



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.

### ΓΙΑΤΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ;

- Καταγεγραμμένο ιστορικό 18 ετών, με σωρευτικές αποδόσεις πολύ υψηλότερες από το Γενικό Δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αλλά και από τους περισσότερους Έλληνες διαχειριστές.
- 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 ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ;

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 ΕΠΕΝΔΥΟΥΜΕ;

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 τουλάχιστον 8 από τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και συμπεριλαμβάνονται:
  - ✓ Στην Κύρια Αγορά σε ποσοστό 40% έως 100%
  - ✓ Στην Εναλλακτική Αγορά έως και 10%

Το ποσοστό επένδυσης για κάθε μετοχή δεν μπορεί να υπερβαίνει το 20% της συνολικής αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης.

Ο δείκτης αναφοράς είναι ο Γενικός Δείκτης τιμών του Χ.Α. [ΓΔ].

Σε περίπτωση που διαταραχθούν οι παραπάνω συνθήκες (σύνθεση χαρτοφυλακίου και ποσοστά μετοχών), τότε αποκαθίστανται σε διάστημα μικρότερο του ενός μήνα.

### ΠΩΣ ΕΠΕΝΔΥΟΥΜΕ;

- 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.λπ.
- Η Επενδυτική μας Επιτροπή συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα όταν οι περιστάσεις το απαιτούν.

**ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ**

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.

**ΕΙΣΡΟΗ / ΕΚΡΟΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

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.

**ΑΜΟΙΒΕΣ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ**

**ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (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 το πρώτο 10ημερο μετά τη λήξη κάθε ημερολογιακού εξαμήνου, ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

**ΑΜΟΙΒΗ ΕΠΙΤΥΧΙΑΣ (SUCCESS FEE):** 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..

Η Αμοιβή Επιτυχίας εισπράττεται το πρώτο 10ημερο μετά τη λήξη του ημερολογιακού έτους ή κατά την έξοδο από τη Διαχείριση.

**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ:** Η προμήθεια επί των αγορών και πωλήσεων μετοχών ανέρχεται σε 0,30%.

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.

**ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ****ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΝΑ 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%
2021	15,90%	10,43%
2022	12,21%	4,08%
09.2023	31,24%	30,07%

**ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ**

MERIT ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ Χ.Α.

228,21%

ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΔ

77,73%

- 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.