



Αρχικό Κεφάλαιο: Τίτλοι & Χρήματα
 Είδος Μεριδας: Ατομική ή Κοινή
 Διαχειριστής Χαρτοφυλακίων: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Χειριστής Σ.Α.Τ.: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Λήψη & Εκτέλεση Εντολών: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Τόπος Εκτέλεσης Εντολών: Χρηματιστήριο Αθηνών
 Επενδυτικό Προφίλ: Ανάπτυξης
 Επενδυτικός Ορίζοντας: Μακροπρόθεσμος
 Δείκτες Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.

Γιατί Διαχείριση;

- Καταγεγραμμένο ιστορικό με σωρευτικές αποδόσεις πολύ υψηλότερες από το Γενικό Δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Οι συναλλαγές γίνονται σε επίπεδο τελικού επενδυτή άρα ο πελάτης είναι μέτοχος και όχι μεριδιούχος.
- Οι αποδόσεις των πελατών μας δεν επηρεάζονται από εκροές άλλων πελατών, λόγω του ότι η επένδυση είναι ατομική και όχι συλλογική.
- Το ατομικό – και όχι συλλογικό - υψηλό επίπεδο πληροφόρησης για το χαρτοφυλάκιο, τις συναλλαγές, τις χρεώσεις, τα έξοδα και εν γένει τις διαδικασίες διαχείρισης.
- Μικρό απαιτούμενο κεφάλαιο προς επένδυση σε σχέση με το είδος της υπηρεσίας.

Που απευθύνεται;

Σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, με εμπιστοσύνη στις προοπτικές της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, επενδύοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς που απαρτίζεται από εταιρίες υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης με καλά θεμελιώδη μεγέθη, προσδοκώντας υψηλά κεφαλαιακά κέρδη αλλά και αποδεχόμενοι τον κίνδυνο ενδεχόμενων αρνητικών αποδόσεων σε περιόδους πτωτικής πορείας του ελληνικού χρηματιστηρίου.

Που επενδύουμε;

Η ποιοτική και ποσοτική σύνθεση του κάθε Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης περιλαμβάνει:

- Μετρητά, Προθεσμιακές Καταθέσεις, Έντοκα Γραμμάτια & Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, εταιρικά ομόλογα που διαπραγματεύονται στην οργανωμένη αγορά του Χ.Α. μέχρι το 60% του συνόλου του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.
- Οι μετοχές στις οποίες επενδύουμε είναι το λιγότερο 8 από τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, συμπεριλαμβάνονται στην Κύρια Αγορά και αποτελούν από 40% έως και 100% του συνόλου του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.

Το ποσοστό επένδυσης για κάθε μετοχή δεν υπερβαίνει το 20% της συνολικής αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης. Το ποσοστό των μετοχών που επενδύεται στο δείκτη FTSE-Large Cap δεν υπερβαίνει το 70% της συνολικής αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης. Το ποσοστό των μετοχών που επενδύεται στο Γενικό Δείκτη (εξαιρουμένων των μετοχών που ανήκουν στο δείκτη FTSE-Large Cap) δεν υπερβαίνει το 40% της συνολικής αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης. Τέλος το ποσοστό των μετοχών που επενδύεται σε μετοχές που δε συμπεριλαμβάνονται στους παραπάνω δείκτες αλλά διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά δεν υπερβαίνει το 40% της συνολικής αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης (Ο δείκτης αναφοράς είναι ο ΓΔ). Εάν διαταραχθούν οι παραπάνω συνθήκες (σύνθεση χαρτοφυλακίου και ποσοστά μετοχών), τότε αποκαθίστανται μέσα στον επόμενο μήνα.

Πως επενδύουμε;

- Η επιλογή των εταιριών που θέλουμε να επενδύσουμε, γίνεται μέσω της θεμελιώδους ανάλυσης που μπορεί μακροπρόθεσμα να δώσει πολύ καλύτερο αποτέλεσμα από οποιονδήποτε άλλο τρόπο επένδυσης.
- Χρησιμοποιούμε την τεχνική ανάλυση, με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυπρόθεσμων διακυμάνσεων της χρηματιστηριακής αγοράς.
- Παρακολουθούμε ημερίδες και παρουσιάσεις που πραγματοποιούν εισηγμένες εταιρίες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Διαχειριζόμαστε τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου με σκοπό τη μείωση του επενδυτικού κινδύνου και την αύξηση της απόδοσης.
- Διαχειριζόμαστε εταιρικές πράξεις όπως συμμετοχή σε Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου, είσπραξη μερισμάτων, παραλαβή δωρεάν μετοχών, κ.λ.π.
- Η Επενδυτική μας Επιτροπή συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα όταν οι περιστάσεις το απαιτούν.

Ενημέρωση

Στην αρχή κάθε μήνα, σας αποστέλλεται από το τμήμα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων σύμφωνα με τον τρόπο επικοινωνίας που έχετε επιλέξει (e-mail, fax, ταχυδρομικώς), η κίνηση του αρχικού σας κεφαλαίου, η θέση σας σε τίτλους και χρήματα όπως ισχύει την τελευταία ημέρα του μήνα, η απόδοση του χαρτοφυλακίου σας από την αρχή του έτους, καθώς και για την περίοδο ενημέρωσης, συγκρινόμενη με την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης, περιλαμβάνεται η χρηματική καρτέλα εισπράξεων / πληρωμών καθώς και η καρτέλα παραλαβής / παράδοσης τίτλων, μαζί με τις επιβεβαιώσεις εκτέλεσης εντολών για το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Εισροή / Εκροή Κεφαλαίου

Για το σχηματισμό του αρχικού Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης γίνονται δεκτά μετρητά ή μετοχές, που η αξία τους υπολογίζεται με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος. Τόσο η είσοδος στο Χαρτοφυλάκιο Διαχείρισης, όσο και η ολική ή μερική έξοδος από αυτό, μπορεί να γίνει οποιαδήποτε στιγμή και όχι απαραίτητα κατά την έναρξη ή τη λήξη του ημερολογιακού έτους, χωρίς καμία επιβάρυνση. Κατά την έξοδο από το Χαρτοφυλάκιο Διαχείρισης χωρίς ρευστοποίηση των μετοχών, η αποτίμηση γίνεται με τις τιμές κλεισίματος της ημέρας εξόδου.

Αμοιβές & Προμήθειες

Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee): Η Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee) ανέρχεται σε 1% + Φ.Π.Α. ετησίως επί της τρέχουσας σταθμισμένης αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης. Η εισπράξη της γίνεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού εξαμήνου, ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

Αμοιβή Επιτυχίας (Success Fee): 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%.

Η Αμοιβή Επιτυχίας εισπράττεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού έτους ή κατά την έξοδο από τη Διαχείριση.

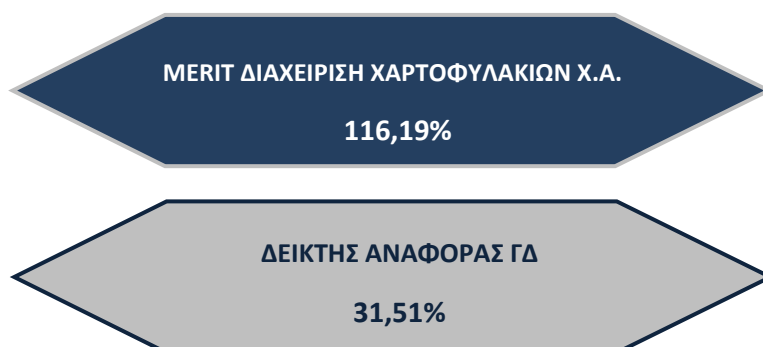
Η χρήση Υποδομών Εκκαθάρισης & Διακανονισμού του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) και η παροχή υπηρεσιών Φύλαξης και Διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων πελατών καταβάλλεται από την εταιρία και δε χρεώνεται στους πελάτες μας.

Παρελθούσες Αποδόσεις

Αποδόσεις ανά Έτος

ΕΤΟΣ	MERIT ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ Χ.Α.	Δείκτης Αναφοράς ΓΔ
2012	65,72%	33,43%
2013	29,72%	28,06%
2014	-31,98%	-28,94%
2015	-20,84%	-23,58%
2016	0,45%	1,95%
2017	35,71%	24,66%
2018	-19,69%	-23,56%
2019	40,04%	49,47%
2020	8,34%	-11,75%
05.2021	12,43%	10,61%

Σωρευτικές Αποδόσεις



- Οι αποδόσεις αφορούν πελάτες που παρέμειναν στη Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων κατά το παραπάνω αναφερόμενο διάστημα, χωρίς να μεταβάλουν το χαρτοφυλάκιο τους (εισροή / εκροή κεφαλαίου πέραν του αρχικού κεφαλαίου). Στην απόδοση έχουν συμπεριληφθεί οι προμήθειες επί των συναλλαγών, οι αμοιβές διαχείρισης & επιτυχίας που καταβλήθηκαν στην εταιρία μας όπως και οι φόροι και τα έξοδα συναλλαγών που αποδώσαμε στο Χ.Α..
- Η Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δε διασφαλίζουν τις μελλοντικές.