϊκών χωρών και δευτερευόντως στην Ελλάδα και τις υπόλοιπες χώρες. Το Α/Κ δύναται να τοποθετείται σε χρηματοοικονομικά προϊόντα ειδικού τύπου, τα οποία είναι εισηγμένα σε αναγνωρισμένη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οργανωμένη αγορά, ή και σε μη εισηγμένα κατόπιν ειδικής έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το νόμισμα με το οποίο διενεργούνται οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κυρίως το Ευρώ.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

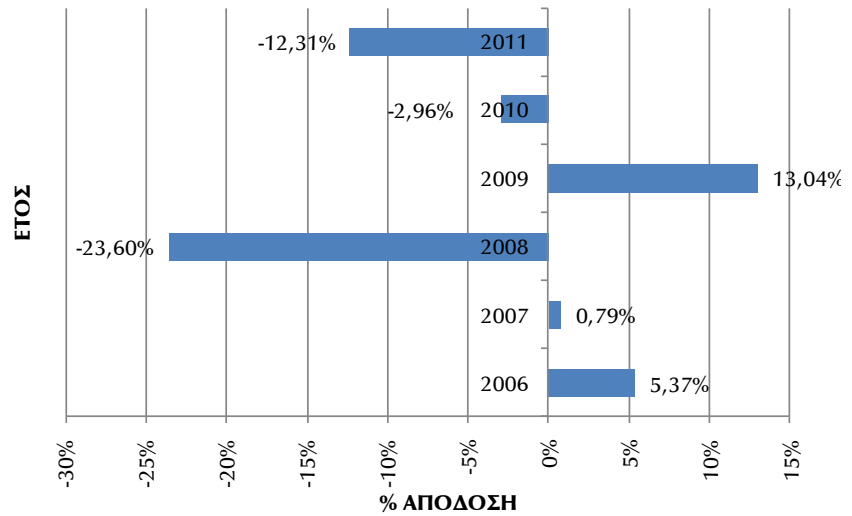
Η διαχείριση των μετοχικών και των ομολογιακών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι ενεργή με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Ο κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένο. Λόγω της εξισορροπημένης τοποθέτησης, ο κίνδυνος χαρακτηρίζεται μεσαίος προς υψηλός. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό κίνδυνο με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το έχει το 50% της απόδοσης του δείκτη Eurostoxx 50 και το 50% της ετήσιας απόδοσης του δείκτη Bloomberg EFFAS Total Return 3-5 Years Euroblock.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	
(εναρξη 29/07/2005)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
2006	5,37%
2007	0,79%
2008	-23,60%
2009	13,04%
2010	-2,96%
2011	-12,31%



β) Οι σωρευτική απόδοση του ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ έχει ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ		
5 ΕΤΙΑΣ	3 ΕΤΙΑΣ	Από εναρξη
01/01/2007 – 31/12/2011	01/01/2009 – 31/12/2011	29/07/2005 – 31/12/2011
-25,93%	-3,81%	-20,08%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
-2,3304%	-2,7132%	85,89%

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 Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

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

- γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.

- δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου

- ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/04 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
2,12%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
106,63%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

3.6 Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**3.6.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”, (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α/Κ.”), συγκροτήθηκε την 28/07/2005 (ΦΕΚ 1105/4-8-05, ΤΕΥΧΟΣ Β΄) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 3€. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας.

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από τον Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα) Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.6.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**A. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Σκοπός του Α/Κ είναι η αύξηση της αξίας του, η οποία μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε μέσω ανατιμήσεως των τίτλων στους οποίους τοποθετείται είτε μέσω πραγματοποίησης κερδών κεφαλαίου, είτε μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων και μερισμάτων.

B. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε ομολογίες, ή και σε μετοχές μέχρι ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, οι οποίες εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα εκτός Ελλάδος.

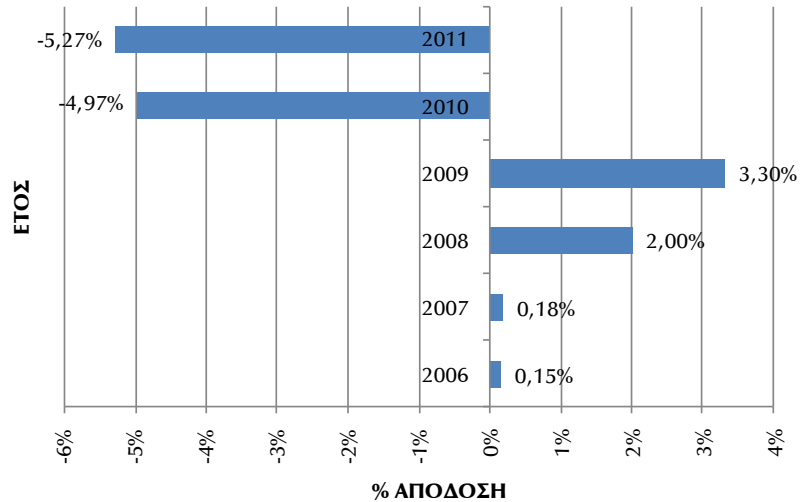
Η πολιτική επιδίωξης των ανωτέρω στόχων θα βασιζέται κυρίως στην τοποθέτηση κεφαλαίων σε ομολογιακούς τίτλους κυρίως στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και δευτερευόντως στην Ελλάδα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να τοποθετείται και σε μετοχικούς τίτλους κυρίως στις ευρωπαϊκές αγορές που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων υπόσχονται περισσότερα κέρδη με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να τοποθετείται σε χρηματοοικονομικά προϊόντα ειδικού τύπου, τα οποία είναι εισηγμένα σε αναγνωρισμένη από την επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οργανωμένη αγορά, ή και σε μη εισηγμένα κατόπιν ειδικής έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το νόμισμα με το οποίο διενεργούνται οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κυρίως το Ευρώ. Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η διαχείριση των ομολογιακών και των μετοχικών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι ενεργή με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των μακροοικονομικών δεδομένων και των θεμελιωδών τους στοιχείων 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. Ο βαθμός επενδυτικού κινδύνου χαρακτηρίζεται μεσαίος. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει την ετήσια απόδοση του δείκτη Bloomberg EFFAS Total Return 3-5 Years Euroblock.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙΣΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

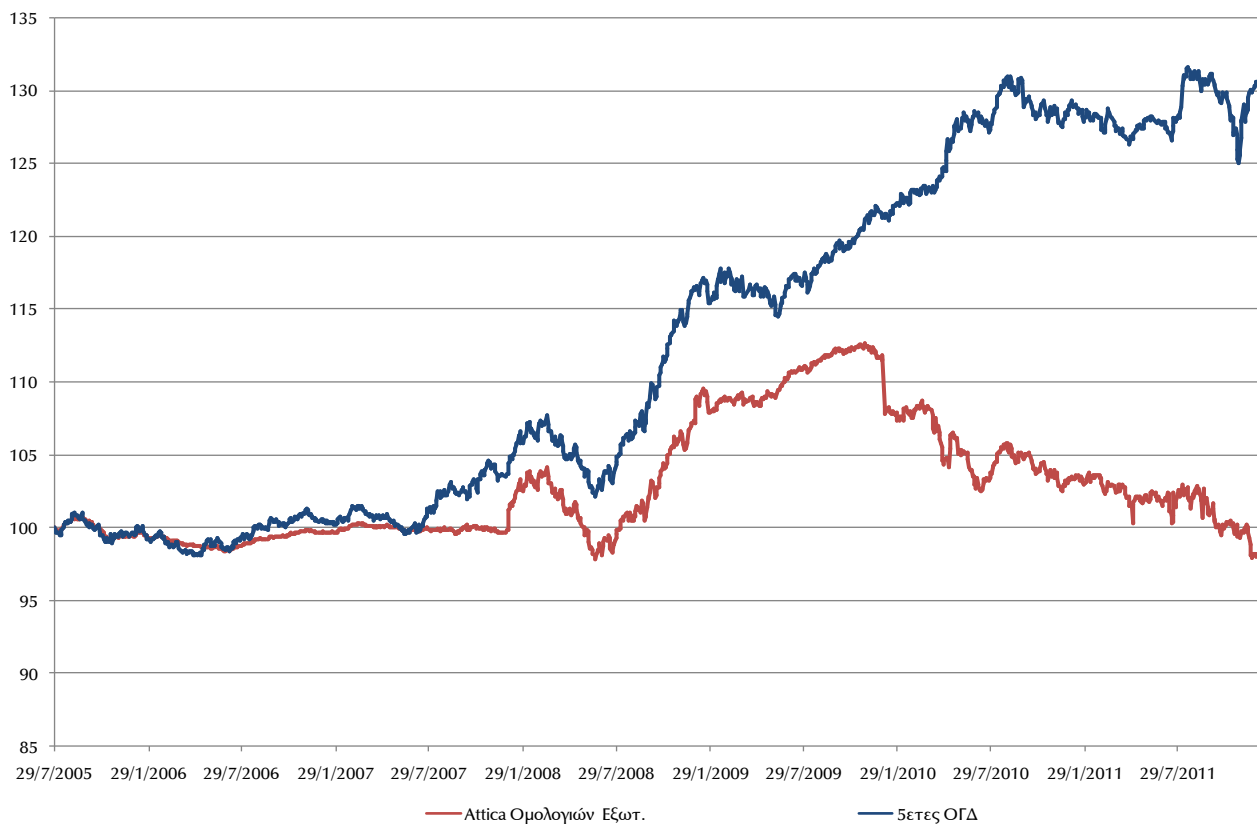
ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	
(εναρξη 29/07/2005)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
2006	0,15%
2007	0,18%
2008	2,00%
2009	3,30%
2010	-4,97%
2011	-5,27%



β) Οι σωρευτική απόδοση του ΑΤΤΙΣΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ έχει ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ		
5 ΕΤΙΑΣ	3 ΕΤΙΑΣ	Από εναρξη
01/01/2007 – 31/12/2011	01/01/2009 – 31/12/2011	29/07/2005 – 31/12/2011
-4,98%	-7,01%	-5,29%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου(VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
-0,3048%	-0,7086%	43,01%

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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- i την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- ii την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- iii την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

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

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/04 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
1,63%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
6,62%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ε. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

3.7 Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΜΑΡΑΘΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**3.7.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ ΜΑΡΑΘΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΑΤΤΙΚΑ ΜΑΡΑΘΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α/Κ.”), συγκροτήθηκε την 18/3/2008 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 9/813/18-3-2008) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.200.000 €, που διαιρέθηκε σε 120.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 10,00 € το καθένα. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας.

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.7.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**Α. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΤΤΙΚΑ ΜΑΡΑΘΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κυρίως εκδοτών με καταστατική έδρα στην Ελλάδα.

Β. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Για την πραγματοποίηση του σκοπού αυτού το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα, και κατά δεύτερο λόγο σε ομολογιακούς τίτλους και προϊόντα της χρηματαγοράς.

Η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου ασκείται σύμφωνα με τους όρους της απόφασης 1/317/2004 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως εκάστοτε θα ισχύει, και όποιας άλλης απόφασης εκδοθεί κατ’ εξουσιοδότηση του άρθρου 21 παρ 5 του Ν. 3283/2004 σχετικά με την κατηγοριοποίηση των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του νόμου, σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 22 του ν. 3283/2004 τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιτρέψει, όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές να μην συνδυάζονται με τα εν λόγω επενδυτικά όρια.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. καταρτίζει πίνακα επενδύσεων με την ποσοστιαία ανά ημερολογιακό τρίμηνο ημερήσια διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο εν λόγω πίνακας τίθεται στη διάθεση του κοινού στα γραφεία της Α.Ε.Δ.Α.Κ., καθώς και στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εντός δέκα ημερολογιακών ημερών από τη λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

Για την άσκηση της επενδυτικής πολιτικής, το Α/Κ ασκεί διαχείριση ενεργητικής μορφής σε κλαδικό επίπεδο. Συμπληρωματικά, το Α/Κ έχει ευχέρεια να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετέχουν δυναμικά στη χρηματιστηριακή αγορά και επιζητούν τη μέγιστη απόδοση των χρημάτων τους μακροπρόθεσμα, μέσω της υπεραξίας της επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναλαμβάνοντας ταυτόχρονα τους κινδύνους που συνδέονται με τη διακύμανση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών.

Ο κίνδυνος της επένδυσης είναι πολύ υψηλός και εξαρτάται από τις διακυμάνσεις της χρηματιστηριακής αγοράς, καθώς το 65% τουλάχιστον του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τοποθετείται σε μετοχικούς τίτλους. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει, ανά πάσα στιγμή, τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την επίδρασή τους στη συνολική επενδυτική του πολιτική.

Το νόμισμα με το οποίο διενεργούνται οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κυρίως το Ευρώ. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιτύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα, όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του, ούτε υπάρχει εξασφάλιση επί του ενεργητικού του.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, είναι προσανατολισμένο κυρίως σε μετοχικές αξίες ελλήνων εκδοτών. Ειδικότερα, το Α/Κ επενδύει σημαντικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου μετοχών του σε αξίες που απαρτίζουν τους δείκτες FTSE Mid 40 και FTSE Small Cap 80. Επιτρέπεται η επένδυση σε ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού του Α/Κ, σε μετοχικές αξίες εξωτερικού (εκτός των Ελλήνων εκδοτών).

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

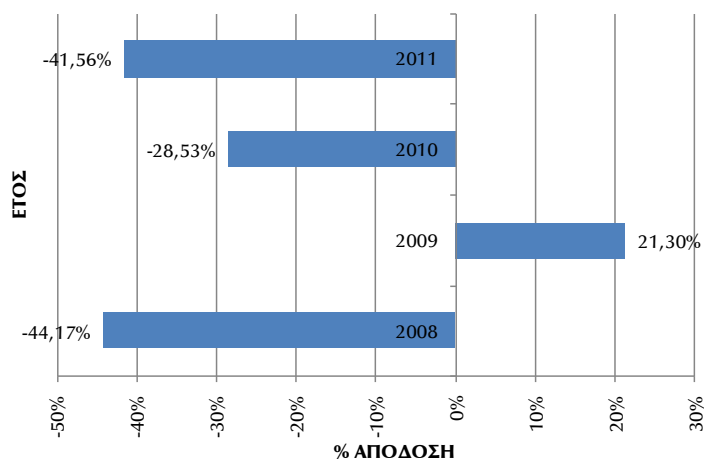
Η διαχείριση των μετοχικών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι ενεργή, με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Επίσης η διαχείριση έχει ως σκοπό τον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

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το σύνθετο δείκτη που απαρτίζεται από τους δείκτες FTSE Mid 40 και FTSE Small Cap 80 σε ποσοστά 70% και 30% αντίστοιχα.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κίνδυνοι παραγώγων

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ ΜΑΡΑΘΗΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ (έναρξη 14/04/2008)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
2008	-44,17%
2009	21,30%
2010	-28,53%
2011	-41,56%



β) Οι σωρευτική απόδοση του ΑΤΤΙCΑ ΜΑΡΑΘΗΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έχει ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ
Από έναρξη
14/04/2008 – 31/12/2011
-71,72%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου(VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
-3,3287%	-5,6635%	58,77%

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ:

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

Προμήθειες και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ:

- Προμήθεια διαχείρισης στην ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ, ως εξής:

Σταθερή προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει :

- την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (“performance fee”) ανερχόμενη σε ποσοστό μέχρι και 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και του EURIBOR δωδεκαμήνου. 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, διατραπεζικές προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ εντός της ζώνης του Ευρώ από μία τράπεζα «πρώτης τάξεως» σε μια άλλη στις 11:00 ώρα Βρυξελλών σύμφωνα με το Κώδικα Δεοντολογίας "EURIBOR", για χρονικό διάστημα που αρχίζει την πρώτη ημέρα της δωδεκάμηνης περιόδου αναφοράς και για διάστημα ίσης διάρκειας με την περίοδο αυτή. Το ως άνω επιτόκιο εμφανίζεται στην οθόνη REUTERS 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 Α/Κ. 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 σύστασης Ευρώ Δέκα (€10). Στις τιμές αυτές συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Α/Κ που του έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β. Προμήθεια Θεματοφυλακής. Ο Θεματοφύλακας δικαιούται προμήθεια θεματοφυλακής μέχρι 0,20% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πληρωτέα ανά τρίμηνο.

γ. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/2004,

δ. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου,

ε. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/2004 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου,

στ. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων,

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων & Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
2,78%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
57,68%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά Α/Κ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική Εταιρία,

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

- γ) Οι δαπάνες αυτές επιμερίζονται σύμφωνα με την αναλογία του ενεργητικού του Α/Κ στο σύνολο του ενεργητικού όλων των Α/Κ,
δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του Α/Κ.

3.8Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.8.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΟΥ Α/Κ ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», (καλούμενο εφεξής “Αμοιβαίο Κεφάλαιο” ή “Α/Κ.”), συγκροτήθηκε την 18/3/2008 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 9/813/18-3-2008) και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3283/2004 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει και από τον παρόντα Κανονισμό. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.200.000 €, που διαιρέθηκε σε 120.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 10,00 € το καθένα. Το Α/Κ συστάθηκε στην Ελλάδα και είναι αορίστου διάρκειας.

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και τις εκάστοτε αποφάσεις περί Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του Α/Κ είναι η Εταιρία Grant Thornton Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα) Για όλα τα Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

3.8.2 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

A. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΤΤΙΚΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου κυρίως εκδοτών με καταστατική έδρα στο Εξωτερικό.

B. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Για την πραγματοποίηση του σκοπού αυτού το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, σε μετοχικούς τίτλους Εταιριών Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στο Εξωτερικό, και κατά δεύτερο λόγο σε ομολογιακούς τίτλους και προϊόντα της χρηματαγοράς.

Η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου ασκείται σύμφωνα με τους όρους της απόφασης 1/317/2004 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως εκάστοτε θα ισχύει, και όποιος άλλης απόφασης εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση του άρθρου 21 παρ 5 του Ν. 3283/2004 σχετικά με την κατηγοριοποίηση των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του νόμου, σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στις διατάξεις του άρθρου 22 του ν. 3283/2004 τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 6 του παρόντος Κανονισμού. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιτρέπει, όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές να μην συνδυάζονται με τα εν λόγω επενδυτικά όρια.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. καταρτίζει πίνακα επενδύσεων με την ποσοστιαία ανά ημερολογιακό τρίμηνο ημερήσια διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο εν λόγω πίνακας τίθεται στη διάθεση του κοινού στα γραφεία της Α.Ε.Δ.Α.Κ., καθώς και στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. εντός δέκα ημερολογιακών ημερών από τη λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

Για την άσκηση της επενδυτικής πολιτικής, το Α/Κ ασκεί διαχείριση ενεργητικής μορφής σε κλαδικό επίπεδο πρώτου, δεύτερου και τρίτου βαθμού. Συμπληρωματικά, το Α/Κ έχει την ευχέρεια να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποβλέποντας τόσο σε αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, όσο και στην αποτελεσματικότερη διαχείρισή του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετέχουν δυναμικά στην αγορά μετοχών Εταιριών Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας και επιζητούν τη μέγιστη απόδοση των χρημάτων τους μακροπρόθεσμα, μέσω της υπεραξίας της επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναλαμβάνοντας ταυτόχρονα τους κινδύνους που συνδέονται με τη διακύμανση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών.

Ο κίνδυνος της επένδυσης είναι πολύ υψηλός και εξαρτάται από τις διακυμάνσεις της χρηματιστηριακής αγοράς, καθώς το 65% τουλάχιστον του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τοποθετείται σε μετοχικούς τίτλους Εταιριών Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει, ανά πάσα στιγμή, τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την επίδρασή τους στη συνολική επενδυτική του πολιτική.

Το νόμισμα με το οποίο διενεργούνται οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κυρίως το Ευρώ. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επιτύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα, όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του, ούτε υπάρχει εξασφάλιση επί του ενεργητικού του.

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, είναι προσανατολισμένο κυρίως σε μετοχικές αξίες αλλοδαπών εκδοτών Εταιριών Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας υψηλής ρευστότητας. Επιτρέπεται η επένδυση σε ποσοστό όχι μεγαλύτερο του 10% του ενεργητικού του Α/Κ, σε τίτλους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 3283/2004 και τις εκάστοτε αποφάσεις και περιορισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

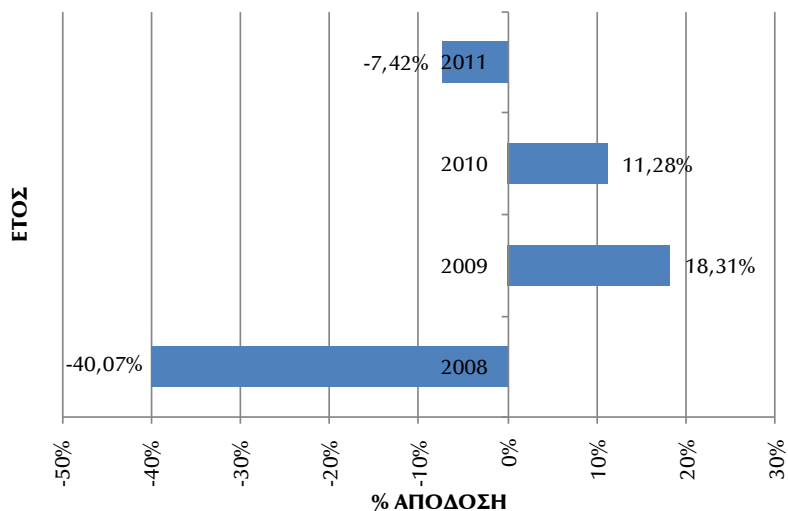
Η διαχείριση των μετοχικών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι ενεργή, με προτίμηση στους τίτλους εκείνους που βάσει αναλύσεων των θεμελιωδών τους στοιχείων και των μακροοικονομικών δεδομένων υπόσχονται υψηλότερη δυνατή απόδοση με τον χαμηλότερο δυνατό κίνδυνο. Επίσης η διαχείριση έχει ως σκοπό τον περιορισμό του κινδύνου, μέσω της διασποράς του μετοχικού χαρτοφυλακίου, τόσο σε κλαδικό όσο και σε εταιρικό επίπεδο. Ο κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου έγκειται κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών των αξιών στις οποίες είναι τοποθετημένο. Λόγω των τοποθετήσεων σε μετοχικούς τίτλους οι οποίοι διακρίνονται για την υψηλή μεταβλητότητα τους, ο κίνδυνος χαρακτηρίζεται υψηλός. Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό κίνδυνο με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Το Α/Κ ως σημείο αναφοράς (benchmark) της απόδοσης του, έχει το FTSE EPRA/NAREIT Global.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κίνδυνοι παραγώγων

α) Οι πραγματοποιηθείσες αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ REAL ΕΣΤΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ για τα προηγούμενα έτη έχουν ως εξής :

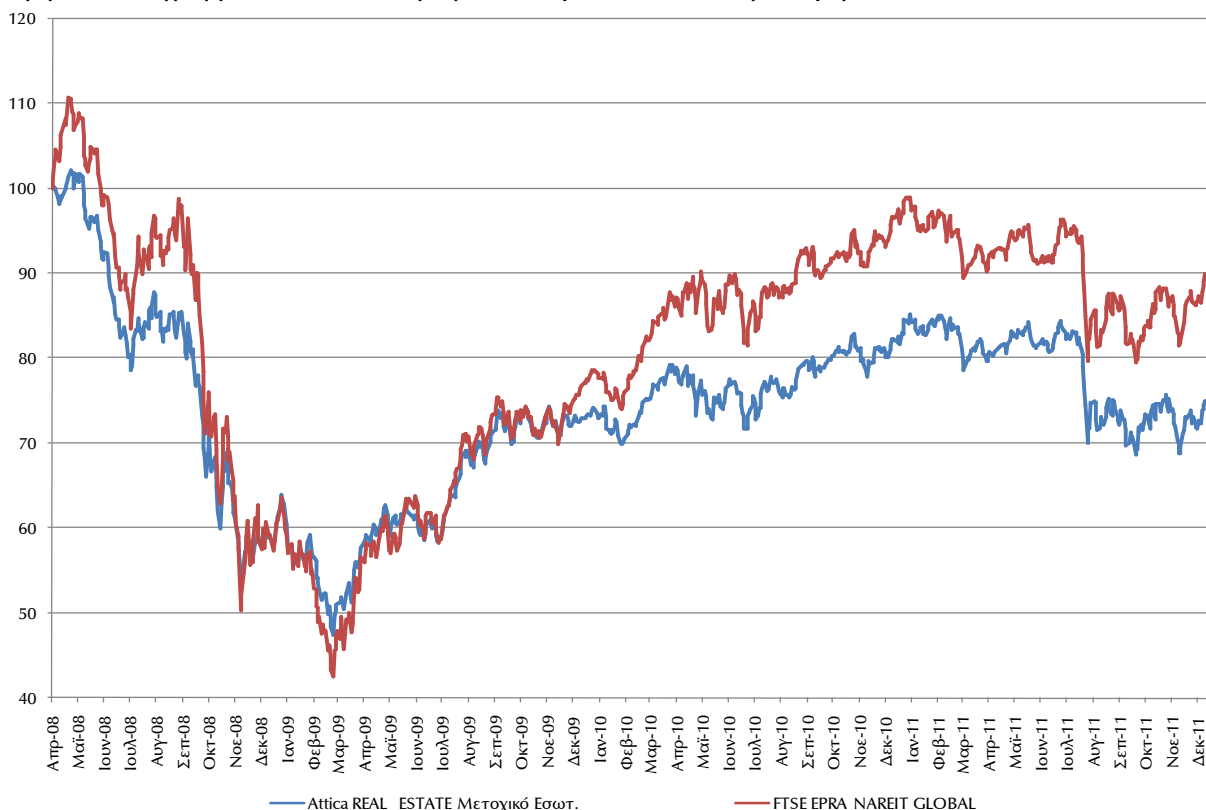
ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ	
(έναρξη 14/04/2008)	
ΕΤΟΣ	ΑΠΟΔΟΣΗ
2008	-40,07%
2009	18,31%
2010	11,28%
2011	-7,42%



β) Οι σωρευτική απόδοση του ΑΤΤΙCΑ REAL ΕΣΤΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ έχει ως εξής:

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ
Από έναρξη
14/04/2008 – 31/12/2011
-24,36%

γ) Συγκριτικό διάγραμμα αποδόσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Δείκτη Αναφοράς (Benchmark).



δ) **Κίνδυνοι Παραγώγων**

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς 31/12/2011 (1)/(2)
-2,9356%	-3,1674%	92,68%

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Προμήθειες που βαρύνουν τους μεριδιούχους:

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

Προμήθειες και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου:

α. Προμήθεια διαχείρισης στην ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ, ως εξής:

Σταθερή προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως αυτό αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 7 του παρόντος, που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Η προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνει:

- την αμοιβή της Α.Ε.Δ.Α.Κ.,
- την αμοιβή τυχόν εξωτερικού συμβούλου επενδύσεων,
- την αμοιβή εξωτερικού διαχειριστή, στην περίπτωση που η διαχείριση του Αμοιβαίου ανατεθεί σε άλλη επιχείρηση.

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

γ. Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/2004,

δ. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου,

ε. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 3283/2004 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου,

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

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

Ε. Δείκτης Συνολικών Εξόδων & Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

α) Δείκτης συνολικών εξόδων:

Δείκτης Συνολικών Εξόδων
2,57%

Σημείωση: Ο Δείκτης συνολικών εξόδων υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική χρήση του αμοιβαίου κεφαλαίου και ορίζεται το πηλίκο του συνολικού του λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β) Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου:

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου
38,76%

Σημείωση: Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το προηγούμενο έτος μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου που διατέθηκαν και εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο, δια του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού επί της 100, σύμφωνα με το άρθρο 5 της υπ' αριθμ. 8/335/6-4-05 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤ. Τρόπος επιμερισμού των δαπανών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

α) Οι δαπάνες των Ορκωτών Ελεγκτών επιμερίζονται ανά Α/Κ, βάσει των ωρών ελέγχου που πραγματοποιούνται από την ελεγκτική Εταιρία,

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

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

δ) Οι εισφορές αυτές καθορίζονται και επιμερίζονται σύμφωνα με το ύψος του ενεργητικού του Α/Κ.

4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Το φορολογικό καθεστώς των αμοιβαίων κεφαλαίων διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 33 του Ν. 3283/2004 όπως εκάστοτε ισχύει.

Αναλυτικά:

α) Η πράξη σύστασης αμοιβαίου κεφαλαίου, 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.

β) Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν τα αμοιβαία κεφάλαια από την ημεδαπή ή αλλοδαπή απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος και δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Ειδικά για του τόκους ομολογιακών δανείων, η απαλλαγή ισχύει με την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι από τους οποίους προκύπτουν οι τόκοι αυτοί έχουν αποκτηθεί τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από το χρόνο που έχει ορισθεί για την εξαργύρωση των τοκομεριδίων. Σε αντίθεση περίπτωση, ενεργείται παρακράτηση φόρου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 54 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 (ΦΕΚ 151 Α') και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων για τα εισοδήματα αυτά.

γ) Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται σε καταβολή φόρου, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου βάσει της υπ' αριθ. 1/317/11.11.2004 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 1746 Β'/26.11.2004), όπως εκάστοτε ισχύει: α) για αμοιβαία κεφάλαια διαθεσίμων άνευ προσαυξήσεως, β), για ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25), γ) για μικτά αμοιβαία κεφάλαια, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5), δ) για μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια και για κάθε άλλο τύπο αμοιβαίων πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα. Ο φόρος υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λογίζεται καθημερινά και αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική

Υπηρεσία μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Η καταβολή του φόρου γίνεται στο όνομα και για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε περίπτωση του αμοιβαίου κεφαλαίου το οποίο επενδύει το ενεργητικό του σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 23 του ν. 3283/2004), ο οφειλόμενος φόρος υπολογίζεται ανάλογα με την κατηγορία στην οποία κατατάσσεται το αμοιβαίο αυτό κεφάλαιο με βάση την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο φόρος ο οποίος αναλογεί επί των επί μέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και έχει καταβληθεί εκπίπτει μέχρι του ποσού του οφειλόμενου φόρου από το αμοιβαίο κεφάλαιο του παρόντος εδαφίου. Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του αμοιβαίου κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη μέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Οι διατάξεις των άρθρων 113 και 116 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος εφαρμόζονται ανάλογα και για το φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις αυτής της παραγράφου.

δ) Επιβάλλεται φόρος 0,20% επί της καθαρής αξίας πώλησης μετοχών που ανήκουν στο χαρτοφυλάκιο των Α/Κ.

ε) Η πρόσθετη αξία που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσεως, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.

στ) Η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής.

ζ) Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς την φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

η) Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τυχαίνουν των εκάστοτε φορολογικών εκπτώσεων που σχετίζονται με το επενδυμένο τους κεφάλαιο σύμφωνα με τις αποφάσεις του Υπ. Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

5 ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Ενημέρωση επενδυτών

Οι υποψήφιοι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν περαιτέρω για τα στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσω του Πλήρους Ενημερωτικού δελτίου το οποίο διατίθεται **δωρεάν** κατόπιν αιτήσεως, από την ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ή από τα καταστήματα της ΑΤΤΙCΑ BANK ή μέσω της ιστοσελίδας στο διαδίκτυο www.atticawealth.gr. Αναπόσπαστο μέρος του Πλήρους Ενημερωτικού δελτίου αποτελούν οι Κανονισμοί και Ετήσιες ή Εξαμηνιαίες Οικονομικές Εκθέσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η αρμόδια υπηρεσία της ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ για το σκοπό αυτό είναι το Τμήμα Μεριδιούχων, το οποίο είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες από 09:00 έως 17:00 στα γραφεία της Εταιρίας επί της οδού Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα, 105 61, Τηλ.: 210 3396 860 & Fax: 210 3238 697.

Από την ίδια υπηρεσία μπορούν να απευθύνονται οι υποψήφιοι επενδυτές για οποιαδήποτε συμπληρωματική πληροφορία αφορά γενικότερα την επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια της ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

2. Εποπτεύουσα Αρχή

Η αρμόδια Εποπτική Αρχή είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

3. Ημερομηνία δημοσίευσης

Η ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου είναι η 31/01/2012.