

ΤΙΜΟΛΟΓΙΑΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

1. Κινητές Αξίες Διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Προμήθειες Συναλλαγών			
Προϊόν	Τρόπος Υπολογισμού	Ελάχιστο	Μέγιστο
Μετοχές - ΔΑΚ	Επί αξίας συναλλαγής	0,30%	0,80%
Μετοχές – ΔΑΚ Intraday	Επί αξίας συναλλαγής	0,20%	0,40%
Ομόλογα	Επί αξίας συναλλαγής	0,20%	0,50%
Ελάχιστη χρέωση προμήθειας	Ανά πινακίδιο	5€	

■ Οι προμήθειες εξαρτώνται από τα χαρακτηριστικά του κάθε επενδυτή, όπως το ύψος του χαρτοφυλακίου του, το ύψος και η συχνότητα των συναλλαγών που πραγματοποιεί, η διάρκεια και η ποιότητα της συνεργασίας με την Εταιρία, η χρήση ηλεκτρονικής πλατφόρμας συναλλαγών κ.τ.λ.

Λοιπά Έξοδα σχετιζόμενα με τις Συναλλαγές		
Έξοδα	Τρόπος Υπολογισμού	Χρέωση
Δικαιώματα ΕΤ.ΕΚ Μετοχών	Επί αξίας συναλλαγής	0,020%
Δικαιώματα ΕΤ.ΕΚ Ομολόγων	Επί αξίας συναλλαγής	0,005%
Δικαιώματα ΕΧΑΕ Μετοχών	Επί αξίας συναλλαγής	0,0125%
Δικαιώματα ΕΧΑΕ Ομολόγων	Επί αξίας συναλλαγής	0,0050%
Έξοδα Εντολών	Ανά Πράξη	0,06 €
Έξοδα Γνωστοποίησης Διακανονισμού	Ανά Τίτλο Πινακιδίου	0,50€
Φόρος Πώλησης (Δεν ισχύει για τα ομόλογα)	Επί αξίας πώλησης	0,20%
Μεταθέσεις	Ανά κίνηση	1€

Παράδειγμα υπολογισμού προμηθειών και εξόδων σε ποσό και ποσοστό για συναλλαγή πώλησης μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών:	Ποσότητα ή Ποσό €	Ποσοστό %
Σύνολο τεμαχίων	1.567	
Μέση Τιμή	22,60	
Συνολική Αξία Συναλλαγής	35.414,20	
Προμήθεια Εταιρίας	212,49	0,6000%
Έξοδα Εκκαθάρισης & Διακανονισμού Εταιρίας (βλ.πιν.9)	12,39	0,0350%
Έξοδα (Δικαιώματα) ΕΧΑΕ-ΕΤΕΚ	11,51	0,0325%
Έξοδα Γνωστοποίησης Διακανονισμού	0,50	
Έξοδα Εντολών	0,06	
Φόρος Πώλησης	70,83	0,20%
Συνολικό Κόστος (επί της αξίας συναλλαγής)	307,78	0,8691%
Καθαρό Πληρωτέο Ποσό	35.106,42	

■ Για Κινητές Αξίες διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ο επενδυτής μπορεί να έχει πρόσβαση σε Ηλεκτρονική Πλατφόρμα. Ειδικότερα:

✓ **WebNewton:** για παρακολούθηση θέσεων και ιστορικού, καθώς και για διενέργεια συναλλαγών

✓ **ZTrade:** σε συνεργασία με την MetricTrade, για διενέργεια συναλλαγών και παρακολούθηση αγοράς είτε με χρονική καθυστέρηση είτε σε πραγματικό χρόνο – με τις αντίστοιχες χρεώσεις.

ZTrade – Data Feed

Παρακολούθηση Αξιών – Γενικού Δείκτη	Χρέωση	
Εκτέλεση εντολών OnLine	Χωρίς Χρέωση	
Παρακολούθηση τιμών με χρονική καθυστέρηση	Χωρίς Χρέωση	
Παρακολούθηση τιμών σε πραγματικό χρόνο	ATHEX/ADEX/World Indices	
Product:	Βάθος Τιμών	Χρέωση
Μη επαγγελματίες Χρήστες		
Κινητές Αξίες, ETFs Χρηματιστηρίου Αθηνών	1	8,00 €
Κινητές Αξίες, ETFs Χρηματιστηρίου Αθηνών	5	18,00 €
World Indices (CFDs, FX)	-	2,00 €
Επαγγελματίες Χρήστες		
Κινητές Αξίες, ETFs Χρηματιστηρίου Αθηνών	1	13,00 €
Κινητές Αξίες, ETFs Χρηματιστηρίου Αθηνών	5	20,00 €
World Indices (CFDs, FX)	-	7,50 €
Επαγγελματίες και μη Επαγγελματίες		
Δείκτες FTASE Αθηνών	-	3,00 €
Παράγωγα Αθηνών	1	5,00 €
Παράγωγα Αθηνών	5	10,00 €
* Όλες οι παραπάνω τιμές επιβαρύνονται με τον ισχύοντα Φ.Π.Α.		
* Η χρέωση είναι μηνιαία και ανεξάρτητη από την ημέρα του μήνα που θα γίνει η εγγραφή ή η διαγραφή από την υπηρεσία.		
* Όταν μη επαγγελματίες χρήστες πληρώνουν απευθείας στον πάροχο (MetricTrade), οι χρεώσεις προσαυξάνονται κατά 1,00 €.		

2. Κινητές Αξίες Διαπραγματεύσιμες σε Αγορές του Εξωτερικού

Προμήθειες Συναλλαγών			
Προϊόν	Τρόπος Υπολογισμού	Ελάχιστο	Μέγιστο
Μετοχές – ETP*	Επί αξίας συναλλαγής	0,30%	0,80%
Μετοχές – ETP Intraday	Επί αξίας συναλλαγής	0,20%	0,50%
Ομόλογα	Επί αξίας συναλλαγής	0,20%	0,80%
Ελάχιστη χρέωση προμήθειας	Ανά πινακίδιο	5,00 €	

*ETP: Exchange Traded Products

Παρέχεται η δυνατότητα επιλογής Εκτέλεσης της Συναλλαγής είτε μέσω:

1. **του Δικτύου ΧΝΕΤ:** Εκκαθάριση, Διακανονισμός Συναλλαγών και Θεματοφυλακή πραγματοποιούνται μέσω ET.EK. & K.A.A.

Ο επενδυτής δύναται να έχει πρόσβαση στην Ηλεκτρονική Πλατφόρμα **ZTrade** για τη διενέργεια των συναλλαγών

2. **Συνεργαζόμενης Επιχείρησης:** Εκκαθάριση, Διακανονισμός Συναλλαγών και Θεματοφυλακή πραγματοποιούνται μέσω:

2.1. BNP France

2.2. Τράπεζας Πειραιώς

Λοιπά Έξοδα σχετιζόμενα με συναλλαγές μέσω Τρίτων

1. ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΔΙΚΤΥΟΥ ΧΝΕΤ (Προμήθεια Broker, Εκκαθάριση, Θεματοφυλακή, Λοιπά Έξοδα)			
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	ΤΟΠΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ	€
Έξοδα Εντολών Διακανονισμού Συναλλαγών (Settlement Fees) Μετοχές, ETF, ADR warrants και άλλα μετοχικά προϊόντα	Ανά κινητή αξία, νόμισμα και πλευρά (αγορά/πώληση)	Χώρες: Germany, Italy, Spain, USA, UK-LSE, Ireland, Austria, Canada, Swiss Euronext: Belgium, France, Portugal, Netherlands	8,00 €
		Australia, Japan	10,00 €
		Finland, UK LSE International in \$, Denmark, Norway, Sweden	12,00 €
Έξοδα Εντολών Διακανονισμού Συναλλαγών (Settlement Fees) Αξίες Σταθερού Εισοδήματος	Ανά κινητή αξία, νόμισμα και πλευρά (αγορά/πώληση)	Χώρες: Germany, Italy, Spain, USA, UK-LSE, Ireland, Austria, Canada, Swiss Euronext: Belgium, France, Portugal, Netherlands	10,00 €
		Australia, Japan, Denmark, Finland, Norway, Sweden, UK-LSE International Markets in USD	15,00 €
Έξοδα Εκτέλεσης Κατάρτισης Συναλλαγών (Execution Fees)	Επί της αξίας συναλλαγών	Germany, Italy, Spain, Belgium, France, Netherlands, Portugal, Finland,	8 bps
		Ireland	10.5 bps
		USA, UK, Swiss, Canada	12 bps
		Austria	13.5 bps
Χρέωση φύλαξης αλλοδαπών αξιών σε Λογαριασμούς του ΣΑΤ (Safekeeping Fee) Μετοχές, ETF, ADR warrants και άλλα μετοχικά προϊόντα	Επί της συνολικής αξίας του χαρτοφυλακίου	Austria, USA, UK-LSE, Ireland, Germany, Swiss, Italy, Spain Euronext: Belgium, France, Netherlands, Portugal	1.5 bps
		Denmark, Finland, Japan, New Zealand, Norway, Singapore, South Africa, Sweden	2 bps
		UK LSE International market in USD	3 bps
Χρέωση φύλαξης αλλοδαπών αξιών σε Λογαριασμούς του ΣΑΤ (Safekeeping Fee) Αξίες Σταθερού Εισοδήματος	Επί της συνολικής αξίας του χαρτοφυλακίου	Austria, USA, UK-LSE, Ireland, Germany, Swiss, Italy, Spain, Canada Euronext: Belgium, France, Netherlands, Portugal	2 bps
		Australia, Japan, Denmark, Finland, Norway, Sweden, UK-LSE International Markets in USD	3 bps

Πρόσθετες Χρεώσεις			
Φόρος Πώλησης Υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	Επί της αξίας των συναλλαγών - Πωλήσεις	Για όλα τα χρηματιστήρια (Δεν ισχύει για τα ομόλογα)	0,20%
Φόρος Αγορών	Επί καθαρής αξίας αγοράς	Ηνωμένο Βασίλειο: LSE Main Market & AIM: Stamp Duty (SD)	0,50%
Φόρος Αγορών	Επί καθαρής αξίας αγοράς	Γαλλία: (French Financial Transaction Tax-FFTT) για γαλλικές εταιρίες με έδρα στη Γαλλία και κεφαλαιοποίηση > 1 δις €	0,20%
Φόρος Πωλήσεων	Επί καθαρής αξίας πωλήσεων	USA: Τέλος Πώλησης (SEC FEE)	0,00174%

* Αναφέρονται οι συχνότερα επιβαλλόμενες χρεώσεις χωρίς να είναι εξαντλητικές.

2. ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ		
Αγορά	Έξοδα Εκτέλεσης	Ελάχιστη χρέωση
ΗΠΑ & ΚΑΝΑΔΑΣ		
ΗΠΑ	USD 0.75 Cent/share	7.5 USD
ΚΑΝΑΔΑΣ	CAD 1.25 Cent/share	10 CAD
ΕΥΡΩΠΗ		
(BPS)		
Λονδίνο (SETS & IOB)	3	5 GBP
Γερμανία (Xetra)	3	5 EUR
Euronext Παρίσι	3	5 EUR
Euronext Άμστερνταμ	3	5 EUR
Euronext Βρυξέλλες	3	5 EUR
Euronext Λισαβώνα	3	5 EUR
Ιταλία	3	5 EUR
Ισπανία	3	5 EUR
Ελβετία	3	6 CHF
Δανία	3	50 DKK
Φιλανδία	3	5 EUR
Νορβηγία	3	50 NOK
Σουηδία	3	60 SEK
Ιρλανδία	6	5 EUR
Αυστρία	9	15 EUR
Τουρκία	12	50 TRY
Τσεχία	15	300 CZK
Ουγγαρία	15	3600 HUF
Πολωνία	15	50 PLN
Λονδίνο AIM/SEAQ	15	15 GBP
Γερμανία Τοπικές Αγορές	15	18 EUR
ΑΣΙΑ		
(BPS)		
Ιαπωνία	7.5	3000 JPY
Χόνγκ-Κόνγκ	7.5	300 HKD
Αυστραλία	9	45 AUD
Σιγκαπούρη	12	120 D

- Τα έξοδα εκτέλεσης έχουν υπολογιστεί σε μονάδες βάσης (bps) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.
- Ο παραπάνω τιμοκατάλογος αφορά τις χρεώσεις του αλλοδαπού Broker και δεν συμπεριλαμβάνονται τυχόν έξοδα που χρεώνουν οι τόποι εκτέλεσης.

2.1 ΧΡΕΩΣΕΙΣ BNP PARIBAS Γαλλίας (Εκκαθάριση, Θεματοφυλακή)
Ανάλογα με τον τόπο εκτέλεσης και τον τοπικό θεματοφύλακα τα Settlement fees κυμαίνονται μεταξύ EUR 8,00-85,00 και τα Safekeeping fees μεταξύ 35-60 bps/year (χρέωση ανά τρίμηνο).
2.2 ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (Εκκαθάριση, Θεματοφυλακή)
Ανάλογα με τον τόπο εκτέλεσης και το χρηματοπιστωτικό μέσο τα Settlement fees κυμαίνονται μεταξύ EUR 3,00-40,00 και τα Safekeeping fees μεταξύ 2-25 bps/year (χρέωση ανά μήνα).

- Επιπλέον Φόροι, τέλη και σχετικές χρεώσεις που επιβάλλονται από τους Τόπους Εκτέλεσης της συναλλαγής βαρύνουν τον επενδυτή.

Παράδειγμα υπολογισμού προμηθειών και εξόδων σε ποσό και ποσοστό για συναλλαγή πώλησης μετοχών σε Αγορά του Εξωτερικού	Ποσότητα ή Ποσό \$	Ποσοστό %
Σύνολο τεμαχίων	2000	
Μέση Τιμή	33,14	
Συνολική Αξία Συναλλαγής	66.280,0	
Προμήθεια Εταιρίας	430,8	0,6500%
Έξοδα Εκκαθάρισης	16,48	14 EUR per ISIN
Έξοδα Συναλλαγών	15	USD 0.75 Cent per Share
Συνολικό Κόστος (επί της αξίας συναλλαγής)	462,30	0,6975%
Καθαρό Πληρωτέο Ποσό	65.817,70	

3. Μεριδία ΟΣΕ (Αμοιβαία Κεφάλαια, κλπ)

Προμήθειες Εγγραφής - Εξαγοράς

Προϊόν	Ελάχιστο	Μέγιστο
Διαχείριση Διαθεσίμων	0,10%	0,20%
Μετοχικά	0,30%	1,00%
Μεικτά	0,30%	0,80%
Ομολογιακά	0,20%	0,80%
Εναλλακτικά Α/Κ	0,50%	3,00%

Λοιπά Έξοδα Τρίτων σχετιζόμενα με τις συναλλαγές

3.1 ΧΡΕΩΣΕΙΣ BNP PARIBAS Γαλλίας – OTC Settlement and Custody fees for Funds

Ανάλογα με το προϊόν τα **Settlement fees** κυμαίνονται μεταξύ EUR 15,00-300,00 και τα **Safekeeping fees** μεταξύ 35-60 bps/year με minimum – αντίστοιχα - μεταξύ €15,00-90,00 το μήνα ανά ISIN.

3.2 ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ – International Funds

Ανάλογα με το προϊόν τα **Settlement fees** κυμαίνονται μεταξύ EUR 25,00-215,00 και τα **Safekeeping fees** ανέρχονται στα 5bps/year

Παράδειγμα υπολογισμού προμηθειών και εξόδων σε ποσό και ποσοστό για συναλλαγή εξαγοράς μετοχικού Α/Κ στο Εξωτερικό σε USD	Ποσότητα ή Ποσό \$	Ποσοστό %
Σύνολο μεριδίων	540	
Μέση Τιμή	90,79	
Συνολική Αξία Συναλλαγής	49.026,60	
Προμήθεια Εταιρίας	490,27	1,0000%
Έξοδα Εκκαθάρισης για LX UCITS	46,36	40 EUR per ISIN
Συνολικό Κόστος (επί της αξίας συναλλαγής)	536,63	1,0946%
Καθαρό Πληρωτέο Ποσό	48.489,97	

4. Παράγωγα Προϊόντα Διαπραγματεύσιμα στο Χ.Α. *

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ MERIT		ΕΞΟΔΑ ΧΑ
	ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	
	Χρέωση ανά συμβόλαιο		
Σ.Μ.Ε. επί Δείκτη FTSE/ASE-25 – Index Futures	Max €10	€1.00	€0.80
Intraday	Max €7	€0.70	€0.80
Λήξη	€4.20	€4.20	€1.60
Σ.Μ.Ε. επί Μετοχών - Stock Futures	ΧΡΕΩΣΗ ΕΠΙ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ		
Από 0,00 έως 0,49	Max 0.70%	0.10%	€0.05
Από 0,50 έως 0,99			€0.10
Από 1,00 έως 1,99			€0.15
Από 2,00 έως 4,99			€0.20
Από 5,00 έως 9,99			€0.30
Από 10,00 έως 19,99			€0.75
Από 20,00			€1.20
Intraday			Max 0.35%
Λήξη	-	0.70%	0.50%
Δικαιώματα επί Μετοχών – Stock Options	Max €5	€1.00	€0.50
Intraday	Max €2.5	€0.70	€0.50
Λήξη	-	€5.00	0.50%
Δικαιώματα επί Δεικτών – Index Options	Max €7	€1.00	€0.70
Intraday	Max €3.5	€0.70	€0.70
Λήξη	€3.60	€3.60	€0.80
Σύμβαση δανεισμού μετοχών με σύμφωνο επαναγοράς (επί του εσόδου)		5%	10%
Σύμβαση δανεισμού μετοχών με σύμφωνο επαναπώλησης (επί της συναλλαγής)	0.20%	0.30%	0.03%
Ακυρώσεις	Χωρίς χρέωση		

Παράδειγμα υπολογισμού προμηθειών και εξόδων σε ποσό και ποσοστό για συναλλαγή αγοράς ΣΜΕ σε μετοχή στο Χρηματιστήριο Αθηνών:	Ποσότητα ή Ποσό σε €	Ποσοστό %
Αριθμός Συμβολαίων (1 συμβόλαιο = 100 μετοχές)	100	
Τιμή Συμβολαίου	1,98	
Ονομαστική Αξία Συναλλαγής	19.800,00	
Προμήθεια Συναλλαγής	99,00	0,5%
Προμήθεια Εκκαθάρισης	19,80	0,10%
Έξοδα Χ.Α.	15,00	0,15 € (0,07%)
Σύνολο Χρεώσεων	133,8	0,67%

- Οι προμήθειες εξαρτώνται από τα χαρακτηριστικά του κάθε επενδυτή, όπως το ύψος του χαρτοφυλακίου του, το ύψος και η συχνότητα των συναλλαγών που πραγματοποιεί, η διάρκεια και η ποιότητα της συνεργασίας με την Εταιρία, η χρήση ηλεκτρονικής πλατφόρμας συναλλαγών κ.τ.λ.
- Ο επενδυτής δύναται να έχει πρόσβαση στην Ηλεκτρονική Πλατφόρμα **ZTrade** (για παρακολούθηση θέσεων & διενέργεια συναλλαγών)

* Για άνοιγμα κωδικού παραγώγων είναι απαραίτητη η ύπαρξη ηλεκτρονικού ταχυδρομείου

5. Παράγωγα Προϊόντα Διαπραγματεύσιμα σε Αγορές του Εξωτερικού

Η Merit σε συνεργασία με την Interactive Brokers (**IB**) (κορυφαίο διαμεσολαβητή παγκόσμιας εμβέλειας) παρέχει πρόσβαση στις μεγαλύτερες αγορές Παραγώγων διεθνώς (π.χ. CBOT, CFE, CME (Electronic-Globex), ICE US, NFX, NYBOT, NYMEX, NYSE, LIFFE, Eurex, LME, ΗΚΕχ κ.λ.)

Ενδεικτικά αναφέρουμε τα κάτωθι προϊόντα:

- Παράγωγα Συναλλάγματος (π.χ. επί της ισοτιμίας EUR – USD α) Future : **EUR** πολλαπλασιαστής 125.000 USD, β) **E7** (E-mini) πολλαπλασιαστής 62.500 USD γ) **M6E** (E-micro) πολλαπλασιαστής 12.500.
- Παράγωγα επί εμπορευμάτων (π.χ. Πετρέλαιο α) CL πολλαπλασιαστής 1.000 barrels β) QM Πολλαπλασιαστής 500 barrels, Χρυσός α) GC Futures Πολλαπλασιαστής 100 Troy ounce β) MGC (E-Micro) Πολλαπλασιαστής 10 Troy ounce.
- Παράγωγα επί ξένων δεικτών και αξιών (π.χ. στο δείκτη S&P 500 α) SPX stock index Πολλαπλασιαστής 250 USD, ES (E-mini) επί Πολλαπλασιαστής 50 USD, DAX Πολλαπλασιαστής 25 EUR.
- Συμβάσεις επί Διαφορών - Forex, CFDs, Share CFDs, Index CFDs.

Ενδεικτικές χρεώσεις:

Futures and FOPs*

Είδος Συμβολαίου	Νόμισμα	Ελάχιστο	Μέγιστο
US-Future and Future Options (FOPs)	USD	8,50	12,75
Globex e-mini FX Futures	USD	5,00	7,50
Globex e-micro FX Futures	USD	1,50	2,25
Germany - Future	EUR	20,00	30,00
Mini-DAX Index	EUR	8,00	12,00
N225 Mini Futures	JPY	400,00	600,00

* Σημειώνεται ότι ο κάθε Τόπος Διαπραγμάτευσης επιβαρύνεται με διαφορετικά Exchange and Regulatory Fees.

Ο επενδυτής δύναται να έχει πρόσβαση στην Ηλεκτρονική Πλατφόρμα:

- **Merit Global Trading Station** (για παρακολούθηση θέσεων και ιστορικού συναλλαγών, διενέργεια συναλλαγών και παρακολούθηση της αγοράς είτε με καθυστέρηση είτε σε πραγματικό χρόνο – με τις αντίστοιχες χρεώσεις από τους παρόχους των real time data) σε συνεργασία με την IB.

6. Παροχή Πιστώσεων

Τύπος Δανεισμού	Επιτόκιο
2DC	Το εκάστοτε ανώτατο συμβατικό επιτόκιο που ορίζεται από την ΤτΕ
Margin	Το εκάστοτε ανώτατο συμβατικό επιτόκιο που ορίζεται από την ΤτΕ
Υπερημερίας	Το εκάστοτε ανώτατο επιτόκιο υπερημερίας που ορίζεται από την ΤτΕ
Euromargin	10,50%

* Για την παροχή πίστωσης σε πελάτη είναι απαραίτητη η ύπαρξη ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

7. Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών – Advisory

Τρόπος Υπολογισμού	Αμοιβή συμβουλευτικής (Advisory Fee)
Ετησίως, επί της τρέχουσας σταθμισμένης αξίας του χαρτοφυλακίου	0,60% + Φ.Π.Α.

8. Διαχείριση Χαρτοφυλακίων – Discretionary Asset Management

Αμοιβή Διαχείρισης Μετοχικών Χαρτοφυλακίων (Management Fee) & Τρόπος Υπολογισμού

Η αμοιβή διαχείρισης (management fee) ανέρχεται σε 1% + Φ.Π.Α. ετησίως επί της τρέχουσας σταθμισμένης αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης. Η είσπραξη της γίνεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού εξαμήνου ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

Αμοιβή Επιτυχίας Διαχείρισης Μετοχικών Χαρτοφυλακίων (Success Fee) & Τρόπος Υπολογισμού

Για ποσά μέχρι 150.000€ η εταιρία εισπράττει αμοιβή επιτυχίας (Success fee) αν η υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου διαχείρισης είναι μεγαλύτερη από το 3% ετησίως επί της αρχικής αξίας της περιόδου αναφοράς του χαρτοφυλακίου. Για το ποσό της υπεραξίας υπολογίζεται αμοιβή επιτυχίας **8% + Φ.Π.Α.**, χωρίς ποτέ η υπολειπόμενη υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου, δηλαδή η υπεραξία που υπολείπεται αφαιρούμενης της αμοιβής επιτυχίας, να είναι μικρότερη του 3%.

Για ποσά άνω των 150.000€ η εταιρία εισπράττει αμοιβή επιτυχίας (Success fee) αν η θετική ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου διαχείρισης είναι ανώτερη από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Η αμοιβή ορίζεται σε **15% + Φ.Π.Α.** επί της διαφοράς των ως άνω αποδόσεων χωρίς ποτέ η υπολειπόμενη υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου, δηλαδή η υπεραξία που υπολείπεται αφαιρούμενης της αμοιβής επιτυχίας, να είναι μικρότερη του 3%.

Προμήθειες που αφορούν τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών επί μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.

Οι προμήθειες επί των αγορών και πωλήσεων **μετοχών** του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης είναι:

- 0.50% για αρχικό κεφάλαιο έτους από € 3,000 έως € 10,000
- 0.40% για αρχικό κεφάλαιο έτους από € 10,000 έως € 50,000
- 0.30% για αρχικό κεφάλαιο έτους μεγαλύτερο των € 50,000

Αμοιβή Διαχείρισης Ομολογιακών Χαρτοφυλακίων (Management Fee) & Τρόπος Υπολογισμού

Η αμοιβή διαχείρισης (management fee) ανέρχεται σε 0,5% + Φ.Π.Α. ετησίως επί της αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης. Η είσπραξη της γίνεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού εξαμήνου ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

Αμοιβής Επιτυχίας Διαχείρισης Ομολογιακών Χαρτοφυλακίων (Success Fee) & Τρόπος Υπολογισμού

Η εταιρία εισπράττει αμοιβή επιτυχίας (Success fee) αν η υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου διαχείρισης επί της αρχικής αξίας της περιόδου αναφοράς του χαρτοφυλακίου είναι μεγαλύτερη από αυτή του δείκτη αναφοράς όπως αυτός διαμορφώνεται από το Euribor 3m συν περιθωρίου 3%. Για το ποσό της υπεραξίας υπολογίζεται αμοιβή επιτυχίας 20% + Φ.Π.Α., χωρίς ποτέ η υπολειπόμενη υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου, δηλαδή η υπεραξία που υπολείπεται αφαιρούμενης της αμοιβής επιτυχίας, να είναι μικρότερη από αυτή του δείκτη αναφοράς.

Προμήθειες που αφορούν τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών επί ομολόγων

Οι προμήθειες επί των αγορών και πωλήσεων ομολόγων του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης είναι:

- 0.50% για εταιρικά και κυβερνητικά ομόλογα με τοκομερίδιο άνω του 2%
- 0.20% για εταιρικά και κυβερνητικά ομόλογα με τοκομερίδιο κάτω του 2%.

* Η αξία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αμοιβών διαχείρισης και επιτυχίας καθώς και των προμηθειών εκτέλεσης εντολών στα πλαίσια της υπηρεσίας Διαχείρισης Μετοχικών και Ομολογιακών Χαρτοφυλακίων, θα αναπροσαρμόζεται το 1ο δεκαπενθήμερο κάθε έτους με βάση την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου την τελευταία ημέρα του προηγούμενου έτους.

* Ο ανωτέρω πίνακας δεν είναι εξαντλητικός των χαρτοφυλακίων διαχείρισης που προσφέρονται στον πελάτη βάσει του επενδυτικού του προφίλ.

* Τα χαρτοφυλάκια πελατών που βρίσκονται **υπό Διαχείριση δεν** χρεώνονται:

- ✓ Έξοδα Ταχυδρομικής Ενημέρωσης
- ✓ Έξοδα Τήρησης Λογαριασμού
- ✓ Έξοδα Θεματοφυλακής

9. Λοιπές Υπηρεσίες - Χρεώσεις *

Χρέωση	Τρόπος Υπολογισμού	Χρέωση
MERIT		
Άνοιγμα Μεριδας	Πάγιο Ποσό	10 €
Μεταφορά Χαρτοφυλακίου Εσωτερικού	Ανά κίνηση προς άλλο συμμετέχοντα	10 €
Μεταφορά Χαρτοφυλακίου Εξωτερικού	Ανά κίνηση προς άλλο συμμετέχοντα	15€
Έξοδα Εκκαθάρισης & Διακανονισμού	Επί αξίας συναλλαγής	0,035%
Έξοδα Τήρησης Λογαριασμού	Ετησίως ανά κωδικό (με αναλογική χρέωση ανά τρίμηνο)	12 €
Έξοδα Ταχυδρομικής Ενημέρωσης	Ετησίως, όταν δεν υπάρχει email επικοινωνίας (με αναλογική χρέωση ανά 6μηνο)	10 €
Παροχή στοιχείων παρελθοντικών ετών	Ανά αίτημα	10 €
Κόστος Εμβασμάτων Εσωτερικού	Ανά έμβασμα	Έως 1 €
Κόστος Εμβασμάτων Εξωτερικού	Ανά έμβασμα	Έως 5 €

* Οι χρεώσεις που αναφέρονται επιβαρύνονται και με τον αναλογούντα ανά περίπτωση Φ.Π.Α.

Χρέωση	Τρόπος Υπολογισμού	Χρέωση
Χρηματιστήριο Αθηνών		
Κατάργηση/Απενεργοποίηση Λογαριασμού Αξιογράφων	Κατά την απενεργοποίηση	10 €
Ενοποίηση Μεριδας	Ανά αίτημα	10€ + ΦΠΑ
Αίτηση αναζήτησης Μεριδας ή Παροχής Πληροφοριών	Για αυτοπρόσωπη παραλαβή από τα γραφεία της ΕΧΑΕ ή παραλαβή ηλεκτρονικά μέσω της Merit, ανά αίτημα	5€ + ΦΠΑ
	Για αποστολή στοιχείων μέσω email ή ταχυδρομικής επιστολής στον δικαιούχο, ανά αίτημα	6,5€ + ΦΠΑ
Μεταφορά αξιογράφων (χαρτοφυλακίου) σε άλλο Συμμετέχοντα	Ανά εντολή διακανονισμού / ανά αξιόγραφο	1€
Διαχείριση Ασφαλειών, πχ Ενέχυρο	Ανά αίτημα καταχώρισης / ανά αξιόγραφο	10 € + ΦΠΑ
Άρση Δέσμευσης Ασφαλειών	Ανά άρση δέσμευσης	5 € + ΦΠΑ
Δανεισμός Τίτλων υπέρ ΕΤ.ΕΚ.	Επί του εσόδου του πελάτη	10%
Μεταφορά αξιογράφων μεταξύ μερίδων συνδικαιούχων και ΚΕΜ	✓ Ανά εντολή διακανονισμού / ανά αξιόγραφο. ✓ Χρέωση και των δύο μερών	20 €
Κόστος Διατήρησης Χαρτοφυλακίου (Άνω των 15.000€)	✓ 3€ ετησίως + % επί της αξίας του χαρτοφυλακίου. ✓ Μηνιαία χρέωση	3 €
		+ 0,0030% επί της αξίας των μετοχών + 0,0015% επί της αξίας των ομολόγων, ΔΑΚ κλπ.

Τράπεζα Πειραιώς		
Μεταφορές χρημάτων (μη συνδεδεμένες με διακανονισμό συναλλαγών)	Εξερχόμενα Εμβάσματα	10 € εντός Ε.Ο.Χ. 20 € εκτός ΕΟΧ & λουτά νομίσματα

BNP PARIBAS Γαλλίας - Other Fees (all countries)	
Book to book Settlement (Intra Merit Securities Accounts) If Authorized by the Country	3 €
Cross Border Settlement ICSD	STP Fee +50 €
Money Transfer	
Outgoing STP EUR Internal	2 €
Outgoing STP EUR External	5 €
Outgoing STP Non EUR Internal	2 €
Outgoing STP Non EUR External	10 €
Incoming STP all currencies but EUR	5 €
Incoming STP EUR	2 €
Repair	STP Fee +8 €
Manual input	STP Fee +15 €
Target additional Charge - RTGS Late (1)	STP Fee +15 €
Corporate Actions	
Per voluntary instruction	Waived
(1) RTGS: this fee is levied where you explicitly request the payment to be made via RTGS systems (i.e. Target) or if your instruction arrives after the standard cut-off time 3:15 pm CET	
Proxy Voting Services	Charges are per proxy vote and depend on geographical zone

Διευκρινίσεις

* Η παρούσα Τιμολογιακή Πολιτική περιλαμβάνει τις παρεχόμενες, κατά βάση, από την Εταιρία υπηρεσίες, δεν είναι εξαντλητική και υπόκειται σε περιοδική αναθεώρηση.

* Όπου στην παρούσα Πολιτική αναγράφεται προμήθεια της Εταιρείας, αυτή ενδέχεται να περιλαμβάνει και προμήθεια τρίτων, όπως ενδεικτικά εταιρειών Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή Α.Ε.Ε.Δ. στην περίπτωση που διαβιβάζονται μέσω αυτών εντολές προς εκτέλεση. Σχετική αναλυτική περιγραφή είναι διαθέσιμη κατόπιν αιτήματος πελάτη.

* Όλα τα έξοδα και οι δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσεως τελών, φόρων (όπως ΦΠΑ), δικαστικών εξόδων, τόκων υπερημερίας, αμοιβών ή προμηθειών τρίτων (ενδεικτικά: Χρηματιστήρια, Θεματοφύλακες, Πιστωτικά Ιδρύματα) για την διενέργεια των συναλλαγών, ασφαλιστρών, τηλεφωνικών, τηλεγραφικών ή ταχυδρομικών τελών κ.λπ. που αφορούν κάθε είδους συναλλαγή του Πελάτη με την Εταιρία, βαρύνουν τον Πελάτη.

Για οποιαδήποτε πληροφορία ή διευκρίνιση, μπορείτε να επικοινωνήσετε με την υπηρεσία Εξυπηρέτησης Πελατών, τηλ. 214 100 8800 ή να αποστείλετε email στην διεύθυνση info@merit.gr.

Το ανωτέρω ενημερωτικό υλικό είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Merit ΧΑΕΠΕΥ καθώς και στην ιστοσελίδα της, www.merit.gr.