

**ΠΛΗΡΕΣ
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ
ΔΕΛΤΙΟ**

2012

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

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΟΜΙΛΟΥ
ΑΤΤΙΚΑ BANK

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2012

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ Α/Κ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ: ΑΤΤΙΚΑ 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

Πίνακας Περιεχομένων

1.	Στοιχεία της Εταιρίας	4
1.1	Γενικά	4
1.2	Μέτοχοι	4
1.3	Διοικητικό Συμβούλιο	5
1.4	Επενδυτική Επιτροπή Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5
1.5	Διεύθυνση Εταιρίας	5
1.6	Ορκωτοί Ελεγκτές	6
1.7	Θεματοφύλακας	6
1.8	Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων	6
2.	Αμοιβαία Κεφάλαια Attica Wealth Management	7
3.	Πιθανοί Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8
4.	Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια	10
4.1	Κανόνες αποτίμησης Ενεργητικού και προσδιορισμός της αξίας των μεριδίων	10
4.2	Μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου	10
4.3	Διάθεση Μεριδίων	11
4.4	Εξαγορά Μεριδίων	12
4.5	Συνέλευση Μεριδιούχων, δικαιώματα ψήφου από την κατοχή Μεριδίων και διάλυση του Α/Κ	12
4.6	Δημοσίευση Τιμών	13
4.7	Επενδυτικά όρια ως προς την επένδυση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	13
4.8	Κατηγορίες Επενδυτικών Μέσων	15
4.9	Κανόνες Δανεισμού	16
5.	Ανάλυση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	17
5.1	ΑΤΤΙΚΗΣ Α/Κ Μικτό Εσωτερικού	17
5.1.1	Συνοπτική παρουσίαση Α/Κ	17
5.1.2	Επενδυτικές πληροφορίες	17
5.2	ΑΤΤΙΚΗΣ Α/Κ Ομολογιών Εσωτερικού	19
5.2.1	Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	19
5.2.2	Επενδυτικές πληροφορίες	19
5.3	ΑΤΤΙΚΗΣ Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	21
5.3.1	Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	21
5.3.2	Επενδυτικές πληροφορίες	22
5.4	Attica Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού	24
5.4.1	Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	24
5.4.2	Επενδυτικές πληροφορίες	24
5.5	Attica Μικτό Εξωτερικού	26

5.5.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	26
5.5.2 Επενδυτικές πληροφορίες	26
5.6 Attica Ομολογιών Εξωτερικού	28
5.6.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	28
5.7 Attica Marathon Μετοχικό Εσωτερικού	31
5.7.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	31
5.7.2 Επενδυτικές πληροφορίες	31
5.8 Attica Real Estate Μετοχικό Εξωτερικού	34
5.8.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ	34
5.8.2 Επενδυτικές πληροφορίες	34
6. Φορολογικό Καθεστώς	36
7. Συμπληρωματικές πληροφορίες	37

1. Στοιχεία της Εταιρίας

1.1 Γενικά

Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία “ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”, (καλούμενη εφεξής η “Α.Ε.Δ.Α.Κ.”), που έχει την καταστατική της έδρα στην Αθήνα και συνεστήθη νόμιμα την 01.06.2001 κατόπιν της υπ’ αριθμ. 49112/06/Β/01/11 αποφάσεως του Υπουργείου Ανάπτυξης και την υπ’ αριθμ. 4/212/09-03-2001 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δημοσιευθείσης στο υπ’ αριθμ. 3335/5-6-2001 ΦΕΚ. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 3283/2004, όπως ισχύει.

Με την υπ’ αριθμ. 8/387/19.6.06 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επιπρόσθετα και τις ακόλουθες υπηρεσίες:

- την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στην παράγραφο 1α του άρθρου 2 του νόμου 2396/1996, όπως ισχύει,
- την παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στην παράγραφο 1α του άρθρου 2 του νόμου 2396/1996, όπως ισχύει.

Η διάρκεια της Εταιρίας έχει οριστεί μέχρι 01.06.2100 από την ίδρυση.

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

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

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ. την 31/12/2011 ανήλθε σε 3.004.691,96€.

Η εταιρική χρήση λήγει στις 31 Δεκεμβρίου του εκάστοτε έτους.

1.2 Μέτοχοι

Μοναδικός μέτοχος στην ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε.

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

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

1. Πρόεδρος	Ιωάννης Γαμβρίλης	Πρόεδρος (Πρόεδρος Δ.Σ. & Εντεταλμένος Σύμβουλος Attica Bank), Εκτελεστικό Μέλος
2. Αντιπρόεδρος	Ευάγγελος Δελής	Αντιπρόεδρος (Γενικός Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, Οικονομικών & Λειτουργικής Στήριξης Attica Bank), Μη Εκτελεστικό Μέλος
3. Διευθύνων Σύμβουλος	Θεόδωρος Ν. Κρίντας	Διευθύνων Σύμβουλος/Γεν. Διευθυντής Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. , Εκτελεστικό Μέλος
4. Μέλος	Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Μέλος (Πρόεδρος Δ.Σ. Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων), Μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Μέλος	Αργύρης Ζαφειρόπουλος	Μέλος (Πρόεδρος Ε.Τ.Α.Α.), Μη Εκτελεστικό Μέλος

1.4 Επενδυτική Επιτροπή Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Η Επενδυτική Επιτροπή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

1. Θεόδωρος Ν. Κρίντας	Διευθύνων Σύμβουλος Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., Πρόεδρος
2. Απόστολος Κωνσταντινίδης	Οικονομολόγος, Μέλος
3. Ιωάννης Παπαδόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος Attica Ventures, Μέλος
4. Παναγιώτης Ξυδώνας	Διδάκτωρ Ε.Μ.Π., Μέλος
5. Δήμητρα Βασιλακοπούλου	Διευθύντρια Επενδύσεων, Γραμματέας

1.5 Διεύθυνση Εταιρίας

Διεύθυνση και Στελέχη της Εταιρίας:

Θεόδωρος Ν. Κρίντας	Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής
Γιώργος Παζιωτόπουλος	Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
Δήμητρα Βασιλακοπούλου	Διευθύντρια Επενδύσεων
Αθανάσιος Παναγιωτακόπουλος	Εσωτερικός Ελεγκτής
Στέλιος Στυλιανίδης	Προϊστάμενος Πωλήσεων
Μαργαρίτα Σολωμού	Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων:

Θεόδωρος Ν. Κρίντας	Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής
Δήμητρα Βασιλακοπούλου	Διευθύντρια Επενδύσεων

1.6 Ορκωτοί Ελεγκτές

Καθήκοντα ορκωτών ελεγκτών για την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και για τα Αμοιβαία Κεφάλαια, ασκεί η εταιρεία Grant Thornton Α.Ε.. Τακτικός ορκωτός ελεγκτής είναι ο κος Δημήτρης Μελάς του Γεωργίου, γεννημένος το 1972 στην Αθήνα, κάτοικος Νέας Σμύρνης (Βοσπόρου αριθ. 13), με Α.Μ. ΣΟΕΛ: 22001 και αναπληρωματική ορκωτός ελεγκτής είναι η κα Αθανασία Αραμπατζή του Μιχαήλ, γεννημένη το 1959 στην Καβάλα, κάτοικος Αλίμου (οδός Ρήγα Φεραίου αριθ. 51), με Α.Μ. ΣΟΕΛ:12821.

1.7 Θεματοφύλακας

Καθήκοντα Θεματοφύλακα για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού ασκεί η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ Α.Τ.Ε, η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Ομήρου 23, ενώ για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα επί της οδού Λεωφ. Ελευθερίου Βενιζέλου 328-330, και λειτουργούν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν. 3283/04 όπως εκάστοτε ισχύει.

1. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται απέναντι στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. και τους μεριδιούχους για κάθε αμέλεια ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του.

2. Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, με προηγούμενη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και με τη σύμφωνη γνώμη της Α.Ε.Δ.Α.Κ., τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των

στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα, εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό του. Ως τρίτα πρόσωπα νοούνται πιστωτικά ιδρύματα και άλλοι οργανισμοί που παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής και υπόκεινται σε κανόνες εποπτείας τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα. Ο Θεματοφύλακας φέρει ευθύνη εις ολόκληρον σχετικά με την ανωτέρω ανάθεση έναντι των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου και της Α.Ε.Δ.Α.Κ..

3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ο Θεματοφύλακας οφείλουν να ενεργούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον των μεριδιούχων.

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή ο Θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανειζονται όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί πάντως να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (back to back) σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

5. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου, με την επιφύλαξη της εφαρμογής των άρθρων 21 έως και 25 του Ν. 3283/2004.

1.8 Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων

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

2. Αμοιβαία Κεφάλαια Attica Wealth Management

Η “ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” 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 MARATHON 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

3. Πιθανοί Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

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 κριτήριο της εταιρίας για την επιλογή χρεογράφων και κυρίως ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού είναι η αποδοχή τους από τις Κεντρικές Τράπεζες ως ενέχυρα για την παροχή ρευστότητας.

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 WΕΑΛΤΗ ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 θα πέσει σε σχέση με μια κινητή αξία που η εμπορευσιμότητά της είναι χαμηλή και θα πρέπει να διατεθεί άμεσα. Η ΑΤΤΙCΑ WΕΑΛΤΗ ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ Α.Ε.Δ.Α.Κ., 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.

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.

Ο Θεματοφύλακας εκτελεί χρέη ταμίας και 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 ενός Α/Κ. Η επενδυτική πολιτική των Α/Κ 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 μέρισμα στους μεριδιούχους λόγω της επανεπένδυσης των κερδών και για το λόγο αυτό δεν μειώνεται το ενεργητικό των 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 λόγω της 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 ενός Α/Κ. Τυχόν αλλαγές στα παραπάνω ενδεχομένως να επηρεάσουν την επενδυτική πολιτική ενός 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 δυνητικής ζημίας (VaR), με την οποία υπολογίζεται η μέγιστη δυνητική ζημιά ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης. Ειδικότερα η προσέγγιση βάσει της δυνητικής ζημίας εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο του Α/Κ καθώς και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark), ενώ η μέγιστη δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου του Α/Κ δεν υπερβαίνει αθροιστικά το διακόσια τοις εκατό (200%) της μέγιστης δυνητικής ζημιάς 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.

4. Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια

- Οι κανονισμοί, τα ενημερωτικά δελτία και οι εξαμηνιαίες εκθέσεις, του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που διαχειρίζεται η Εταιρία, είναι διαθέσιμα σε όλα τα καταστήματα της Attica Bank και στην έδρα της Εταιρίας, Χρήστου Λαδά 2, 105 61, Αθήνα.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάσσει την εξαμηνιαία και ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε διαχειριστική χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3283/04.
- Η διανομή των κερδών στους δικαιούχους θα γίνεται εντός τριών μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης είτε με τη μορφή επανεπένδυσης στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, είτε με τη μορφή της καταβολής (πληρωμής) και θα αναγγέλλεται με δημοσίευση στον ημερήσιο τύπο. Δικαίωμα εισπράξεως κερδών έχουν όσοι είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης εντός της οποίας προέκυψαν τα κέρδη.

4.1 Κανόνες αποτίμησης Ενεργητικού και προσδιορισμός της αξίας των μεριδίων

α. Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης ημέρας, με μέριμνα της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

β. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.

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

δ. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, όπως διαμορφώνονται από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, στο πλαίσιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

4.2 Μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

β. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται σε ίσης αξίας μερίδια ή κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και

διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί.

γ. Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο.

δ. Με την επιφύλαξη του άρθρου 24α παράγραφος 1 του Ν.3283/2004 για τα μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών κατά περίπτωση.

ε. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών κατά περίπτωση. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του Ν.1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επόμενα του Αστικού Κώδικα, είτε, για τα Αμοιβαία Κεφάλαια του άρθρου 24α παράγραφος 3 του Ν.3283/2004, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

στ. Οι τίτλοι του Α/Κ μπορούν να ανήκουν σε περισσότερους από ένα δικαιούχους, μετά από έγγραφη δήλωσή τους και διέπονται από τις διατάξεις του Ν. 5638/32 “περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό”.

ζ. Εκτός της περιπτώσεως εξαγοράς, οι τίτλοι μεταβιβάζονται μόνον αιτία θανάτου του δικαιούχου, και εν ζωή μόνον μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού σε ευθεία γραμμή.

η. Σε περίπτωση κλοπής, απώλειας ή καταστροφής τίτλου εφαρμόζονται ανάλογα οι διατάξεις των άρθρων 843-860 του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Η απώλεια, κλοπή ή καταστροφή της βεβαίωσης συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν παράγει καμία έννομη συνέπεια, ως προς τις σχέσεις του μεριδιούχου ή των μεριδιούχων με την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ., ύστερα από αίτηση του μεριδιούχου ή ενός από τους συνδικαιούχους μεριδιούχους, εκδίδει νέα βεβαίωση σε αντικατάσταση της παλαιάς.

4.3 Διάθεση Μεριδίων

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

- Γραπτή αίτηση προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ., σε έντυπο που χορηγεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ..
- Αποδοχή του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.

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

γ. Είναι δυνατή η δωρεάν διανομή μεριδίων, μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται σε περίπτωση

κατά την οποία η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίζει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

δ. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης αποκτήσεως μεριδίων στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή τον εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό της και προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας, υπό την προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων.

ε. Η έκδοση και διάθεση μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζονται ελεύθερα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να καθορίζει με αποφάσεις της το ελάχιστο αποδεκτό ποσό για τη διάθεση μεριδίων.

4.4 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 χορηγείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Μαζί με την αίτηση παραδίδονται (προαιρετικά – έχει καταργηθεί η υποχρέωση) προς ακύρωση και οι τίτλοι των μεριδίων που εξαγοράζονται, εφόσον έχουν εκδοθεί τέτοιοι.

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 σε μετρητά μέσα σε πέντε ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης για την εξαγορά των μεριδίων.

δ. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των

μεριδιούχων, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί, με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστείλει την εξαγορά των μεριδίων, για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών. Η αναστολή αυτή μπορεί να παραταθεί κατ' ανώτατο όριο για άλλους τρεις (3) μήνες. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της δημοσιεύονται σε δύο (2) ημερήσιες πολιτικές και σε δύο (2) ημερήσιες οικονομικές εφημερίδες της Αθήνας. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Η απόφαση περί αναστολής εξαγοράς των μεριδίων, η λήξη ισχύος ή η ανάκλησή της γνωστοποιείται άμεσα από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στις αρμόδιες αρχές των κρατών-μελών, εφόσον διατίθενται μερίδια και σε άλλα κράτη-μέλη.

ε. Κατά τη διάρκεια της αναστολής που αποφασίζεται σύμφωνα με την παράγραφο δ' του παρόντος άρθρου, καθώς και κατά τη διάρκεια της αναστολής που αποφασίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του Ν. 3283/2004, δεν επιτρέπεται και δεν γίνεται δεκτή η υποβολή από τους μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.

4.5 Συνέλευση Μεριδιούχων, δικαιώματα ψήφου από την κατοχή Μεριδίων και διάλυση του Α/Κ

- Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η διανομή του ενεργητικού του διενεργείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ., υπό τον έλεγχο του Θεματοφύλακα. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων, στα σημεία όπου διατίθενται τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Μεριδιούχοι, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/10 των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. τη

σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να συγκαλέσει τη συνέλευση το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερησίας διάταξης, που αναφέρεται στην παροχή πληροφοριών για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, αμέσως ή εμμέσως, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Αν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στο άρθρο 19 παρ. 3 του Ν. 3283/2004, μειωθεί κατά έξι δέκατα (6/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων με σκοπό τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για τη λύση του αμοιβαίου κεφαλαίου εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 798 έως και 804 του Αστικού Κώδικα.

- Στην περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων σύμφωνα με το παραπάνω εδάφιο, αναστέλλεται η εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής.

4.6 Δημοσίευση Τιμών

Οι τιμές μεριδίου των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (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.

4.7 Επενδυτικά όρια ως προς την επένδυση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων

α) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου

Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

β) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που διενεργούνται με βάση το στοιχείο ζ' της παραγράφου 1 του άρθρου 4.8 του παρόντος δελτίου. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των στοιχείων α' και β' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στο παρόν στοιχείο.

2. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί το Αμοιβαίο Κεφαλαίο σύμφωνα με το στοιχείο ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 4.8 του παρόντος Δελτίου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του, ενώ δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των λοιπών επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου.

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

4. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου

α) επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τα τρίτα κράτη που ορίζονται στο στοιχείο στ' της παραγράφου 1 του άρθρου 4.8 του παρόντος

Δελτίου, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

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

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

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

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

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

β) Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

- βα) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ως αυτό ορίζεται στο στοιχείο στ' της παρ. 1 του άρθρου 21 του Ν. 3283/2004 και
- ββ) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο βα'.

7. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς του στοιχείου α' της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

- α) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και
- β) στον παρόντα Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιγράφονται τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί του στοιχείου α' της παραγράφου 4.8 του παρόντος

Δελτίου που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

8. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται σύμφωνα με το νόμο 3283/2004 ως ενιαίος οργανισμός. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συμπεριλαμβάνει στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

9. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων του παρόντος άρθρου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. υποχρεούται να προβαίνει στις ενέργειες που ορίζονται στο άρθρο 27 του Ν. 3283/2004 και στις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότησή του.

10. Οι περιορισμοί των παραγράφων 3, 5, 6, και 8 του παρόντος άρθρου ισχύουν από την 1η Νοεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 47 παρ. 1 του Ν. 3283/2004.

4.8 Κατηγορίες Επενδυτικών Μέσων

1. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:

α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη

αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 14 του άρθρου 2 του Ν. 2396/1996, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτά εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της παραγράφου 13 του άρθρου 1 της Οδηγίας 93/6/ΕΟΚ, όπως ισχύει.

β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε κάποια άλλη αγορά κράτους - μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.

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

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

ε) Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 του Ν.3283/04 όπως εκάστοτε θα ισχύει.

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

ζ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στα στοιχεία α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1 ή/ και χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 του Ν.3283/04 όπως εκάστοτε θα ισχύει.

η) Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματευσίμων σε εποπτευόμενη αγορά που εμπίπτουν στα στοιχεία α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου 1, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και της αποταμίευσης και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 του Ν.3283/04 όπως εκάστοτε θα ισχύει.

2. Ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

4.9 Κανόνες Δανεισμού

1. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή ο Θεματοφύλακας δεν μπορούν να δανείζονται όταν ενεργούν για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί πάντως να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (back to back).

2. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. επιτρέπεται να συνάπτει δάνεια για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την ασφάλεια των δανείων αυτών μπορεί να συνίσταται ενέχυρο επί κινητών αξιών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

3. α) Με την επιφύλαξη τήρησης των άρθρων 21 έως και 25, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου.

β) Η διάταξη του στοιχείου α' της παρούσας παραγράφου δεν αποκλείει στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή στο Θεματοφύλακα να αποκτήσουν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα αναφερόμενα στα στοιχεία ε', ζ' και η' της παρ.1 του άρθρου 21 του Ν.3283/2004, που δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.

5. Ανάλυση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

5.1 Αττικής Α/Κ Μικτό Εσωτερικού

5.1.1 Συνοπτική παρουσίαση Α/Κ

Το “ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 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 εταιρεία GRANT THORNTON Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ με την οποία η ΑΤΤΙCΑ WΕΑΛΤΗ ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου κατά την έννοια του άρθρου 15 παρ. 4 του νόμου 3283/2004.

5.1.2 Επενδυτικές πληροφορίες

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 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 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 δεκτά ως ενέχυρο από τις Κεντρικές Τράπεζες. 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 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 παραγώγων

α) Στο παρακάτω πίνακα παραθέτουμε τις ετήσιες και σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ κατά την 3ετία 2009-2011:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση τριετίας
2009	2010	2011	1/1/09-31/12/11
7,75%	-26,60%	-48,52	-59,29%

β) 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)
- 3,28 %	-5,79%	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 ΑΤΤΙΚΗΣ Α/Κ 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 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 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. 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 εταιρεία,

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.

5.2 Αττικής Α/Κ Ομολογιών Εσωτερικού

5.2.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το "ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 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. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 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 εταιρεία GRANT THORNTON A.E.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ με την οποία η ΑΤΤΙCΑ WEAΛTH ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου κατά την έννοια του άρθρου 15 παρ. 4 του νόμου 3283/2004.

5.2.2 Επενδυτικές πληροφορίες

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.

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 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 δεκτά ως ενέχυρο από τις Κεντρικές Τράπεζες. 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 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 από την 1^η Ιανουαρίου 2011 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 και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στο παρακάτω πίνακα παραθέτουμε τις ετήσιες και σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ κατά την 3ετία 2009-2011:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση τριετίας
2009	2010	2011	1/1/09-31/12/11
2,69%	-19,85%	-38,61%	-49,47%

β) Κίνδυνοι Παραγώγων

Δυνητική Ζημιά Χαρτοφυλακίου (VaR) 31/12/2011 (1)	Δυνητική Ζημιά Δείκτης Αναφοράς 31/12/2011 (2)	Σχέση Δυνητικής Ζημιάς (1)/(2)
-4,77%	-8,58%	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 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. 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 εταιρεία,

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.

5.3 Αττικής Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού

5.3.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το “ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 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. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 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 εταιρεία GRANT THORNTON A.E.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα). Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ με την οποία η ΑΤΤΙCΑ WΕALTH ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου κατά την έννοια του άρθρου 15 παρ. 4 του νόμου 3283/2004.

5.3.2 Επενδυτικές πληροφορίες

Α. 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 Αθηνών (Χ.Α.) και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω εισπράξεως μερισμάτων, τοκομεριδίων ή τόκων, σε συνδυασμό με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.

Β. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, είναι προσανατολισμένο κυρίως σε μετοχικές αξίες ελλήνων 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 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) Στο παρακάτω πίνακα παραθέτουμε τις ετήσιες και σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙΚΗΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ κατά την 3ετία 2009-2011:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση τριετίας
2009	2010	2011	1/1/09-31/12/11
14,43%	-27,86%	-47,44%	-56,61%

β) 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)
-4,71%	-6,34%	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 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. 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 εταιρεία,
- 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.

5.4 Attica Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού

5.4.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το “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. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 1.200.000 €, που διαιρέθηκε σε 400.000 μερίδια ονομαστικής αξίας 3,00 € 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 εταιρεία GRANT THORNTON Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου κατά την έννοια του άρθρου 15 παρ. 4 του νόμου 3283/2004.

5.4.2 Επενδυτικές πληροφορίες

Α. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η διατήρηση της αξίας του αρχικού ενεργητικού του και η παροχή απόδοσης ανάλογης με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές.

Β. Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως, σε ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού, σε μέσα χρηματαγοράς υψηλής ποιότητας που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα. Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επενδύεται, άμεσα ή έμμεσα, σε μετοχές ή εμπορεύματα, ούτε σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενες αξίες μετοχές ή εμπορεύματα

Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε προϊόντα χρηματαγοράς υψηλής ρευστότητας (ECP, Repos, προθεσμιακές καταθέσεις κλπ). Είναι προσανατολισμένο σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και εταιρικές ομολογίες και επιλεκτικά σε ομόλογα ξένων αγορών τα οποία γίνονται δεκτά ως ενέχυρο από τις Κεντρικές Τράπεζες.

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 αποδόσεις 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

Στο παρακάτω πίνακα παραθέτουμε τις ετήσιες και σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ κατά την 3ετία 2009-2011:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση τριετίας
2009	2010	2011	1/1/09-31/12/11
1,35%	-1,96%	-1,95%	-2,57%

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 ΑΤΤΙCΑ 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 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. 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 εταιρεία,
- 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.

5.5 Attica Μικτό Εξωτερικού

5.5.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το “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. Το αρχικό ενεργητικό του Α/Κ ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 3,00 €. 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 εταιρεία GRANT THORNTON Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα). Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου κατά την έννοια του άρθρου 15 παρ. 4 του νόμου 3283/2004.

5.5.2 Επενδυτικές πληροφορίες

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 πραγματοποιήσεως κερδών κεφαλαίου, είτε μέσω εισπράξεως τοκομεριδίων και μερισμάτων.

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 εκτός Ελλάδος.

Η πολιτική επιδιώξεως 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 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 Eurostoxx 50 και το 50% της ετήσιας απόδοσης του δείκτη Bloomberg EFFAS Total Return 3-5 Years Greece.

Γ. Πορεία αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στο παρακάτω πίνακα παραθέτουμε τις ετήσιες και σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ κατά την 3ετία 2009-2011:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση τριετίας
2009	2010	2011	1/1/09-31/12/11
13,04%	-2,96%	-12,31%	-3,81%

β) 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)
-2,33%	-2,71%	85,89%

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

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

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

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

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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. 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 εταιρεία,

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.

5.6 Attica Ομολογιών Εξωτερικού

5.6.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το “ΑΤΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ 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. Το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 24.764.168,63 Ευρώ και η καθαρή τιμή μεριδίου κατά το χρόνο συστάσεώς του σε 3,00 €. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 εταιρεία GRANT THORNTON Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Ελευθ. Βενιζέλου 328 - 330 Καλλιθέα). Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK, με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει

συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου κατά την έννοια του άρθρου 15 παρ. 4 του νόμου 3283/2004.

5.6.2 Επενδυτικές πληροφορίες

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 πραγματοποίησεως 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 επιδιώξεως των ανωτέρω στόχων βασίζεται 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 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 από την 1^η Ιανουαρίου 2011 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 και κίνδυνοι παραγώγων

α) Στο παρακάτω πίνακα παραθέτουμε τις ετήσιες και σωρευτικές αποδόσεις του ΑΤΤΙCΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ κατά την 3ετία 2009-2011:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση τριετίας
2009	2010	2011	1/1/09-31/12/11
3,30%	-4,97%	-5,27%	-7,01%

β) 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)
-0,30%	-0,71%	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 ΑΤΤΙCΑ 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 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 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.

E. 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 εταιρεία,
- 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.

5.7 Attica Marathon Μετοχικό Εσωτερικού

5.7.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το “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. 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 Εταιρεία GRANT THORNTON Α.Ε.. Καθήκοντα Θεματοφύλακα του Α/Κ ασκεί η ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. (Ομήρου 23, Αθήνα) Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

5.7.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. 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.

B. 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 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 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.

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 σωρευτική απόδοση του ΑΤΤΙCΑ ΜΑΡΑΘΗΟΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ έχει ως εξής:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση από έναρξη
2009	2010	2011	01/01/09-31/12/11
21,30%	-28,53%	-41,56%	-49,34%

β) 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)
-3,33%	-5,66%	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 ΑΤΤΙCΑ WΕALTH ΜΑΝΑΓΕΜΕΝΤ Α.Ε.Δ.Α.Κ., 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 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. 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 εταιρεία,

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.

5.8 Attica Real Estate Μετοχικό Εξωτερικού

5.8.1 Συνοπτική παρουσίαση του Α/Κ

Το “ATTICA 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. 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). Δίκτυο προώθησης είναι το δίκτυο καταστημάτων της ATTICA BANK Α.Τ.Ε. με την οποία η ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σχετική σύμβαση αντιπροσώπου.

5.8.2 Επενδυτικές πληροφορίες

A. Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ATTICA 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.

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 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 σωρευτική απόδοση του ΑΤΤΙCΑ REAL ΕSTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ έχει ως εξής:

Ετήσιες αποδόσεις			Σωρευτική απόδοση από έναρξη
2009	2010	2011	01/01/09-31/12/11
22,51%	11,28%	-7,42%	26,22%

β) 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)
-2,94%	-3,17%	92,68%

Δ. Προμήθειες – Έξοδα - Αμοιβές

Προμήθειες που βαρύνουν τους μεριδιούχους:

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

Προμήθειες και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου:

α. Προμήθεια διαχείρισης στην ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., ως εξής:
Σταθερή προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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. 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. 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 εταιρεία,
- 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.

6. Φορολογικό Καθεστώς

Το φορολογικό καθεστώς των αμοιβαίων κεφαλαίων διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 33 του Ν. 3283/2004 και του άρθρου 15 του Ν.3522/2006 όπως εκάστοτε ισχύουν.

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. Οικονομικών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7. Συμπληρωματικές πληροφορίες

1. Ενημέρωση επενδυτών

Οι υποψήφιοι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν περαιτέρω για τα στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσω του Απλοποιημένου Ενημερωτικού δελτίου το οποίο διατίθεται δωρεάν κατόπιν αιτήσεως, από την ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. ή από τα καταστήματα της Attica Bank ή μέσω της ιστοσελίδας στο διαδίκτυο www.atticawealth.gr. Αναπόσπαστο μέρος των Ενημερωτικών Δελτίων αποτελούν οι Κανονισμοί και Ετήσιες ή Εξαμηνιαίες Οικονομικές Εκθέσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η αρμόδια υπηρεσία της ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. για το σκοπό αυτό είναι το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων, το οποίο είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες από 09:00 έως 17:00 στα γραφεία της εταιρίας επί της οδού Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα, 105 61, Τηλ.: 2103396860 & Fax: 2103238697, Email: info@atticawealth.gr

Από την ίδια υπηρεσία μπορούν να απευθύνονται οι υποψήφιοι επενδυτές για οποιαδήποτε συμπληρωματική πληροφορία αφορά γενικότερα την επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια της ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ..

Επίσης στην ιστοσελίδα της εταιρίας (www.atticawealth.gr) υπάρχουν ιστορικά στοιχεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

2. Εποπτεύουσα Αρχή

Η αρμόδια Εποπτική Αρχή είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

3. Ημερομηνία δημοσίευσης

Η ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος πλήρους ενημερωτικού δελτίου είναι η 28/02/2012.