



ΑΡΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: ΤΙΤΛΟΙ & ΧΡΗΜΑΤΑ

ΕΙΔΟΣ ΜΕΡΙΔΑΣ: ΑΤΟΜΙΚΗ Η ΚΟΙΝΗ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΧΕΙΡΙΣΤΗΣ Σ.Α.Τ.: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΛΗΨΗ & ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΕΝΤΟΛΩΝ: MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΤΟΠΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ: ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ: ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΣ

ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ: ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ 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, 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, έως και 40% της συνολικής τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.
- Έντοκα Γραμμάτια & Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, έως και 20% της συνολικής τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.
- Εταιρικά ομόλογα που διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έως και 20% της συνολικής τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.
- Εταιρικά ομόλογα που διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έως και 10% της συνολικής τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.
- Οι μετοχές στις οποίες επενδύουμε είναι τουλάχιστον 10, αποτελούν το 60% με 95% της συνολικής τρέχουσας αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης και διαπραγματεύονται στην Κύρια και Εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Το ποσοστό επένδυσης για κάθε μετοχικό τίτλο δεν μπορεί να υπερβαίνει το 20% της συνολικής τρέχουσας αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης.
- Το ποσοστό επένδυσης σε μετοχές που διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 20% της συνολικής τρέχουσας αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης.
- Το ποσοστό επένδυσης σε μετοχές και ομόλογα εταιριών με κεφαλαιοποίηση μικρότερη των 40 εκ. ευρώ που διαπραγματεύονται στην Κύρια και Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών δεν μπορεί να υπερβαίνει το 30% της συνολικής τρέχουσας αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης.

Σε περίπτωση που διαταραχθούν οι παραπάνω συνθήκες, τότε αποκαθίστανται σε διάστημα έως 30 ημερών, εκτός εάν υπάρξει έκτακτο εταιρικό γεγονός που δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αντιδράσουμε εντός του ανωτέρω χρονικού διαστήματος.

Ο Δείκτης Αναφοράς είναι ο Γενικός Δείκτης τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ΠΩΣ ΕΠΕΝΔΥΟΥΜΕ;

Η επιλογή των εταιριών, γίνεται χρησιμοποιώντας τη θεμελιώδη ανάλυση, την χαρτογράφηση των οικονομικών εξελίξεων, την καθημερινή ειδησεογραφία όπως και την τεχνική ανάλυση.

Η ομάδα διαχείρισης συνενδιάζει σε μηνιαία βάση για την χάραξη της στρατηγικής και καθημερινά επικοινωνεί για να καλύπτει αλλαγές που χρειάζεται να γίνουν στο χαρτοφυλάκιο, που πιθανόν χρειαστούν λόγω αιφνίδιων εξελίξεων στην αγορά.

Σε καθημερινή βάση η ομάδα ενημερώνεται και αναλύει τα εταιρικά νέα, αναλύσεις μεγάλων επενδυτικών οίκων, ισολογισμούς και εταιρικές πράξεις που ανακοινώνουν οι εταιρείες που παρακολουθεί. Μετά την ενημέρωση ακολουθεί σύγκριση και κατόπιν επιλογή εταιριών με συγκεκριμένα κριτήρια προτού προχωρήσει η ομάδα σε επιλογή τίτλων τους οποίους θα συμπεριλάβει στο χαρτοφυλάκιο.

Οι επιλογές τόσο των μετοχικών όσο και των ομολογιακών τίτλων γίνονται πάντα με γνώμονα την βέλτιστη απόδοση του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τον κίνδυνο.

Η ομάδα διαχείρισης επιλέγει τη σύσταση του χαρτοφυλακίου λαμβάνοντας υπόψη άλλον ένα πολύ βασικό παράγοντα, το μέγιστο κίνδυνο που διατρέχει το χαρτοφυλάκιο σε σχέση με την αναμενόμενη απόδοση όπως και την πιθανή απόκλιση του χαρτοφυλακίου από αυτή του επενδυτικού στόχου. Η μέθοδος που ακολουθείται για την μέτρηση του κινδύνου στηρίζεται στη προσέγγιση της μέγιστης δυνατικής ζημιάς μέσω (VaR) με τις μεθόδους Monte Carlo και Var & Cov. Matrix. Ο υπολογισμός της μέγιστης δυνατικής ζημιάς πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, και επιπρόσθετα χρησιμοποιούνται, υποθετικά σενάρια ακραίων μεταβολών των αγορών (stress analysis) και αναλύεται ποσοτικά η επίδρασή τους στα χαρτοφυλάκια.

Η συνεχής παρακολούθηση και ενημέρωση των στελεχών της διαχειριστικής ομάδας αναφορικά με το κανονιστικό πλαίσιο, τις Ευρωπαϊκές οδηγίες και την ισχύουσα νομοθεσία διασφαλίζει στον επενδυτή την ορθότητα των επιλογών σε σχέση με το επενδυτικό του προφίλ και το στόχο του χαρτοφυλακίου.

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 υπολογίζεται με τις τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας από την ημέρα 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.

Ο υπολογισμός και η είσπραξη της γίνεται την τελευταία ημέρα 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..

* Αρχική αξία χαρτοφυλακίου: Η αξία χαρτοφυλακίου όπως διαμορφώθηκε την προηγούμενη ημέρα από την έναρξη της περιόδου αναφοράς.

Ο υπολογισμός και η είσπραξη της γίνεται την τελευταία ημέρα του έτους, ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

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

Δεν χρεώνεται ελάχιστη προμήθεια ανά πινακίδιο.

Το κόστος Διατήρησης Ατομικού Λογαριασμού του Χ.Α., τα έξοδα Θεματοφυλακής, τα έξοδα Τήρησης Λογαριασμού της MERIT Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ. καθώς και τα έξοδα ταχυδρομικής ενημέρωσης του πελάτη δεν χρεώνονται στους πελάτες μας για το χαρτοφυλάκιο τους που βρίσκεται υπό Διαχείριση.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ

ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΝΑ ΈΤΟΣ

| ΈΤΟΣ | MERIT ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ Χ.Α. | ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 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% |
| 2023 | 39,58% | 39,08% |
| 3/2024 | 10,27% | 9,99% |

ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ

MERIT ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ Χ.Α.

284,91%

ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΓΔ

109,04%

- Οι αποδόσεις αφορούν πελάτες που παρέμειναν στη Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων κατά το παραπάνω αναφερόμενο διάστημα, χωρίς να μεταβάλουν το χαρτοφυλάκιό 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 εκκαθάρισης και διακανονισμού του Χ.Α..
- Η Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δε διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΝ 31/3/2024

ΜΕΤΡΗΤΑ

13,00%

ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ Άνω των 40 εκ. €
ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ Χ.Α.

84,63%

ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ Μικροτερη των 40 εκ. €
ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ Χ.Α.

2,37%



- ✓ Η ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΗ ΘΕΣΗ ΜΑΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΗ ΑΝΕΡΧΕΤΑΙ ΣΕ 10,42%
- ✓ Η ΜΙΚΡΟΤΕΡΗ ΘΕΣΗ ΜΑΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΗ ΑΝΕΡΧΕΤΑΙ ΣΕ 2,07%
- ✓ Ο ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΕΙΝΑΙ 16