

Ενημερωτικό δελτίο  
Αμοιβαίων Κεφαλαίων

**Optima asset management ΑΕΔΑΚ**

Μάιος 2021

Το παρόν έντυπο έχει συνταχθεί με βάση το Ν. 4099/2012 και την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Αρ. 17/633/20.12.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν και περιέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για τη συμμετοχή επενδυτών σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Ανώνυμη Εταιρεία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Optima asset management ΑΕΔΑΚ. Το Ενημερωτικό Δελτίο, ο Κανονισμός, η τελευταία Ετήσια και Εξαμηνιαία Έκθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και το Έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», διατίθενται σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.optimaaedak.gr](http://www.optimaaedak.gr) και παρέχονται δωρεάν σε έντυπη μορφή κατόπιν αιτήματος του επενδυτή. Κάθε πληροφορία ή δήλωση που δεν περιέχεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν δεσμεύει την Εταιρεία. Το Ενημερωτικό Δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή παρότρυνση για την πραγματοποίηση επενδύσεων όταν τα πρόσωπα που προβαίνουν σε τέτοια προσφορά ή παρότρυνση δεν είναι εξουσιοδοτημένα σχετικά.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>Στοιχεία Optima asset management ΑΕΔΑΚ .....</b>	<b>5</b>
Εταιρεία διαχείρισης .....	5
Διάρκεια Εταιρείας .....	5
Μετοχικό κεφάλαιο .....	5
Διοικητικό συμβούλιο .....	5
Διευθυντικά στελέχη .....	5
Επενδυτική επιτροπή Α/Κ.....	5
Έδρα .....	5
Αρμόδια εποπτική αρχή.....	6
Ελεγκτική εταιρεία .....	6
Εξυπηρέτηση μεριδιούχων.....	6
Δίκτυο διάθεσης.....	6
Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτους.....	6
Πολιτική αποδοχών.....	7
<b>Θεματοφύλακας .....</b>	<b>9</b>
Στοιχεία θεματοφύλακα .....	9
Καθήκοντα θεματοφύλακα .....	9
Ευθύνη θεματοφύλακα.....	10
Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους.....	10
Αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων .....	10
<b>Γενικές πληροφορίες για τους μεριδιούχους .....</b>	<b>11</b>
Αμοιβαία Κεφάλαια.....	11
Μερίδια .....	11
Ενημέρωση επενδυτικού κοινού.....	12
Διάθεση μεριδίων .....	13
Εξαγορά μεριδίων-αναστολή εξαγοράς μεριδίων .....	13
Λύση Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων.....	13
Έλεγκχοι-ορκωτοί λογιστές .....	14
Διαχειριστική χρήση και διανομή κερδών .....	14
Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού Α/Κ.....	15
Ισχύον νομικό καθεστώς.....	15
Φορολογικό καθεστώς .....	15
Διαφύλαξη των συμφερόντων των Α/Κ - Αντιπαροχές .....	16
Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ.....	17

Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ .....	17
Δείκτες Αναφοράς .....	21
Τρέχουσες επιβαρύνσεις .....	21
Δανειοληπτική πολιτική .....	22
Επιτρεπόμενες Επενδύσεις .....	22
Κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Α/Κ.....	23
Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα.....	24
Συνθετικός δείκτης κινδύνου-απόδοσης .....	25
Δήλωση σχετικά με τον Κανονισμό ΕΕ 2019/ 2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) .....	26
<b>Optima ελληνικό μετοχικό.....</b>	<b>27</b>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	27
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων.....	27
Δείκτης Αναφοράς.....	27
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	28
Παρελθούσες Αποδόσεις .....	28
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	28
Επενδυτικά Όρια .....	29
<b>Optima greek balanced μικτό εσωτερικού.....</b>	<b>31</b>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	31
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων.....	31
Δείκτης Αναφοράς.....	31
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	32
Παρελθούσες αποδόσεις.....	32
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	32
Επενδυτικά Όρια .....	32
<b>Optima smart cash ομολογιακό .....</b>	<b>35</b>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	35
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων.....	35
Δείκτης Αναφοράς.....	35
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	36
Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς.....	36
Παρελθούσες Αποδόσεις .....	36
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	37
Επενδυτικά Όρια .....	37
<b>Optima global bond fund of funds ομολογιακό .....</b>	<b>39</b>

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	39
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων .....	39
Δείκτης Αναφοράς .....	39
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	40
Παρελθούσες Αποδόσεις .....	40
Ανώτατο Όριο προμηθειών ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ .....	40
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	41
Επενδυτικά Όρια .....	42
<b>Optima premium selection fund of funds μετοχικό.....</b>	<b>44</b>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	44
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων .....	44
Δείκτης Αναφοράς .....	44
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	45
Παρελθούσες Αποδόσεις .....	45
Ανώτατο Όριο προμηθειών ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ .....	45
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	46
Επενδυτικά Όρια .....	47
<b>Phoenix ελληνικό μετοχικό .....</b>	<b>49</b>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	49
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων .....	49
Δείκτης Αναφοράς .....	49
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	49
Παρελθούσες Αποδόσεις .....	50
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	50
Επενδυτικά Όρια .....	51
<b>Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού .....</b>	<b>53</b>
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου .....	53
Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων .....	53
Δείκτης Αναφοράς .....	53
Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου .....	54
Παρελθούσες αποδόσεις .....	54
Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική .....	54
Επενδυτικά Όρια .....	54

## Στοιχεία Optima asset management ΑΕΔΑΚ

### Εταιρεία διαχείρισης

Η Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (εφεξής «Εταιρεία») με ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 003581901000, ιδρύθηκε στις 14/12/1999 κατόπιν άδειας σύστασης της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999, με σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων (εφεξής «Α/Κ») και τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων. Η σημερινή μορφή της Εταιρείας προήλθε από την συγχώνευση των εταιρειών Marfin ΑΕΔΑΚ, Εγνατία ΑΕΔΑΚ, Λαϊκή ΑΕΔΑΚ και Marfin Global Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. τον Ιούλιο του 2007, που οδήγησε στη δημιουργία της Marfin Global Asset Management ΑΕΔΑΚ. Τον Απρίλιο 2013 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε CPB Asset Management ΑΕΔΑΚ και τον Σεπτέμβριο 2019 η επωνυμία της Εταιρείας άλλαξε σε Optima asset management ΑΕΔΑΚ.

### Διάρκεια Εταιρείας

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για 50 έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής Απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της, και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2049. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

### Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα σε πεντακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες πεντακόσια σαράντα ευρώ (EUR 571.540) και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η Τράπεζα Optima bank Α.Ε. αποτελεί τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας με ποσοστό 99,44% και ο κ. Δημήτριος Μπακατσέλος κατέχει ποσοστό 0,56%.

### Διοικητικό συμβούλιο

Πρόεδρος:	Δημήτριος Κυπαρίσσης
Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος:	Αριστοτέλης Παναγιωτάκης
Μέλη:	Αλέξανδρος Βλαγκούλης Δημήτριος Παπαγεωργόπουλος Κωνσταντίνος Βατούσης Σταυρούλα Φραγκογιάννη

### Διευθυντικά στελέχη

Διευθύνων Σύμβουλος:	Αριστοτέλης Παναγιωτάκης
Διευθυντής Επενδύσεων:	Ανδρέας Λεβαντής
Προϊσταμένη Τμήματος Μεριδιούχων:	Μαριάννα Παυλίδου
Προϊσταμένη Marketing & Ανάπτυξης Εργασιών:	Όλγα Ρέγγα

### Επενδυτική επιτροπή Α/Κ

Αριστοτέλης Παναγιωτάκης, Διευθύνων Σύμβουλος  
Ανδρέας Λεβαντής, Διευθυντής Επενδύσεων  
Σιδερή Φιλίππιδου, Διαχειριστής  
Κωνσταντίνος Μανωλόπουλος, Διευθυντής Ανάλυσης της Optima bank

### Έδρα

Αμερικής 6, 10671 Αθήνα, Τηλ: 213 0101 200, Fax: 210 68 98 390  
Ιστοσελίδα: [www.optimaaedak.gr](http://www.optimaaedak.gr) Ηλεκτρονική διεύθυνση: [info@optimaaedak.gr](mailto:info@optimaaedak.gr)

## **Αρμόδια εποπτική αρχή**

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος

## **Ελεγκτική εταιρεία**

ΜΡΙ ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.:155)

Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, 152 32 Χαλάνδρι, Α.Φ.Μ. 997984892

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Χρήστος Μαριάς Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 54951

## **Εξυπηρέτηση μεριδιούχων**

Προϊσταμένη Τμήματος Μεριδιούχων: Μαριάννα Παυλίδου

Τηλ: 213 01 01 222 Fax: 210 68 98 390

Ώρες λειτουργίας: Δευτέρα-Παρασκευή 09:00-15:00

E-mail: info@optimaaedak.gr

## **Δίκτυο διάθεσης**

Η διάθεση των Α/Κ της Εταιρείας πραγματοποιείται από την Τράπεζα Optima bank Α.Ε. με Γ.Ε.ΜΗ. 003664201000 και Α.Φ.Μ. 099369013, ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, που εδρεύει στο Μαρούσι, επί της οδού Αιγιαλείας 32 και Παραδείσου, την EUROCORP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (εφεξής «EUROCORP ΑΕΠΕΥ») με Γ.Ε.ΜΗ. 734601000 και Α.Φ.Μ. 094253980, ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Πλ. Φιλικής Εταιρίας αριθ. 14, και την FAST FINANCE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (εφεξής «FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ»), με Γ.Ε.ΜΗ. 123863901000 και Α.Φ.Μ. 099366127, ΔΟΥ ΦΑΕΕ ΠΕΙΡΑΙΑ, που εδρεύει στην Νέα Σμύρνη, επί της οδού Λεωφ. Συγγρού 203.

Η Τράπεζα Optima bank Α.Ε έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η EUROCORP ΑΕΠΕΥ και η FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ έχουν αδειοδοτηθεί και εποπτεύονται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Ειδικότερα, η διάθεση του Α/Κ «Phoenix ελληνικό μετοχικό» πραγματοποιείται μόνο από το δίκτυο της EUROCORP ΑΕΠΕΥ και η διάθεση του Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» πραγματοποιείται μόνο από το δίκτυο της FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ.

## **Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτους**

Από τις 4 Μαΐου 2016 η Εταιρεία έχει αναθέσει στην Optima bank Α.Ε. τις παρακάτω λειτουργίες σύμφωνα με την Απόφαση 2/452/1.11.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- Υπηρεσία Λογιστηρίου της Εταιρείας
- Υπηρεσία Λογιστηρίου Α/Κ και Back Office
- Υπηρεσία Risk Management
- Υπηρεσία Υποστήριξης IT και Μηχανογράφησης
- Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου
- Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ειδικά για το Α/Κ «Phoenix ελληνικό μετοχικό», η διαχείριση επενδύσεων έχει ανατεθεί στην EUROCORP ΑΕΠΕΥ. Η ανάθεση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τη Σύμβαση Ανάθεσης Υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης (Optima ΑΕΔΑΚ) και του Διαχειριστή Επενδύσεων (EUROCORP ΑΕΠΕΥ) όπου αναλαμβάνει μόνο την δραστηριότητα (α) σύμφωνα με το άρθρο 12, παρ.1, του Ν. 4099/2012, δηλαδή τη διαχείριση επενδύσεων. Η σύμβαση είναι αόριστου χρόνου και μπορεί να καταγγελθεί οποιαδήποτε στιγμή από κάθε μέρος κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης τριών μηνών.

Ειδικά για το Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού», η διαχείριση επενδύσεων έχει ανατεθεί στην FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ. Η ανάθεση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τη Σύμβαση Ανάθεσης Υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης (Optima ΑΕΔΑΚ) και του Διαχειριστή Επενδύσεων (FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ) όπου αναλαμβάνει μόνο την δραστηριότητα (α) σύμφωνα με το άρθρο 12, παρ.1, του Ν. 4099/2012, δηλαδή τη διαχείριση επενδύσεων. Η σύμβαση είναι αόριστου χρόνου και μπορεί να καταγγελθεί οποιαδήποτε στιγμή από κάθε μέρος κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης τριών μηνών.

Η EUROCORP ΑΕΠΕΥ και η FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ, προσφέρουν υπηρεσίες διαχείρισης και η κάθε μία λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, σύμφωνα με το καταστατικό της και τις διατάξεις του Ν. 4514/2018. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε καθημερινή βάση, υπό τον πλήρη έλεγχο και την τελική ευθύνη της Εταιρείας, διαχειρίζεται τα στοιχεία ενεργητικού του εκάστοτε υπό διαχείριση Α/Κ. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι η επενδυτική στρατηγική που ακολουθεί ανταποκρίνεται και συμμορφώνεται με τη νομοθεσία και τα καταστατικά έγγραφα του Α/Κ.

### **Πολιτική αποδοχών**

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας καθορίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 23Α & 23Β, του Ν. 4099/2012 και τις από 14/10/2016 σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2016/575-EL). Επίσης, η πολιτική αποδοχών διαμορφώνεται με βάση την αρχή της αναλογικότητας, ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα των μεριδιούχων των Α/Κ και των πελατών της Εταιρείας και περιλαμβάνει μέτρα για την αποτροπή των συγκρούσεων συμφερόντων. Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών συνάδει με την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και δεν επιτρέπει την ανάληψη κινδύνων που είναι ασύμβατοι προς το προφίλ κινδύνου, τους κανονισμούς ή τα καταστατικά έγγραφα των Α/Κ. Επίσης, το προσωπικό υποχρεούται να μην χρησιμοποιεί προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αποδοχές ή ευθύνη, με σκοπό την καταστράτηγηση των μηχανισμών ευθυγράμμισης προς τον κίνδυνο που περιλαμβάνονται στις ρυθμίσεις των αποδοχών.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις παρακάτω κατηγορίες υπαλλήλων (Καλυπτόμενα Πρόσωπα):

- Ανώτερα διοικητικά στελέχη
- Στελέχη που αναλαμβάνουν κινδύνους
- Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου
- Οποιοσδήποτε υπάλληλος του οποίου η επαγγελματική δραστηριότητα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας και των Α/Κ
- Οποιοσδήποτε υπάλληλος λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους.

Λαμβάνοντας υπόψη την εσωτερική οργάνωση, τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας σε συμμόρφωση με το άρθρο 23β, παρ. 3, του Ν. 4099/2012, η Εταιρεία δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών.

Η Εταιρεία καταβάλλει στο προσωπικό που απασχολεί μόνο σταθερές αποδοχές και δεν παρέχει πρόσθετες μεταβλητές αποδοχές συνδεδεμένες με ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους.

Η πολιτική αποδοχών σε συμμόρφωση με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, δεν λαμβάνει υπόψη της τους κινδύνους βιωσιμότητας, δηλαδή γεγονότα ή περιστάσεις στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθουν, θα μπορούσαν να έχουν πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης, και δεν συνάδει με την ενσωμάτωση των κινδύνων αυτών. Σε κάθε περίπτωση, η δομή των αποδοχών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας.

Οι λεπτομέρειες της ισχύουσας πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι



υπεύθυνα για την χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας [www.optimaaedak.gr](http://www.optimaaedak.gr). Επίσης, μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο σε έντυπη μορφή.

## Θεματοφύλακας

### Στοιχεία θεματοφύλακα

Καθήκοντα θεματοφύλακα των υπό διαχείριση Α/Κ της Εταιρείας ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» (εφεξής «θεματοφύλακας») που εδρεύει στην οδό Αμερικής 4, 10564 Αθήνα, με ΑΦΜ: 996763330 και ΔΟΥ: ΦΑΕ Αθηνών. Η διεύθυνση των κεντρικών γραφείων της θεματοφυλακής είναι: Παπαδά 4, 11525 Αθήνα.

### Καθήκοντα θεματοφύλακα

Ο θεματοφύλακας των Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία, ασκεί τα καθήκοντά του σύμφωνα με το Ν.4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, καθώς και σύμφωνα με την σχετική έγγραφη σύμβαση που έχει υπογράψει με την Εταιρεία. Η σύμβαση, μεταξύ άλλων, ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο θεματοφύλακας να επιτελέσει τις λειτουργίες του. Στο πλαίσιο των καθηκόντων του, ο θεματοφύλακας μεταξύ άλλων:

- διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων των Α/Κ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και των Κανονισμών των Α/Κ,
- διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων των Α/Κ πραγματοποιείται σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και των Κανονισμών των Α/Κ,
- εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας εκτός αν είναι αντίθετες προς το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς των Α/Κ,
- διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των Α/Κ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες,
- διασφαλίζει ότι τα κέρδη των Α/Κ διατίθενται σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς των Α/Κ,
- διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών των Α/Κ και ειδικότερα ότι τα κεφάλαια που καταβάλλονται από μεριδιούχους ή για λογαριασμό μεριδιούχων κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων των Α/Κ έχουν εισπραχθεί,
- διασφαλίζει ότι όλα τα μετρητά των Α/Κ καταχωρίζονται σε λογαριασμούς μετρητών που ανοίγονται στο όνομα των Α/Κ, της Εταιρείας ή του θεματοφύλακα, και οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 36, παρ. 5 β και γ, του Ν. 4099/2012,
- διασφαλίζει ότι η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού των Α/Κ διενεργείται σύμφωνα με τους προβλεπόμενους, του άρθρου 36, παρ. 6, του Ν. 4099/2012, όρους,
- παρέχει σε τακτική βάση στην Εταιρεία πλήρη κατάλογο των στοιχείων του ενεργητικού των Α/Κ
- παρέχει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε αιτούμενη από αυτή πληροφορία που έχει συγκεντρώσει κατά την άσκηση των καθηκόντων του, η οποία είναι απαραίτητη ή χρήσιμη για την εκ μέρους της Αρχής άσκηση εποπτείας επί των Α/Κ, σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012.

Ο θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του, οφείλει να ειδοποιήσει την Εταιρεία τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρείας. Ο θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Εταιρείας, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού των Α/Κ. Ο θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει να ασκεί τα καθήκοντά του έως την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του θεματοφύλακα, η Εταιρεία οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους των Α/Κ σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της.

### Ευθύνη θεματοφύλακα

Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των Α/Κ και των μεριδιούχων για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Επίσης, ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των Α/Κ και των μεριδιούχων για οποιοσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ' αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Σε περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στο Α/Κ ή στην Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Α/Κ.

Ο θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειές του περί του αντιθέτου. Η ευθύνη του θεματοφύλακα, δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας και κάθε συμφωνία που αντίκειται σε αυτήν, είναι άκυρη. Επίσης, η ευθύνη του θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α, του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Οι μεριδιούχοι των Α/Κ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

### Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους

Ο θεματοφύλακας έχει δυνάμει έγγραφων συμβάσεων και κατ' εφαρμογή του άρθρου 36α, του Ν. 4099/2012 αναθέσει καθήκοντα υποθεματοφυλακής για τα Α/Κ της Εταιρείας στους κατωτέρω επενδυτικούς οίκους:

Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα	Διεύθυνση	Χώρα
Euroclear Bank	1 Boulevard du Roi Albert II, B – 1210 Brussels	Βέλγιο
BNP Paribas Securities Services	3, rue d' Antin-75002 Paris, France	Γαλλία
MFEX Luxembourg SA	2 Rue du Fort Bourbon, L-1249Luxembourg	Λουξεμβούργο

### Αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων

Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους, η Εταιρεία και ο θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον των Α/Κ και των μεριδιούχων.

Ο θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τα Α/Κ ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό των Α/Κ, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Α/Κ, των μεριδιούχων του, της Εταιρείας και αυτού του ίδιου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Α/Κ τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

Ο θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι λαμβάνονται όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή και τον εντοπισμό ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των Α/Κ, των μεριδιούχων, της Εταιρείας, του θεματοφύλακα και των υποθεματοφυλάκων.

Αναλυτικές πληροφορίες και στοιχεία σχετικά με τον θεματοφύλακα μπορούν να δοθούν στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματός τους, είτε στη διεύθυνση στην οποία θα ζητήσουν να τους αποσταλούν, είτε από τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας στην οδό Αμερικής 6, 10671 Αθήνα, Τηλ.: 213 01 01 200, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

## Γενικές πληροφορίες για τους μεριδιούχους

### Αμοιβαία Κεφάλαια

Τα Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία και τα οποία υπόκεινται στο εποπτικό έλεγχο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι τα εξής:

- Optima ελληνικό μετοχικό
- Optima greek balanced μικτό εσωτερικού
- Optima smart cash ομολογιακό
- Optima global bond fund of funds ομολογιακό
- Optima premium selection fund of funds μετοχικό
- Phoenix ελληνικό μετοχικό
- Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού

Η προβλεπόμενη διάρκεια όλων των υπό διαχείριση Α/Κ είναι αόριστη και η διαχειριστική τους χρήση αρχίζει την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου και τελειώνει την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Το νόμισμα αναφοράς όλων των Α/Κ είναι το ευρώ.

### Μερίδια

Το ενεργητικό του Α/Κ διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Στα Α/Κ με περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

Τα μερίδια των Α/Κ, «Optima ελληνικό μετοχικό», «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes):

- α) Κατηγορία μεριδίων R (Retail share class), η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,
- β) Κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class), η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές.

Τα υπόλοιπα Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία δεν διακρίνονται σε κατηγορίες μεριδίων.

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:

- (α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,
- (β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ.

Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας.

Για το Α/Κ «Optima ελληνικό μετοχικό», η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (2,9347 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας ένα ευρώ (1,00 €) (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας).

Για το A/K «Optima smart cash ομολογιακό», η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (2,9347 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν πέντε ευρώ (5,00 €) (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας).

Για το A/K «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασής του δέκα ευρώ (10 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10 €) (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας).

Για το A/K «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασής του δέκα ευρώ (10 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10 €) (ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας).

Και στις δύο κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς κυμαίνονται εντός των προβλεπόμενων ορίων (βλ. Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του A/K)

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών α' και β' βαθμού. Επίσης, επιτρέπεται η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι πράξεις μεταβίβασης μεριδίων και σύστασης ενεχύρου επί μεριδίων καταχωρούνται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας σύμφωνα με το Νόμο.

Η συμμετοχή στο A/K αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας.

Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια του A/K. Τα μερίδια των A/K της Εταιρείας δεν έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Η νομική μορφή του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο του A/K διακρίνεται σε εμπράγματο δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του A/K που αφορούν κινητές αξίες και σε ενοχικό επί των στοιχείων του ενεργητικού που αφορούν τραπεζικές καταθέσεις και απαιτήσεις. Τα ανωτέρω δικαιώματα ασκούνται από την Εταιρεία πλην της κατοχής των ενσώματων κινητών αξιών, η οποία ασκείται από τον Θεματοφύλακα.

### **Ενημέρωση επενδυτικού κοινού**

Εκτός από το παρόν ενημερωτικό δελτίο, συντάσσονται από την Εταιρεία στην ελληνική γλώσσα τα εξής:

1. Κανονισμός
2. Έντυπο με τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (KIID)
3. Τριμηνιαίο Ενημερωτικό Δελτίο (Fact Sheet)
4. Ετήσια Έκθεση για κάθε διαχειριστική χρήση
5. Εξαμηνιαία Έκθεση για τους πρώτους έξι (6) μήνες κάθε διαχειριστικής χρήσης
6. Τριμηνιαίος Πίνακας Επενδύσεων
7. Τριμηνιαίος Πίνακας Σύνοψης Ενεργητικού

Το ενημερωτικό δελτίο, το έντυπο με τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές και το τριμηνιαίο ενημερωτικό δελτίο των A/K συντάσσονται από την Εταιρεία και στην αγγλική γλώσσα.

Η ετήσια έκθεση τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη κάθε χρήσης και η εξαμηνιαία έκθεση εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη του εξαμήνου.

Το έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», παραδίδεται στον υποψήφιο επενδυτή πριν από την υποβολή της αίτησης διάθεσης σε Α/Κ. Επίσης, διατίθενται το Ενημερωτικό Δελτίο, ο Κανονισμός, και η τελευταία Ετήσια και Εξαμηνιαία Έκθεση των Α/Κ. Όλα τα παραπάνω έντυπα βρίσκονται στη διάθεση των μεριδιούχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.optimaadak.gr](http://www.optimaadak.gr) και μπορούν επιπλέον να διατεθούν δωρεάν σε έντυπη μορφή. Επίσης, κάθε εξάμηνο αποστέλλεται σε όλους τους μεριδιούχους αναλυτική καρτέλα επενδυτή (Statement).

### **Διάθεση μεριδίων**

Για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ απαιτούνται τα παρακάτω:

1. Χορήγηση του εντύπου «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές», κατά τα προβλεπόμενα στο Νόμο
2. Συμπλήρωση ερωτηματολογίου σύμφωνα με το άρ.7 παρ.5 Ν.4099/2012
3. Υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρεία
4. Καταβολή στον θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Εταιρεία, σε κινητές αξίες, κατά τα προβλεπόμενα στο Νόμο

Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Α/Κ αποφασίζεται από την Εταιρεία, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του Α/Κ. Η Εταιρεία μπορεί να διαθέτει μερίδια του Α/Κ απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).

### **Εξαγορά μεριδίων-αναστολή εξαγοράς μεριδίων**

Η εξαγορά των μεριδίων του Α/Κ είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος υποβάλλοντας αίτηση στην Εταιρεία. Τα μερίδια του Α/Κ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς και η αξία των μεριδίων του Α/Κ που εξαγοράζονται καταβάλλεται σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Εταιρείας, και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Α/Κ ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ.

Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

### **Λύση Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων**

Το Α/Κ λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

1. Εάν ανακληθεί η άδεια σύστασης του Α/Κ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
2. Εάν συμβεί καθορισμένο στον κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του.
3. Με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του.
4. Κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ.
5. Με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας, ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους.

#### 6. Κατόπιν απόφασης της Εταιρείας.

Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρείας. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Α/Κ συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρεία, τον θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή – λογιστή του Α/Κ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α/Κ στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Α/Κ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

Για τα Α/Κ των οποίων τα μερίδια διακρίνονται σε κατηγορίες, οι μεριδιούχοι κάθε κατηγορίας μεριδίων, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την ΑΕΔΑΚ, τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων της εν λόγω κατηγορίας μεριδίων Α/Κ για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α/Κ. Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Α/Κ το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως..

#### **Έλεγχοι-ορκωτοί λογιστές**

Στο τέλος του α' εξαμήνου και στο τέλος του β' εξαμήνου κάθε έτους, συντάσσονται αντίστοιχα η Εξαμηνιαία και η Ετήσια Έκθεση του Α/Κ. Κατόπιν ελέγχου από τους ορκωτούς ελεγκτές, οι εν λόγω Εκθέσεις υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

#### **Διαχειριστική χρήση και διανομή κερδών**

Η διαχειριστική χρήση του Α/Κ έχει διάρκεια δώδεκα (12) μήνες, με ημερομηνία τέλους χρήσης είτε την 30η Ιουνίου, είτε την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Κατ' εξαίρεση, η πρώτη διαχειριστική χρήση μπορεί να οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών.

Οι πρόσοδοι του Α/Κ από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Α/Κ και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα. Επίσης, τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του.

Ειδικά για τα Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού», εφόσον η Εταιρεία αποφασίσει τη διανομή, μέρους ή ολόκληρου του ποσού των προσόδων και κερδών του Α/Κ, ως μέρισμα στους μεριδιούχους του Α/Κ, η διανομή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής περιόδου, η οποία έχει διάρκεια δώδεκα μηνών, και θα προηγείται σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η διανομή θα γίνεται σε όλους όσους ήταν κάτοχοι μεριδίων του Α/Κ την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης, κατά τη διάρκεια της οποίας προέκυψαν οι πρόσοδοι και τα κέρδη. Η Εταιρεία δύναται κατά την κρίση της να διανεμεί ετησίως μέρισμα καθώς και ενδιάμεσο μέρισμα. Εάν η νομοθεσία το επιτρέπει, μπορεί να

διανέμονται συχνότερα μερίσματα από το Α/Κ. Επίσης, διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων διανομής μπορεί να λαμβάνουν διαφορετικά μερίσματα. Τα μερίσματα δύνανται να φορολογούνται σύμφωνα με το φορολογικό καθεστώς που ισχύει κατά την ημερομηνία διανομής τους.

### **Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού Α/Κ**

Η Εταιρεία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών δημοσιεύσεων από το Νόμο, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν το Α/Κ, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ, γίνεται με έξοδα της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής κάθε κατηγορίας μεριδίων διαιρείται η συνολική αξία του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς της κάθε κατηγορίας μεριδίων επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της εφαρμοζόμενης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς. Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς ανά κατηγορία μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων χρήσης, λαμβάνονται υπόψη οι πρόσοδοι του χαρτοφυλακίου πλέον τα κεφαλαιακά κέρδη, μείον τις κεφαλαιακές ζημιές, τις επιτρεπόμενες δαπάνες σύμφωνα με τον κανονισμό του Α/Κ και τους αναλογούντες φόρους.

### **Ισχύον νομικό καθεστώς**

Το Α/Κ είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαίρετου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Α/Κ δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την εταιρεία διαχείρισής του. Η λειτουργία του Α/Κ διέπεται και ρυθμίζεται από το Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, καθώς και από τις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Α/Κ.

### **Φορολογικό καθεστώς**

Το Α/Κ ακολουθεί την εκάστοτε ισχύουσα σχετική φορολογική νομοθεσία. Το ισχύον φορολογικό σύστημα περιγράφεται στο άρθρο 103, του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

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

Η Εταιρεία, υποχρεούται σε καταβολή φόρου στο όνομα και για λογαριασμό του Α/Κ ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Α/Κ και των μεριδιούχων του.



Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε A/K ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων, βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- Για τα A/K χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως
- Για τα ομολογιακά A/K, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25)
- Για τα μικτά A/K, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50)
- Για τα μετοχικά A/K και για κάθε άλλη κατηγορία A/K πλην των αναφερομένων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα

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

Από τον φόρο που οφείλεται, με βάση τη δήλωση που υποβάλλεται, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

- Τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή
- Τυχόν φόρος που αναλογεί, και έχει καταβληθεί από A/K ή άλλους ΟΣΕΚΑ στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το A/K.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του A/K το οποίο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, για μεριδιούχους φυσικά πρόσωπα και φορολογικούς κατοίκους Ελλάδας, επιφυλασσομένων των διατάξεων του άρθρου 103, παρ. 3 και 4, του Ν. 4099/2012. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Οι διατάξεις του Ν. 4174/2013 (Α' 170) εφαρμόζονται ανάλογα και για το φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103, του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Σημειώνεται ότι, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από τον νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

#### **Διαφύλαξη των συμφερόντων των A/K - Αντιπαροχές**

Η Εταιρεία στο πλαίσιο των υπηρεσιών της διαχείρισης επενδύσεων και της παροχής διοικητικών υπηρεσιών προς το A/K δεν καταβάλλει ή λαμβάνει οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια ή παρέχει ή δέχεται οποιοδήποτε μη χρηματικό όφελος εκτός από:

1. Την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται στο ή από το A/K ή τρίτο πρόσωπο για λογαριασμό του A/K.
2. Την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται σε ή από τρίτο πρόσωπο ή πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
  - Η ύπαρξη, η φύση και το ποσό της αμοιβής, της προμήθειας ή του οφέλους εάν το ποσό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, η μέθοδος υπολογισμού του, γνωστοποιούνται στο A/K με πλήρη ακριβή

και κατανοητό τρόπο πριν από την παροχή της σχετικής υπηρεσίας. Στην περίπτωση αυτή η Εταιρεία επιτρέπεται να γνωστοποιήσει τους βασικούς όρους των ρυθμίσεων για τις αμοιβές, τις προμήθειες ή τα μη χρηματικά οφέλη με συνοπτική μορφή υπό τον όρο ότι η ΑΕΔΑΚ δεσμεύεται να γνωστοποιήσει περαιτέρω λεπτομέρειες εφόσον το ζητήσουν οι μεριδιούχοι.

- Η καταβολή της αμοιβής ή της προμήθειας ή η παροχή του μη χρηματικού οφέλους αποσκοπεί στην ενίσχυση της ποιότητας της σχετικής υπηρεσίας και δεν εμποδίζει την τήρηση από την Εταιρεία της υποχρέωσής της να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Α/Κ.
3. Τις κατάλληλες αμοιβές που επιτρέπουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή της σχετικής υπηρεσίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα φύλαξης, τα τέλη διακανονισμού και τα χρηματιστηριακά τέλη, τα τέλη προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και λοιπές εποπτικές αρχές ή τα νομικά έξοδα και οι οποίες δεν μπορούν από την φύση τους να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά την υποχρέωση της Εταιρείας να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ.

### **Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ**

Η Εταιρεία καθορίζει την πολιτική προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι κάθε κατηγορίας μεριδίων. Η πολιτική προμηθειών βασίζεται σε αντικειμενικά κριτήρια και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η Εταιρεία μπορεί σε ειδικές περιπτώσεις να διαφοροποιεί προς τα κάτω τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς. Επίσης, οι προμήθειες αυτές δύνανται να διαφοροποιούνται σε περίπτωση ενεργοποίησης νέας κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ.

Οι μεριδιούχοι των Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες, οι οποίες υπολογίζονται με βάση την αξία των μεριδίων που αποκτώνται ή εξαγοράζονται, και εισπράττονται κατά τη στιγμή της διενέργειας της αντίστοιχης πράξης:

- Για τη διάθεση μεριδίων, ποσοστό προμήθειας έως 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου
- Για την εξαγορά μεριδίων, ποσοστό προμήθειας έως 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου

Ειδικά για τα Α/Κ, «Optima ελληνικό μετοχικό», «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» ισχύουν τα ακόλουθα:

- Κατηγορία μεριδίων R (Retail share class): έως 3% για τη διάθεση και έως 3% για την εξαγορά επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
- Κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class): μηδενική προμήθεια συμμετοχής και εξαγοράς.

### **Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ**

Το ενεργητικό του Α/Κ βαρύνουν οι παρακάτω αμοιβές, οι οποίες υπολογίζονται επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του ενεργητικού του:

- α) Αμοιβή Διαχείρισης έως 3% ετησίως: Περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρείας, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή επενδύσεων του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα.

Ειδικά για τα Α/Κ, «Optima ελληνικό μετοχικό», «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» ισχύουν τα ακόλουθα:

- Για την κατηγορία μεριδίων R (Retail share class): έως 3% ετησίως.
- Για την κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class): έως 1,5% ετησίως.

- β) Αμοιβή Θεματοφυλακής έως 1% ετησίως: Περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ. Καταβάλλεται στο τέλος κάθε τριμήνου.

Το ενεργητικό του Α/Κ βαρύνουν και τα κατωτέρω έξοδα ή/και δαπάνες, που περιλαμβάνονται ενδεικτικά στον παρακάτω κατάλογο:

1. Οι αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ.
2. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
3. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Νόμο που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Νόμο δημοσιεύσεις, κάθε δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ γίνεται με έξοδα της ΑΕΔΑΚ.
4. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.
5. Τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα, έξοδα εκτύπωσης και αποστολής).
6. Τέλη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.
7. Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους.
8. Φόροι και έξοδα προηγούμενων χρήσεων.

Από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ (υπό 4) και τα έξοδα διανομής (υπό 5) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα βαρύνουν όλες τις κατηγορίες μεριδίων.

Επιπλέον, το ενεργητικό του Α/Κ για όλες τις κατηγορίες μεριδίων, δύναται, εφόσον προβλέπεται στον Κανονισμό του Α/Κ, να επιβαρύνεται με αμοιβή απόδοσης (Performance Fee) ανερχόμενη σε ποσοστό έως 25%, επί της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής κάθε κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ, πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης και του Δείκτη Αναφοράς του Α/Κ (όπως περιγράφεται παρακάτω) σε ετήσια βάση με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου εκάστοτε έτους, εφόσον η διαφορά αυτή είναι θετική. Η Αμοιβή Απόδοσης της πρώτης διαχειριστικής χρήσης (όπου εφαρμόζεται) θα υπολογιστεί για το διάστημα από την ενεργοποίηση της συγκεκριμένης αμοιβής έως το τέλος του πρώτου ημερολογιακού έτους. Η αμοιβή αυτή λογίζεται καθημερινά, επί του συνόλου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η τυχόν προκύπτουσα αμοιβή απόδοσης πληρώνεται μέσα σε 10 ημέρες από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.

Όταν το Α/Κ επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Εταιρείας ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης μαζί της στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου, ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία, δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Η τρέχουσα προμηθειική πολιτική (ισχύς από 10.05.2021) απεικονίζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Τιμολογιακή πολιτική αμοιβαίων κεφαλαίων Optima asset management ΑΕΔΑΚ (ισχύς από 10/05/2021)

Τιμολογιακή πολιτική αμοιβαίων κεφαλαίων Optima asset management ΑΕΔΑΚ

Αμοιβαία Κεφάλαια	Προμήθεια διάθεσης για ποσό συμμετοχής (€)			Προμήθεια Εξαγοράς	Αμοιβή Διαχείρισης	Αμοιβή Θεματοφύλακα
	1.000 - 50.000	50.001 - 250.000	> 250.000			
Optima smart cash ομολογιακό (R)	0,50%	0,30%	0,15%	0,00%	1,00%	0,05%
Optima smart cash ομολογιακό (I)	0,00%			0,00%	0,50%	0,05%
Optima global bond fund of funds ομολογιακό	0,50%	0,30%	0,15%	0,00%	1,25%	0,10%
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	1,00%	0,70%	0,25%	0,00%	3,00%	0,32%
Optima ελληνικό μετοχικό (I)	0,00%			0,00%	1,00%	0,32%
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	1,00%	0,70%	0,25%	0,00%	3,00%	0,10%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (R)	0,80%	0,60%	0,20%	0,00%	1,50%	0,16%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (I)	0,00%			0,00%	0,75%	0,16%
Phoenix ελληνικό μετοχικό	0,80%	0,70%	0,25%	0,00%	3,00%	0,32%
Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού (R)	0,80%	0,60%	0,20%	0,00%	2,00%	0,16%
Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού (I)	0,00%			0,00%	1,00%	0,16%

**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ**

Σε περίπτωση μεταφοράς από ένα A/K σε άλλο A/K θα χρεώνεται ως προμήθεια μεταφοράς, η προμήθεια διάθεσης του προϊόντος στο οποίο γίνεται η μεταφορά/επένδυση με έκπτωση 50%. **Εξαιρέση:** εάν η μεταφορά γίνεται από ένα A/K σε άλλο A/K ίδιες κατηγορίας, η προμήθεια μεταφοράς είναι μηδενική.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

(1) Οι κατηγορίες μεριδίων των A/K Optima smart cash ομολογιακό (I), Optima ελληνικό μετοχικό (I), Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (I) και Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού (I), διατίθενται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές. Όλοι οι Θεσμικοί Επενδυτές, όπως Τράπεζες, Ασφαλιστικά Ταμεία, Ασφαλιστικές Εταιρείες (για ίδιο λογαριασμό), ΑΕΕΧ κ.α εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής οποιασδήποτε μορφής προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

(2) Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τους Κανονισμούς των A/K, το αντίτιμο των εξαγορών καταβάλλεται το αργότερο εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της αίτησης εξαγοράς (T+5). Συνήθως η Optima asset management ΑΕΔΑΚ πραγματοποιεί την καταβολή του αντιτίμου των εξαγορών την 3<sup>η</sup> εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία της αίτησης εξαγοράς (T+3).

(3) Οι μεταφορές πραγματοποιούνται την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία της αίτησης (T+1).

(4) Τα A/K επιβαρύνονται με αμοιβή απόδοσης 20% επί της θετικής διαφοράς της απόδοσης του A/K και της απόδοσης του Δείκτη Αναφοράς, σε ετήσια βάση όπως αναλυτικά αναφέρεται στο άρ.10 των Κανονισμών και το Ενημερωτικό Δελτίο.

(5) Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης στα A/K ανέρχεται σε €1.000.

(6) Δεν χρεώνεται καμία προμήθεια (διάθεσης, εξαγοράς, μεταφοράς) για αγορά μεριδίων A/K μέσω του προγράμματος περιοδικών καταβολών.

(7) Εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής οποιασδήποτε μορφής προμήθειας οι υπάλληλοι της Optima asset management ΑΕΔΑΚ, οι σύζυγοι και οι συγγενείς α' βαθμού αυτών.

Τιμολογιακή πολιτική αμοιβαίων κεφαλαίων Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ. που αφορά διαθέσεις από τον αντιπρόσωπο Optima bank

Αμοιβαία Κεφάλαια	ΒΑΣΙΚΟ ΤΙΜΟΛΟΓΙΟ	AFFLUENT <sup>1</sup>			PRIVATE <sup>1</sup>					
	Προμήθεια διάθεσης	Προμήθεια διάθεσης για ποσό συμμετοχής (€)			Προμήθεια διάθεσης για ποσό συμμετοχής (€)			Προμήθεια Εξαγοράς	Αμοιβή Διαχείρισης	Αμοιβή Θεματοφύλακα
		1.000 - 50.000	50.001 - 250.000	> 250.000	1.000 - 50.000	50.001 - 250.000	> 250.000			
Optima smart cash ομολογιακό (R)	0,50%	0,40%	0,30%	0,15%	0,30%	0,20%	0,10%	0,00%	1,00%	0,05%
Optima global bond fund of funds ομολογιακό	0,50%	0,40%	0,30%	0,15%	0,30%	0,20%	0,10%	0,00%	1,25%	0,10%
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	1,00%	0,80%	0,70%	0,25%	0,70%	0,60%	0,20%	0,00%	3,00%	0,32%
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	1,00%	0,80%	0,70%	0,25%	0,70%	0,60%	0,20%	0,00%	3,00%	0,10%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (R)	0,80%	0,70%	0,60%	0,20%	0,60%	0,50%	0,15%	0,00%	1,50%	0,16%
<b>ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ</b>										
Σε περίπτωση μεταφοράς από ένα Α/Κ σε άλλο Α/Κ θα χρεώνεται ως προμήθεια μεταφοράς, η προμήθεια διάθεσης του προϊόντος στο οποίο γίνεται η μεταφορά/επένδυση με έκπτωση 50%. <b>Εξάιρεση:</b> εάν η μεταφορά γίνεται από ένα Α/Κ σε άλλο Α/Κ ίδιας κατηγορίας, η προμήθεια μεταφοράς είναι μηδενική.										
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΗ</b>										
(1) Οι πελάτες δύνανται να ενημερώνονται για τα εκάστοτε κριτήρια ένταξης στα προνομιακά τιμολόγια των ειδικών κατηγοριών της τράπεζας Optima bank, όπως ενδεικτικά αναφέρονται AFFLUENT και PRIVATE, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας <a href="http://www.optimabank.gr">www.optimabank.gr</a> καθώς και από τα στελέχη αυτής.										

## Δείκτες Αναφοράς

Οι δείκτες αναφοράς που χρησιμοποιούνται (ατομικά ή συνδυασμένα) για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού των αμοιβών απόδοσης των Α/Κ, παρέχονται από διαχειριστές ευρισκόμενους στην Ένωση και εγγεγραμμένους στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού EU 2016/1011, “BMR”, που τηρεί η ESMA ή αφορούν σε δείκτες οι οποίοι περιλαμβάνονται στο παραπάνω μητρώο του άρθρου 36, το οποίο και αναρτάται στην ιστοσελίδα της ESMA:

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_bench\\_entities](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities)

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει και διατηρεί σχέδιο με τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 28, παρ. 2, του «Κανονισμού Δεικτών Αναφοράς». Αντίτυπο με την περιγραφή των συγκεκριμένων σχεδίων διατίθεται από την Εταιρεία χωρίς επιβάρυνση κατόπιν αιτήματος.

## Τρέχουσες επιβαρύνσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 12 της Απόφασης 12/638/11.02.2013 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ορίζει για κάθε Α/Κ τις «Τρέχουσες Επιβαρύνσεις», δηλαδή τα ποσά που δύναται ή επιβάλλεται να αφαιρούνται από το ενεργητικό ενός Α/Κ με βάση τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του Α/Κ. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ορίζονται ως ο λόγος του συνόλου των δημοσιοποιησίων χρεώσεων προς τον μέσο όρο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ. Ο λόγος αυτός υπολογίζεται με βάση τις ρυθμίσεις της παρούσας ενότητας και εκφράζεται ως ποσοστό με δύο (2) δεκαδικά ψηφία. Το σχετικό αριθμητικό στοιχείο παρουσιάζεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των ποσών που καταβάλλονται εντός ορισμένης χρονικής περιόδου. Εάν το Α/Κ έχει κατηγορίες μεριδίων, διενεργείται ξεχωριστός υπολογισμός των τρεχουσών επιβαρύνσεων για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις περιλαμβάνουν όλα τα ποσά που αφαιρούνται από το ενεργητικό του Α/Κ, είτε πρόκειται για έξοδα λειτουργίας του Α/Κ είτε για την αμοιβή προσώπων που συνδέονται με το Α/Κ ή παρέχουν υπηρεσίες σε αυτό. Τα ποσά αυτά μπορούν να αναγραφούν ή να υπολογιστούν με διάφορους τρόπους (για παράδειγμα κατ’ αποκοπή, ως ποσοστό επί του ενεργητικού Α/Κ, ανά συναλλαγή). Κατωτέρω αναφέρονται, ενδεικτικά, παραδείγματα ποσών που αφαιρούνται από το ενεργητικό του Α/Κ τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων:

1. Όλες οι πληρωμές στα ακόλουθα πρόσωπα (συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία αυτά έχουν αναθέσει λειτουργίες τους):
  - α) στην εταιρεία διαχείρισης του Α/Κ,
  - β) στον θεματοφύλακα και
  - γ) σε τυχόν επενδυτικό σύμβουλο.
2. Όλες οι πληρωμές σε τρίτους που παρέχουν υπηρεσίες στα υπό (1) αναφερόμενα πρόσωπα κατόπιν ανάθεσης, όπως:
  - α) σε παρόχους υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών και
  - β) σε παρόχους υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχων.
3. Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις.
4. Αμοιβή σε νόμιμους ελεγκτές για τη διενέργεια ελέγχου στο Α/Κ.
5. Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους.
6. Τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα, έξοδα εκτύπωσης και αποστολής).
7. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων.

Εάν το Α/Κ καταβάλλει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς ή εξόφλησης για την απόκτηση ή εξαγορά/εξόφληση, αντίστοιχα, μεριδίων οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, η συνολική αξία των προμηθειών αυτών συνυπολογίζεται στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

Με βάση τις διατάξεις του τμήματος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 της Επιτροπής, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις υπολογίζονται απολογιστικά τουλάχιστον μία φορά ετησίως, με βάση στοιχεία για το προηγούμενο έτος. Εάν στο μεταξύ έχει προκύψει κάποια ουσιαστική αλλαγή (π.χ. αύξηση στην αμοιβή διαχείρισης), είναι δυνατό να μη ληφθούν υπόψη τα στοιχεία του προηγούμενου έτους, αλλά αντ' αυτού να γίνει μία εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων, έως ότου είναι διαθέσιμα στοιχεία για τον αντίκτυπο της αλλαγής αυτής στις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

Κατά τον υπολογισμό του λόγου των τρεχουσών επιβαρύνσεων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη πρόσφατα στοιχεία για δαπάνες, τα οποία θεωρεί ευλόγως κατάλληλα για τον σκοπό αυτό, όπως για παράδειγμα οι δαπάνες που περιλαμβάνονται στην πρόσφατη εξαμηνιαία ή ετήσια έκθεση του Α/Κ. Εάν δεν υπάρχουν πρόσφατες εκθέσεις, μπορεί αντ' αυτού να γίνει εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων με βάση τις δαπάνες που έγιναν εντός χρονικού διαστήματος δώδεκα μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού. Κατά τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η ακαθάριστη αξία των δαπανών (συμπεριλαμβανομένων των φόρων).

Ο μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ αναφέρεται στην ίδια χρονική περίοδο με τις δαπάνες και υπολογίζεται με βάση τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, ήτοι σε ημερήσια βάση.

Η Εταιρεία διασφαλίζει διαρκώς την ακρίβεια των στοιχείων που αφορούν τις τρέχουσες επιβαρύνσεις. Προσδιορίζει, επίσης, τις περιπτώσεις στις οποίες αντικαθιστά την εκτίμηση των τρεχουσών επιβαρύνσεων με απολογιστικά στοιχεία. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία ελέγχει, το αργότερο εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ, την ακρίβεια της αρχικής εκτίμησης διενεργώντας υπολογισμό με βάση απολογιστικά στοιχεία. Όπου στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές ορίζεται ότι οι μεριδιούχοι μπορούν να λαμβάνουν περαιτέρω πληροφορίες για το Α/Κ (π.χ. στην ιστοσελίδα της Εταιρείας), υπάρχουν διαθέσιμες πληροφορίες για τις τρέχουσες επιβαρύνσεις του Α/Κ που ίσχυαν τα προηγούμενα χρόνια.

### **Δανειοληπτική πολιτική**

Σύμφωνα με το άρθρο 85, του Ν. 4099/2012, η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Α/Κ, δεν επιτρέπεται να δανειζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανειζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «Back-to-Back»). Επιπλέον, κατ' εξαίρεση, και εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του Α/Κ, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, έως ποσού ίσου με το 10% του καθαρού ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων της παρούσας παραγράφου δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Α/Κ.

### **Επιτρεπόμενες Επενδύσεις**

1. Στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής και σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο, το ενεργητικό του Α/Κ επιτρέπεται να επενδύεται στα παρακάτω:
  - α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παρ. 21, του άρθρου 4, του Ν.4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).
  - β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους – μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
  - γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία

λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ανωτέρων α', β', και γ' και η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

ε) Μεριδία ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Νόμου ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

ζ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στα ανωτέρω α', β', και γ', ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

η) Μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

2. Το Α/Κ μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην ανωτέρω παράγραφο 1.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.
4. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει επίσης, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
5. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια του Α/Κ (Βλ. Ενότητα «Επενδυτικά Όρια»). Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων (Βλ. Ενότητα «Επενδυτικά Όρια»). Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

#### **Κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Α/Κ**

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια Α/Κ ενδέχεται να αυξομειωθεί με αποτέλεσμα να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Η πιθανότητα να συμβεί κάτι τέτοιο εξαρτάται από τον βαθμό σημαντικότητας των παρακάτω κινδύνων, οι οποίοι ενδέχεται να ενέχονται στην επένδυση σε ένα Α/Κ:

- **Κίνδυνος Αγοράς:** Ο κίνδυνος που σχετίζεται με μη αναμενόμενες κινήσεις στην αγορά των μετοχών, των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και γενικότερα των συντελεστών κινδύνων που διέπουν ένα χαρτοφυλάκιο.
- **Κίνδυνος Ρευστότητας:** Προκύπτει λόγω δυσμενών συνθηκών της αγοράς και επηρεάζει τη δυνατότητα πώλησης των στοιχείων του ενεργητικού.
- **Κίνδυνος Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων:** Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τόσο για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης όσο και για αντιστάθμιση κινδύνου, μπορεί να επηρεάσει την καθαρή τιμή του μεριδίου.
- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** Προκύπτει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.



- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου: Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ο διακανονισμός μιας συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικών μέσων, λόγω μη καταβολής χρημάτων ή μη έγκαιρης παράδοσης τίτλων από την πλευρά του αντισυμβαλλομένου.
- Κίνδυνος Διασποράς: Προκύπτει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού. Με τα όρια που τίθενται για επενδύσεις στον ίδιο εκδότη, επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διασπορά και ελαχιστοποιείται αυτός ο κίνδυνος.
- Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού: Προκύπτει από τη μείωση του ενεργητικού λόγω εξαγοράς μεριδίων του.
- Λειτουργικός Κίνδυνος: ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά στο προσωπικό και στα συστήματα της Εταιρείας ή από εξωτερικούς παράγοντες. Συμπεριλαμβάνονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- Πιστωτικός Κίνδυνος: Προκύπτει από την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων ενός εκδότη.
- Κίνδυνος Κράτους: Προκύπτει από πιθανό μη επαρκές κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο.
- Κίνδυνος Πληθωρισμού: Προκύπτει από τις πληθωριστικές τάσεις που παρουσιάζονται σε μια οικονομία.
- Κίνδυνος Επιτοκίου: Προκύπτει από τη μεταβολή των επιτοκίων.
- Κίνδυνος Θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας 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 επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ καταστεί αφερέγγυος.

Η Εταιρεία θεσπίζει και τηρεί κατάλληλη και τεκμηριωμένη πολιτική διαχείρισης κινδύνων, στην οποία προσδιορίζονται οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το Α/Κ. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία αξιολογεί την έκθεση του Α/Κ στους κινδύνους αγοράς, ρευστότητας και αντισυμβαλλομένου, καθώς και την έκθεση σε άλλους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών κινδύνων, που μπορεί να είναι ουσιαστικοί για το Α/Κ.

### **Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα**

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, τα Α/Κ δύνανται να λαμβάνουν θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Για τους σκοπούς της διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις Αποφάσεις 15/633/20.12.2012 και 3/645/30.4.2013 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία:

1. Εφαρμόζει ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου που να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι από τις θέσεις που λαμβάνονται για τα Α/Κ και η συμμετοχή τους στο γενικό προφίλ κινδύνου υπολογίζονται με ακρίβεια, βάσει ορθών και αξιόπιστων δεδομένων, και ότι οι ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου τεκμηριώνονται επαρκώς.
2. Εφαρμόζει κατάλληλη διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι για κάθε Α/Κ που διαχειρίζεται ισχύει η πολιτική εξαγοράς/εξόφλησης των μεριδίων του που προβλέπεται στον κανονισμό, ή κατά περίπτωση, στα καταστατικά έγγραφα των Α/Κ.
3. Πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς αναδρομικούς ελέγχους (Back Tests), για να επαναξιολογήσει την καταλληλότητα των ρυθμίσεων μέτρησης κινδύνων, στις οποίες περιλαμβάνονται προβλέψεις και εκτιμήσεις που βασίζονται σε μοντέλα.
4. Πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (Stress Tests) και ανάλυση σεναρίων για την αντιμετώπιση κινδύνων από πιθανές μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, οι οποίες ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στα Α/Κ, και

5. Θεσπίζει και διασφαλίζει την τήρηση τεκμηριωμένου συστήματος εσωτερικών ορίων αναφορικά με τα μέτρα που θα εφαρμόζονται για τη διαχείριση και τον έλεγχο των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το εκάστοτε Α/Κ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού ενός Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του. Για τους λόγους αυτούς, η Εταιρεία, σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως ισχύει:

1. Χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων οι οποίες της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου.
2. Στο πλαίσιο του Ν. 4099/2012 και των σχετικών Αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του.
3. Διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και τον διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

#### **Συνθετικός δείκτης κινδύνου-απόδοσης**

Ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης βασίζεται στην τυπική απόκλιση των αποδόσεων του Α/Κ. Η τυπική απόκλιση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τις εβδομαδιαίες ιστορικές αποδόσεις του Α/Κ, οι οποίες υπολογίζονται ως προς την καθαρή τιμή μεριδίου την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε εβδομάδας. Ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης είναι ακέραιος αριθμός που έχει ως σκοπό την κατάταξη του Α/Κ σε κλίμακα από το 1 έως το 7, ανάλογα με το επίπεδο της τυπικής απόκλισης της απόδοσής του, με τη θέση 1 να χαρακτηρίζεται από τον χαμηλότερο κίνδυνο και τη χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση και τη θέση 7 από τον υψηλότερο κίνδυνο και την υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση. Η κατάταξη του Α/Κ στην κλίμακα από το 1 έως το 7 πραγματοποιείται αναλόγως των τιμών που λαμβάνει ο συνθετικός δείκτης κινδύνου και απόδοσης, όπως αυτές παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Κατηγορία Κινδύνου	Διαστήματα Τυπικής Απόκλισης Αποδόσεων	
	Τυπική απόκλιση αποδόσεων μεγαλύτερη ή ίση	Τυπική απόκλιση αποδόσεων μικρότερη
1	0%	0,5%
2	0,5%	2%
3	2%	5%
4	5%	10%
5	10%	15%
6	15%	25%
7	25%	

**Δήλωση σχετικά με τον Κανονισμό ΕΕ 2019/ 2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)**

Η Optima asset management ΑΕΔΑΚ αναγνωρίζει την αναγκαιότητα και χρησιμότητα των πολιτικών βιώσιμης ανάπτυξης όπως αναφέρονται στον Κανονισμό ΕΕ 2019/ 2088 (SFDR) και την ανάγκη για παρακολούθηση των παραγόντων αειφορίας. Η Εταιρεία αποδέχεται την σημασία των αειφόρων επενδύσεων καθώς και των περιβαλλοντικών ή των κοινωνικών παραμέτρων στην διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων, και την απαιτούμενη διαφάνεια στην ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας.

Η Optima asset management ΑΕΔΑΚ σύμφωνα με δήλωση/γνωστοποίησή της, αποφάσισε να μην λαμβάνει υπόψη ακόμα τους κινδύνους βιωσιμότητας και τους παράγοντες αειφορίας κατά τη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων του SFDR. Οι λόγοι της εν λόγω απόφασης είναι ότι :

1. Η Εταιρεία διαθέτει περιορισμένο αριθμό προϊόντων των οποίων τα χαρακτηριστικά είναι απλά και δεν είναι σε θέση να λάβει ή/και να εκτιμήσει τις απαιτούμενες πληροφορίες, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό, κατά τρόπο συστηματικό, συνεχόμενο και σε λογικό κόστος. Επιπλέον το αποτύπωμα της Εταιρείας είναι πολύ μικρό και οι επενδυτικές αποφάσεις που λαμβάνονται μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχουν σημαντικές επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας σε πανευρωπαϊκό επίπεδο και
2. Δεν λαμβάνει τις απαιτούμενες πληροφορίες, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό, καθώς η πλειονότητά τους δεν είναι διαθέσιμες από τους αντίστοιχους εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων.

Λόγω των ανωτέρω η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να αξιολογήσει την σημαντικότητα των κινδύνων βιωσιμότητας και των πιθανών επιπτώσεων τους στους ΟΣΕΚΑ υπό διαχείριση.

Η Εταιρεία, ωστόσο δεσμεύεται να επανεξετάζει ετησίως την απόφασή της, έτσι ώστε όταν οι συνθήκες το επιτρέψουν και υπάρχει επαρκής και ολοκληρωμένη πληροφόρηση, να εναρμονιστεί και να εφαρμόσει τις κατάλληλες πολιτικές έτσι ώστε να προβεί σε αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας.

### Optima ελληνικό μετοχικό

Έναρξη: 10 Δεκεμβρίου 1999

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 141/23.09.1999

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 371/02.11.2020

Δείκτης Αναφοράς: 100% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima ελληνικό μετοχικό» διακρίνονται σε δύο κατηγορίες: α) κατηγορία R - Retail share class και β) κατηγορία I- Institutional share class (ανενεργή).

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB Ελληνικό Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 186/11.10.2013).
- Marfin Ελληνικό Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 133/09.12.2011).
- Marfin Αθηνά Δυναμικό Μετοχών Εσωτερικού (Απόφ. Ε.Κ. 564/14.09.2007).
- Εγνατία Αθηνά Δυναμικό Μετοχών Εσωτερικού (Απόφ. Ε.Κ 141/23.09.1999).

### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	-
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	-
Κίνδυνος Κράτους	-
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ Optima ελληνικό μετοχικό, το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την

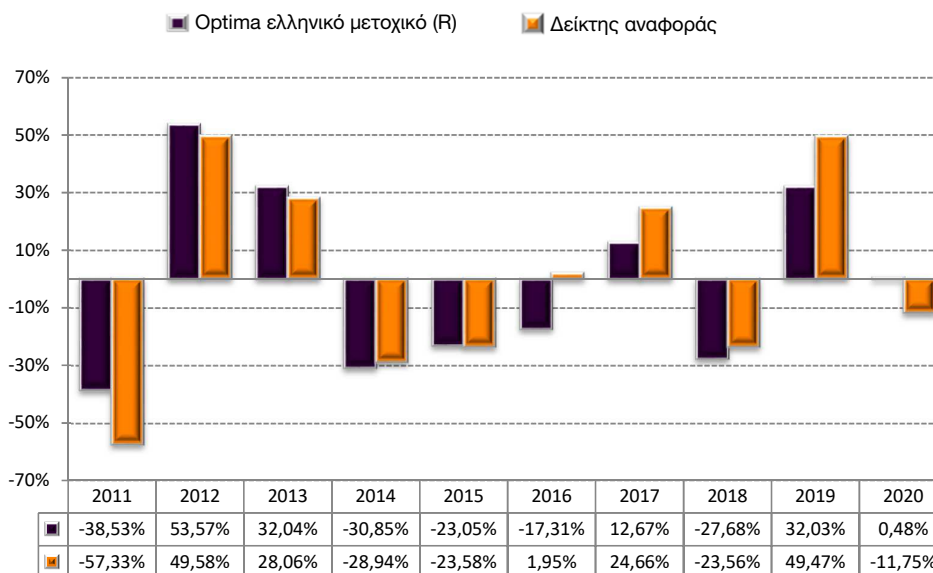
απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)», ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού ((EU) 2016/1011, “BMR”). Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) είναι ένα δείκτης που περιλαμβάνει 60 μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

### Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου. Οι επενδύσεις του «Optima ελληνικό μετοχικό», για τη χρήση 2020, δεν υπερβαίνουν το ποσοστό που προβλέπεται στο άρθρο 61, παρ. 8, του Ν. 4099/2012.

### Παρελθούσες Αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών – για την κατηγορία μεριδίων R (Retail share class) - οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ έως τις 30/06/2012 ήταν: 100% FTSE Mid 40. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



### Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται πρωτίστως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), που περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο στον Γενικό Δείκτη του Χ.Α. Η επιλογή των κινητών αξιών γίνεται με συνδυασμό ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, όπως π.χ. τα θεμελιώδη μεγέθη, η κεφαλαιακή διάρθρωση, οι μερισματικές αποδόσεις κ.α. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε Διεθνή Χρηματιστήρια, λαμβάνοντας υπόψη την χρηματιστηριακή συγκυρία και τις μακροοικονομικές

εξελίξεις. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν κεφαλαιακά κέρδη, μέσω ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από ελληνικές επιχειρήσεις και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχικών αξιών, που προέρχονται είτε από εξελίξεις στο μακροοικονομικό επίπεδο, είτε από γεγονότα που επηρεάζουν συγκεκριμένους κλάδους και εταιρείες.

### **Επενδυτικά Όρια**

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1ε της ενότητας «Επιτρεπόμενες Επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το A/K δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :
  - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
  - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
  - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του A/K σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του A/K, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το A/K κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
  - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του A/K, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή,
  - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του A/K σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το A/K δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
  - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
  - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας, αναφορικά με τις επενδύσεις του A/K σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το A/K δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του A/K και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

### Optima greek balanced μικτό εσωτερικού

Έναρξη: 06 Απριλίου 2021

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 374/31.03.2021

Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α. & 25% Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index & 25% Hellenic Corporate Bond Index - TR

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δυο κατηγορίες α) κατηγορία R – Retail Share Class και β) κατηγορία I – Institutional Share Class (ανενεργή).

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	✓
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	✓
Κίνδυνος Κράτους	-
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

#### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

#### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) και ο δείκτης Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index) παρέχονται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Ο δείκτης “Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index)” παρέχεται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited”. Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΥ) 2016/1011, “BMR”. Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) είναι ένα δείκτης που



περιλαμβάνει 60 μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο δείκτης Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) επενδύει σε ελληνικά κρατικά ομόλογα & ο δείκτης Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index) επενδύει σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

### **Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου**

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου.

### **Παρελθούσες αποδόσεις**

Το Α/Κ ξεκίνησε την λειτουργία του στις 06/04/2021 και ως εκ τούτου δεν δύναται να εμφανίσει παρελθούσες αποδόσεις.

### **Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική**

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω επενδύσεων σε ένα ισορροπημένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, ομολογίες) και μέσω χρηματαγοράς της εγχώριας χρηματαγοράς. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικές αξίες και κατ' ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του κυρίως σε μετοχές Ελληνικών εταιρειών και Ελληνικά κρατικά και εταιρικά ομόλογα, σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου, έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου και λοιπά συναφή χρεόγραφα, διαπραγματεύσιμα στην εγχώρια και στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ). Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μετοχές αλλοδαπών εταιρειών, σε κρατικά ομόλογα και έντοκα γραμμάτια άλλων κρατών και εταιρικά ομόλογα αλλοδαπών εταιρειών, σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου, διαπραγματεύσιμα στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθέσιμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί μετοχών και ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, που αποτελείται κυρίως από μετοχές και εκδόσεις ομολογίων εσωτερικού και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

### **Επενδυτικά Όρια**

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

2. Το A/K επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το A/K δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του A/K σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το A/K.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του A/K 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.  
Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του A/K εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:
  - α) Το A/K έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του A/K.
  - β) Το A/K προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του A/K 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του A/K σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του A/K, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το A/K δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :
  - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
  - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
  - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του A/K σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με

αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
- α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
  - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
  - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

### Optima smart cash ομολογιακό

Έναρξη: 27 Νοεμβρίου 2000

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 190/30.08.2000

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 372/02.11.2020

Δείκτης Αναφοράς: 50% Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index & 50% Hellenic Corporate Bond Index TR

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό» διακρίνονται σε δύο κατηγορίες: α) κατηγορία R - Retail share class και β) κατηγορία I- Institutional share class (ανενεργή).

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB Smart Cash Ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ. 311/22.02.2019).
- CPB Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων (Απόφ. Ε.Κ. 261/02.12.2016).
- Marfin Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων (Απόφ. Ε.Κ. 6/587/2.6.2011).
- Marfin Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού (Απόφ. Ε.Κ. 190/30.08.2000).

### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	✓
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	-
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	✓
Κίνδυνος Κράτους	✓
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό» το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 10% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 1%.

### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Ο δείκτης αναφοράς ισχύει για το ΑΚ από 11/11/2019. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης "Bloomberg

Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index)” παρέχεται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited” και ο δείκτης Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΥ) 2016/1011, “BMR”. Ο δείκτης Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) επενδύει σε ελληνικά κρατικά ομόλογα & ο δείκτης Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index) επενδύει σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

### Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου. Οι επενδύσεις του «Optima smart cash ομολογιακό», για τη χρήση 2020, δεν υπερβαίνουν το ποσοστό που προβλέπεται στο άρθρο 61, παρ. 8, του Ν. 4099/2012.

### Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

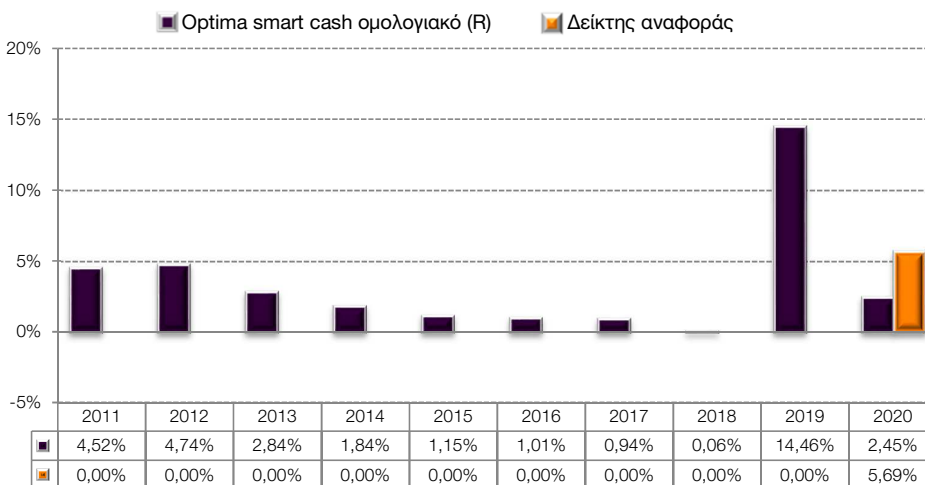
Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61, παρ. 7, του Ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΚΡΑΤΗ / ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ
Optima smart cash ομολογιακό	Ελλάδα

### Παρελθούσες Αποδόσεις

Οι ετήσιες αποδόσεις που παρουσιάζονται στο παρακάτω διάγραμμα επιτεύχθηκαν υπό συνθήκες που πλέον δεν ισχύουν και αφορούν την προηγούμενη επενδυτική πολιτική και σκοπό που είχε το Α/Κ, ως CPB Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων- για την κατηγορία μεριδίων R. Στις 27/02/2019 το όνομα, ο επενδυτικός σκοπός και η πολιτική του Α/Κ άλλαξαν.

Οι ετήσιες αποδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



Για την χρήση 2020 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 1%, ήτοι €0,0543 ανά μερίδιο.

## Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ομόλογα με έδρα ή έκθεση στην Ελλάδα. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου και χρεωστικών τίτλων εταιρειών που έχουν έδρα ή δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, και διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύσει σε δημόσιους διεθνείς οργανισμούς και σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα εξωτερικού. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί ομολόγων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογίων εσωτερικού ή με έκθεση στην Ελλάδα και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

## Επενδυτικά Όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1ε της ενότητας «Επιτρεπόμενες Επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο

συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

- α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.
  - β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
  7. Το Α/Κ 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 με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
  8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
  9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
    - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
    - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
  10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
    - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
    - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
    - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
    - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
    - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
  11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας, αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

### Optima global bond fund of funds ομολογιακό

Έναρξη: 1 Απριλίου 2011

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 83/02.03.2011

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 343/08.11.2019

Δείκτης Αναφοράς: 100% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Index EUR Hdg

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB EURO Global Bond Fund of Funds Ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ. 186/11.10.2013)
- Marfin EURO Global Bond Fund of Funds Ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ. 83/02.03.2011).

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	✓
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	✓
Κίνδυνος Κράτους	✓
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

#### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima global bond fund of funds ομολογιακό» το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 10% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 1%.

#### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης “Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Index EUR Hdg (LEGATREH Index)” παρέχεται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited”, ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΥ) 2016/1011, “BMR”. Ο δείκτης Bloomberg Barclays Global Aggregate TR Index EUR Hdg (LEGATREH Index) επενδύει 100% σε διεθνή ομόλογα.



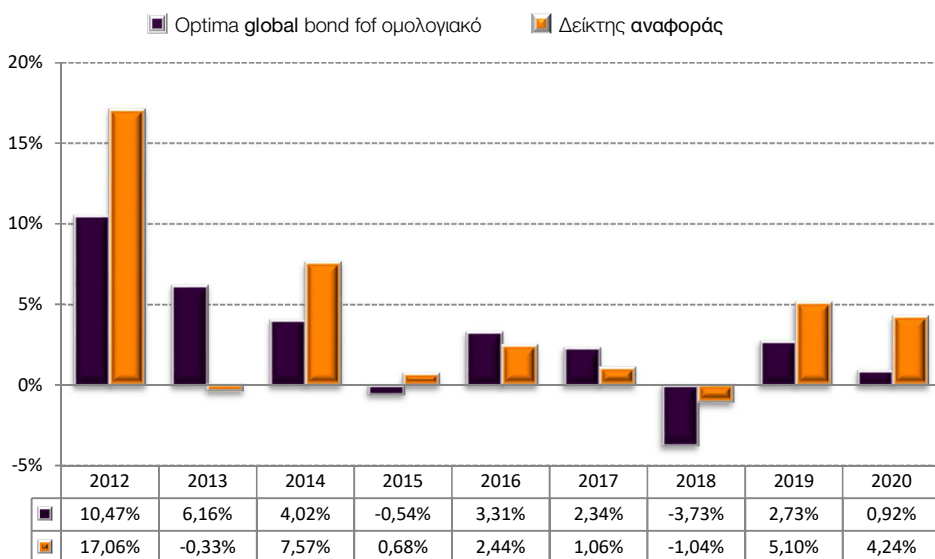
## Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου. Οι επενδύσεις του Α/Κ «Optima global bond fund of funds ομολογιακό», για τη χρήση 2020, δεν υπερβαίνουν το ποσοστό που προβλέπεται στο άρθρο 61, παρ. 8, του Ν. 4099/2012.

## Παρελθούσες Αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

Στο διάγραμμα, για το έτος 2012, ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν: 50% Barclays Europe Aggregate + 25% Barclays Pan-European High Yield + 25% Barclays Pan-European Emerging Markets. Για τα επόμενα έτη, αναφέρονται οι επιδόσεις του δείκτη LEGATREH Index, ο οποίος ισχύει για το Α/Κ από 11/11/2019. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από αυτή του Δείκτη Αναφοράς.



## Ανώτατο Όριο προμηθειών ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ

Το Α/Κ επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Το ανώτατο όριο προμηθειών διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Α/Κ καθώς και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2020, είναι :

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (%)
Amundi Funds - Emerging Markets Bond	0,55	0,00	0,00
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	0,40	5,00	0,00
BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund	0,50	5,00	0,00
BlackRock Global Funds - Global Government Bond Fund	0,40	5,00	0,00
Franklin Templeton Opportunities Funds-Franklin Target Income 2024 Fund	0,25	0,00	0,00
JPM Europe High Yield Short Duration Bond Fund	0,45	0,00	0,00
JPM Funds - Global Government Bond Fund	0,25	0,00	0,00
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	0,35	0,00	0,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,50	0,00	0,00
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	0,60	0,00	0,00
Morgan Stanley Investment Funds - Global Fixed Income Opportunities	0,45	1,00	0,00
Pictet - Emerging Corporate Bonds	1,25	5,00	1,00
Pictet - Global Emerging Debt	1,10	5,00	1,00
Pictet - Multi - Asset Global Opportunities	0,65	5,00	1,00
PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund	2,50	5,00	0,00
PIMCO GIS Emerging Markets Corporate Bond Fund	2,50	5,00	0,00
PIMCO GIS Euro Bond Fund	2,50	5,00	0,00
PIMCO GIS Global Bond Fund	2,50	5,00	0,00
PIMCO Global Investors Series plc - Global Investment Grade Credit Fund	2,50	5,00	0,00
Schroder ISF EURO Bond	0,375	1,00	0,00
Schroder ISF Global Bond	0,50	1,00	0,00

### Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται κυρίως από υπεραξία, και δευτερευόντως από εισόδημα μέσω επενδύσεων σε ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι επενδύουν το ενεργητικό τους κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε ΟΣΕΚΑ ή σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Αναλυτικότερα, το A/K προτίθεται να τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε μερίδια ή μετοχές ομολογιακών ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες ομολόγων, και σε μερίδια άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Δευτερευόντως το A/K δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων άλλης κατηγορίας εκτός των ομολογιακών, όπως και σε κινητές αξίες διαπραγματεύσιμες στις κυριότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές (ομόλογα, μετοχές, κ.α.) τόσο στα κύρια νομίσματα όπως το ευρώ και το δολάριο όσο και σε τοπικά νομίσματα. Οι επενδύσεις σε μερίδια μετοχικών A/K ή/και μετοχών μπορούν να ανέλθουν μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Τέλος, το A/K αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το A/K δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί ομολόγων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματοστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του A/K είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του A/K και των μεριδιούχων του. Το A/K ακολουθεί ευέλικτη επενδυτική πολιτική, με την τοποθέτηση του ενεργητικού του εντός καθορισμένων ζωνών επένδυσης, αναφορικά με τα είδη και τις κατηγορίες επενδύσεων. Τα ποσοστιαία όρια των ζωνών επένδυσης καθορίζονται βάσει των εσωτερικών διαδικασιών που θέτει η Εταιρεία.

Η επιλογή των A/K γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, όπως η ύπαρξη διεθνούς αξιολόγησης, η σταθερότητα της διαχειριστικής ομάδας, η χαμηλή διακύμανση των αποδόσεων, η σχετική απόδοση έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου κ.λπ., έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η υψηλότερη δυνατή απόδοση με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου επενδυτικού κινδύνου.

Το A/K απευθύνεται κυρίως σε μεσοπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία, μέσω ενός διεθνώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου μεριδιών ομολογιακών A/K και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των A/K που επενδύει το A/K και οι οποίες με τη σειρά τους προέρχονται από τη διακύμανση των κινητών αξιών στα οποία επενδύουν άμεσα τα εν λόγω A/K.

### **Επενδυτικά Όρια**

1. Το A/K επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το A/K επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το A/K δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το A/K επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ, ή ανά οργανισμό

συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στον Νόμο, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.

5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροισζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :
  - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
  - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
  - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
  - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
  - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
  - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
  - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

### Optima premium selection fund of funds μετοχικό

Έναρξη: 27 Μαρτίου 2008

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 18/809/28.02.2008

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 343/08.11.2019

Δείκτης Αναφοράς: 100% MSCI AC World Index Daily Price EUR

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB Premium Selection Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 186/11.10.2013)
- Marfin Premium Selection Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 121/1.9.2011).
- Marfin Θεσμικών Χαρτοφυλακίων Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ 18/809/28.02.2008).

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	–
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	–
Κίνδυνος Κράτους	✓
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

#### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima premium selection fund of funds μετοχικό» το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 15% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

#### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης MSCI AC World Index Daily Price EUR (NDEEWPR Index) παρέχεται από τον διαχειριστή “MSCI Limited”, ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΥ) 2016/1011, “BMR”. Ο δείκτης MSCI AC World Index Daily

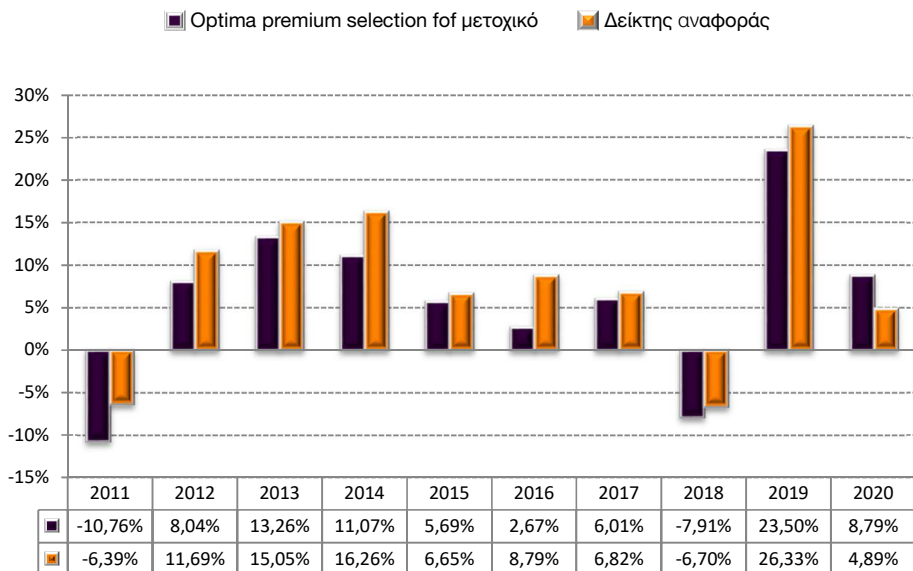
Price EUR (NDEEWPR Index) είναι ένας παγκόσμιος δείκτης υψηλής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης που περιλαμβάνει μετοχές από 23 ανεπτυγμένες και 26 αναδυόμενες χώρες.

### Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου. Οι επενδύσεις του Α/Κ «Optima premium selection fund of funds μετοχικό», για τη χρήση 2020, δεν υπερβαίνουν το ποσοστό που προβλέπεται στο άρθρο 61, παρ. 8, του Ν. 4099/2012.

### Παρελθούσες Αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από αυτή του Δείκτη Αναφοράς.



### Ανώτατο Όριο προμηθειών ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ

Το Α/Κ επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Το ανώτατο όριο προμηθειών διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Α/Κ καθώς και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2020, είναι :

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (%)
Amundi Funds - Pioneer US Equity Fundamental Growth	0,70	0,00	0,00
Amundi Index MSCI North America	0,10	2,50	0,00
Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	1,60	5,75	0,00
Goldman Sachs - SICAV I - GS Global CORE Eq Ptf	1,25	5,50	0,00
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	0,75	0,00	0,00
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,60	0,00	0,00
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50	0,00	0,00
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	0,70	1,00	0,00
Pictet - Japan Index	0,30	5,00	1,00
PIMCO GIS StocksPLUS Fund	2,50	5,00	0,00
Schroder ISF Asian Total Return	1,00	1,00	0,00
Schroder ISF BRIC	1,00	1,00	0,00

### Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται κυρίως από υπεραξία, μέσω επενδύσεων σε ΟΣΕΚΑ ή σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι επενδύουν το ενεργητικό τους κυρίως σε μετοχές. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως σε ΟΣΕΚΑ ή σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή και άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών, όπως και σε κινητές αξίες διαπραγματεύσιμες στις κυριότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές (ομόλογα, μετοχές, κ.α.), τόσο στα κύρια νομίσματα, όπως το ευρώ και το δολάριο, όσο και σε τοπικά νομίσματα. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρεία, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Η επιλογή των Α/Κ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, όπως η ύπαρξη διεθνούς αξιολόγησης, η σταθερότητα της διαχειριστικής ομάδας, η χαμηλή διακύμανση των αποδόσεων, η σχετική απόδοση έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου κ.λπ., έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η υψηλότερη δυνατή απόδοση με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου επενδυτικού κινδύνου.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία, μέσω ενός διεθνώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου μεριδιών μετοχικών Α/Κ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των Α/Κ που επενδύει το Α/Κ και οι οποίες με τη σειρά τους προέρχονται από τη διακύμανση των κινητών αξιών στα οποία επενδύουν άμεσα τα εν λόγω Α/Κ.

### **Επενδυτικά Όρια**

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6, της παρούσας ενότητας, δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ, ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στο Νόμο, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 και 2, της παρούσας ενότητας επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 και 2, της παρούσας ενότητας επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :
  - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
  - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και



- γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
- α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
- β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
- γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
- δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
- ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8, της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1, της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

## Phoenix ελληνικό μετοχικό

Έναρξη: 1 Απριλίου 2019

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 308/28.01.2019

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ: 343/08.11.2019

Δείκτης Αναφοράς: 100% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών

### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	-
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	-
Κίνδυνος Κράτους	-
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Phoenix ελληνικό μετοχικό», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)», ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΥ) 2016/1011, "BMR". Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) είναι ένα δείκτης που περιλαμβάνει 60 μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

### Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα

χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου. Οι επενδύσεις του «Phoenix ελληνικό μετοχικό», για τη χρήση 2020, δεν υπερβαίνουν το ποσοστό που προβλέπεται στο άρθρου 61, παρ. 8, του Ν. 4099/2012.

### Παρελθούσες Αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



### Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται πρωτίστως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), που περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο στον Γενικό Δείκτη του Χ.Α. Η επιλογή των κινητών αξιών γίνεται με συνδυασμό ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, όπως π.χ. τα θεμελιώδη μεγέθη, η κεφαλαιακή διάρθρωση, οι μερισματικές αποδόσεις κ.α. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε Διεθνή Χρηματιστήρια, λαμβάνοντας υπόψη την χρηματιστηριακή συγκυρία και τις μακροοικονομικές εξελίξεις. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική

φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρεία, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν κεφαλαιακά κέρδη, μέσω ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από ελληνικές επιχειρήσεις και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχικών αξιών, που προέρχονται είτε από εξελίξεις στο μακροοικονομικό επίπεδο, είτε από γεγονότα που επηρεάζουν συγκεκριμένους κλάδους και εταιρείες.

### **Επενδυτικά Όρια**

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6, της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1ε του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ 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 με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το A/K κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
- α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του A/K, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
  - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του A/K σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το A/K δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
- α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
  - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8, της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του A/K σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το A/K δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του A/K και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

### Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού

Έναρξη: 07 Μαΐου 2021

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 376/29.04.2021

Δείκτης Αναφοράς: 70% Γενικός Δείκτης Χ.Α. & 30% Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index

Τα μερίδια του Α/Κ «Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δυο κατηγορίες α) κατηγορία R – Retail Share Class και β) κατηγορία I – Institutional Share Class (ανενεργή).

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Α/Κ απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα με την ένδειξη «✓».

Κίνδυνος Αγοράς	✓
Κίνδυνος Ρευστότητας	✓
Πιστωτικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων	✓
Κίνδυνος Πληθωρισμού	✓
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	✓
Κίνδυνος Διασποράς	✓
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	✓
Λειτουργικός Κίνδυνος	✓
Κίνδυνος Επιτοκίου	✓
Κίνδυνος Κράτους	-
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	✓

#### Διαχείριση και Μέτρηση Κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 50% της αξίας του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 10%.

#### Δείκτης Αναφοράς

Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Η απόδοση του Α/Κ ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Ο δείκτης “Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index)” παρέχεται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited”. Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΥ) 2016/1011, “BMR”. Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index)

είναι ένα δείκτης που περιλαμβάνει 60 μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο δείκτης Bloomberg Barclays Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) επενδύει σε ελληνικά κρατικά ομόλογα.

### **Επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου Ομίλου**

Το Α/Κ τηρουμένων των επενδυτικών ορίων που περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικά Όρια» δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου.

### **Παρελθούσες αποδόσεις**

Το Α/Κ ξεκίνησε την λειτουργία του στις 07/05/2021 και ως εκ τούτου δεν δύναται να εμφανίσει παρελθούσες αποδόσεις.

### **Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική**

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω επενδύσεων σε ένα ισορροπημένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, ομολογίες) και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας χρηματαγοράς. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικές αξίες και κατ' ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στην εγχώρια χρηματαγορά. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύει σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου, έντοκα γραμμάτια δημοσίου και λοιπά συναφή χρεόγραφα, διαπραγματεύσιμα κατά κύριο λόγο στην εγχώρια χρηματαγορά. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ). Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί μετοχών και ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, που αποτελείται κυρίως από μετοχές και εκδόσεις ομολογίων εσωτερικού και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίου προς υψηλό επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

### **Επενδυτικά Όρια**

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

2. Το A/K επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το A/K δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του A/K σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το A/K.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του A/K 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 τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.  
Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του A/K εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:
  - α) Το A/K έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του A/K.
  - β) Το A/K προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του A/K 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 για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του A/K σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του A/K, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το A/K δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :
  - α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
  - β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
  - γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του A/K σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με



αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :
  - α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή
  - β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :
  - α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
  - δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

Optima asset management ΑΕΔΑΚ  
Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999  
Γ.Ε.ΜΗ.: 003581901000 Α.Φ.Μ.: 099553209 Δ.Ο.Υ.: Φ.Α.Ε. Αθηνών  
Αμερικής 6, 106 71 Αθήνα  
T: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: [info@optimaaedak.gr](mailto:info@optimaaedak.gr)

[optimaaedak.gr](http://optimaaedak.gr)