



**Ενημερωτικό Δελτίο
Αμοιβαίων Κεφαλαίων**

Νοέμβριος 2022

ATHOS ASSET MANAGEMENT

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Περικλέους 2 & Λεωφ. Κηφισίας, 15451 Ν. Ψυχικό

T: +30 210 671 1500 Φ: +30 210 671 4800

info@athosam.com

www.athosam.com

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 142754460000

Εποπτεύουσα Αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Αρ. Άδειας: 5/781/24.4.2017



Ο **Κανονισμός** και το έντυπο **Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (ΚΙΙΔ)** του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και η τελευταία **Ετήσια** ή **Εξαμηνιαία έκθεση** αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του παρόντος **Ενημερωτικού Δελτίου**. Όλα τα ανωτέρω ο επενδυτής μπορεί να τα ζητήσει χωρίς επιβάρυνση σε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή από την έδρα της Εταιρείας μας (Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας, 154 51 Νέο Ψυχικό) ή να τα αναζητήσει διαδικτυακά στην ιστοσελίδα www.athosam.com

Συνιστούμε στους επενδυτές πριν προχωρήσουν σε επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρείας μας να διαβάσουν προσεκτικά τα ανωτέρω έγγραφα καθώς και το παρόν.



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	5
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	5
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	6
ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	6
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ	6
ΑΝΑΘΕΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ	6
ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	7
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ	7
ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ & ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ	7
ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ	8
ΧΡΗΣΗ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	9
ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ	9
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	11
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	13
1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ	13
2. ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	13
α. Γενικά	
β. Κατηγορίες Μεριδίων (classes)	
γ. Διάθεση Μεριδίων	
δ. Εξαγορά Μεριδίων	
ε. Μεταβίβαση – ενεχυρίαση Μεριδίων	
3. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	16
4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ & ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	16
5. ΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	17
6. ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	17
7. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ	17
8. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	18
α. Προμήθεια Διάθεσης μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	
β. Προμήθεια Εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	
9. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	19
α. Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee)	
β. Αμοιβή Επίδοσης (Performance Fee)	
10. ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	23



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

11. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	24
α. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις	
β. Επενδυτικά Όρια – Κατανομή Κινδύνων	
12. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	27
13. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ, ΧΡΗΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	28
14. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ (ΣΧΤ)	30
15. ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (Liquidity Stress Testing)	31
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ	32
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	33
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	36
European Bond Fund Target 2027 (πρώην INCOME GREEK BOND FUND)	39
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	42
GMM WORLD BALANCED FUND	45
THETIS ΜΙΚΤΟ	48
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	51
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών	54
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	57



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Επωνυμία	ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διακριτικός τίτλος	ATHOS ASSET MANAGEMENT
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.	142754460000
Legal Entity Identifier	254900CCGB73PBHKXL72
Έδρα	Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας, 154 51 Νέο Ψυχικό Τ. 210 68 11 500, F. 210 67 14 800 URL: www.athosam.com E-mail: info@athosam.com
Άδεια Λειτουργίας	Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/781/24.4.2017
Αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα)
Διάρκεια	Πενήντα (50) έτη από την νόμιμη σύστασή της.
Σκοπός	Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/EK καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, σύμφωνα με εντολές που δίδονται από τους πελάτες και για κάθε πελάτη χωριστά εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο άρθρο 5 του ν 3606/2007, όπως ισχύει, η παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του ν.3606/2007, όπως ισχύει και η φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
Μετοχικό Κεφάλαιο	Εννιακόσιες ενενήντα τρεις χιλιάδες διακόσια εβδομήντα επτά ευρώ (993.277€), ολοσχερώς καταβεβλημένο.
Μετοχές	Διακόσιες σαράντα επτά χιλιάδες επτακόσιες (247.700) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και ενός λεπτού (4,01€) η κάθε μία.
Εταιρική Χρήση	1 ^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου εκάστου έτους.
Νομικό Πλαίσιο	Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το ν. 4099/2012, όπως ισχύει και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τις Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.



ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Μέλη και θητεία	Πέντε (5) μέλη με θητεία έως την 22 ^η Ιουνίου 2024.
Σύνθεση	Χρήστος Παναγιωτόπουλος – Πρόεδρος Κωνσταντίνος Θεοδωρόπουλος – Διευθύνων Σύμβουλος Άγγελος Πολίτης – Εντεταλμένος Σύμβουλος Δημήτριος Σακέλιος – Μη Εκτελεστικό Μέλος Ελευθέριος Χαίτογλου – Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Διευθύνων Σύμβουλος	Κωνσταντίνος Θεοδωρόπουλος
Εντεταλμένος Σύμβουλος	Άγγελος Πολίτης
Διευθυντής Επενδύσεων	Αλέξανδρος Ταβλαρίδης
Διευθυντής Εξυπηρέτησης Πελατείας	Ηλίας Αλεξανδρίδης
Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνου	Νίκος Κυριαζής
Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου	Βασιλική Φιοράκη
Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Αλεξάνδρα Σταυροπούλου

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Σύνθεση	Κωνσταντίνος Θεοδωρόπουλος Άγγελος Πολίτης Αλέξανδρος Ταβλαρίδης
----------------	--

ΑΝΑΘΕΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ

Αποτίμηση Ενεργητικού Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχει ανατεθεί στην Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία βάσει σχετικής έγγραφης σύμβασης.
Υπηρεσίες λογιστικής υποστήριξης & παρακολούθησης	Οι Υπηρεσίες λογιστικής υποστήριξης και παρακολούθησης της ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. έχουν ανατεθεί με σύμβαση παροχής υπηρεσιών στην εταιρεία «ΤΖΙΓΚΟΣ - ΜΠΑΝΤΡΑΣ Α.Ε.».



ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΜΕ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ομολογιακά	ATHOS Income Plus Ομολογιακό (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 273/19.7.2017) ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 273/19.7.2017) European Bond Fund Target 2027 (πρώην INCOME GREEK BOND FUND) (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 273/19.7.2017) THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 125/10.11.1992, ΦΕΚ 710/Β/1.12.1992)
Μικτά	GMM WORLD BALANCED FUND (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 27/06.11.1994, ΦΕΚ Β/958/22.12.1994) THETIS ΜΙΚΤΟ (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 112/9.6.1992, ΦΕΚ 405/Β/22.6.1992)
Μετοχικά	ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 273/19.7.2017) ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 340/4.10.2019) THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ (Αρ. Αδείας: Απ. Ε.Κ. 60/22.4.1998, ΦΕΚ 450/Β/12.5.1998)

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Εταιρείας Διαχείρισης	tgs (Ελλάς) ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. Πατησίων 81 & Χέυδεν 8, 104 34 Αθήνα
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Σ.Ο.Λ. Α.Ε. Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα

ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Κανονιστικά έγγραφα Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ο μεριδιούχος μπορεί να ζητήσει χωρίς επιβάρυνση σε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης (Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας, 154 51 Νέο Ψυχικό) ή στον διαδικτυακό της τόπο www.athosam.com τον Κανονισμό, το έντυπο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές (KIID) του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την τελευταία Ετήσια ή Εξαμηνιαία έκθεση.
Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων	Λειτουργεί στην έδρα της ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ. στη διεύθυνση Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας, 154 51, Νέο Ψυχικό, Τ. 210 67 11 500.



ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Γενικά

Η Πολιτική Αποδοχών καταρτίζεται και υιοθετείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε συμμόρφωση προς τα άρθρα 23α ΚΑΙ 23β του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από το Ν. 4416/2016 (ΦΕΚ Α' 160/06.09.2016) και το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 σχετικά με τη διαφάνεια στις πολιτικές αμοιβών όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας.

Σκοπός

Σκοπός της Πολιτικής Αποδοχών είναι να περιγράψει τις βασικές αρχές, τους όρους και τους κανόνες που διέπουν το σύστημα αποδοχών των εργαζόμενων της Εταιρείας που περιγράφονται κατωτέρω:

- Η προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων.
- Η αποτροπή της ανάληψης κινδύνων ασύμβατων προς το προφίλ κινδύνου και τους Κανονισμούς των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται η Εταιρεία.
- Η μη παρακώλυση του καθήκοντος της Εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των υπό διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α..
- Η αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.
- Η τήρηση των προβλεπόμενων από τη νομοθεσία και το κανονιστικό πλαίσιο διατάξεων και κανόνων.
- Η ευθυγράμμιση με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται και των μεριδιούχων στους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α..
- Η προσέλκυση, διατήρηση και ανάπτυξη υψηλής ποιότητας ανθρώπινου δυναμικού.
- Η αξιολόγηση της ανταμοιβής σε συνάρτηση με σαφώς προσδιορισμένους και μετρήσιμους στόχους ανάλογα με το αντικείμενο της εργασίας.
- Η εφαρμογή ενός συστήματος συνολικής ανταμοιβής με ισορροπία μεταξύ των σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών του ούτως ώστε, αφενός μεν να εξασφαλίζεται η ανταγωνιστικότητα του έναντι αντίστοιχων συστημάτων ομοειδών με την Εταιρεία οργανισμών, αφετέρου δε διατηρείται ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος στα επιθυμητά από την Εταιρεία επίπεδα.
- Η πρόβλεψη κατάλληλων κριτηρίων στο σύστημα αποδοχών, προκειμένου να προάγονται σε συστηματική βάση η αειφορία στις επενδύσεις και να μειώνεται ο κίνδυνος βιωσιμότητας.

Πεδίο Εφαρμογής

Η πολιτική αποδοχών εφαρμόζεται στις ακόλουθες κατηγορίες υπαλλήλων:

1. Ανώτερα διοικητικά στελέχη.
2. Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους.
3. Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου.
4. Οποιοδήποτε εργαζόμενο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα υπό (1) και (2) πρόσωπα και του οποίου οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των ιδιωτικών χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται.

Λοιποί εργαζόμενοι ή λοιπές κατηγορίες εργαζομένων που δεν αναφέρονται ανωτέρω δεν υπόκεινται στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας πολιτικής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική αποδοχών με βάση την αρχή της αναλογικότητας. Εκτιμώντας το μέγεθος, την οργανωτική δομή και το αντικείμενο των εργασιών της προκύπτει ότι η Εταιρεία δεν έχει πολύπλοκη δομή λειτουργίας και εξ' αυτού του γεγονότος δύναται να υιοθετεί και να εφαρμόζει ευέλικτη πολιτική αποδοχών.

Στους Κανονισμούς των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. δεν προβλέπεται η άμεση καταβολή από Ο.Σ.Ε.Κ.Α., οποιασδήποτε αμοιβής (μεταβλητής ή άλλης) στους εργαζόμενους της Εταιρείας.

Οι συνολικές αποδοχές των εργαζόμενων στην Εταιρεία αποτελούνται από σταθερές και υπό την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας μη εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές.

Η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας στη διεύθυνση www.athosam.com αλλά και σε έντυπη μορφή κατόπιν σχετικού αιτήματος.



ΧΡΗΣΗ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (BENCHMARKS)

Κανονιστικό πλαίσιο και πεδίο εφαρμογής

Η Εταιρεία στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων της, ενδέχεται να προβαίνει σε χρήση δεικτών αναφοράς κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) για της Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται.

Η Εταιρεία προς συμμόρφωση με τις διατάξεις του ανωτέρω Κανονισμού ως προς τη χρήση δεικτών αναφοράς σε σχέση με τους υπό διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. έχει θεσπίσει Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς στην οποία προβλέπονται, μεταξύ άλλων, οι ενέργειες στις οποίες θα προβαίνει σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς.

Η ισχύουσα Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας, στη διεύθυνση www.athosam.com, αλλά και σε έντυπη μορφή κατόπιν σχετικού αιτήματος.

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΑΕΙΦΟΡΕΙΑΣ - ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2019/2088 SFDR

Κανονιστικό πλαίσιο και πεδίο εφαρμογής

Η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 6(1) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 - SFDR παρέχει τις παρακάτω πληροφορίες.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει «Πολιτική ενσωμάτωσης Κινδύνων Βιωσιμότητας στη διαδικασία Λήψης Επενδυτικών Αποφάσεων» σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (Κανονισμός SFDR).

Ως Κίνδυνος Βιωσιμότητας – ESG / Sustainability Risk ορίζεται γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό (Environmental) ή κοινωνικό τομέα (Social) ή στον τομέα της διακυβέρνησης (Governance) που, αν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται. Ειδικότερα, πριν τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων ή την παροχή επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρεία αξιολογεί, παράλληλα μαζί με τα υπόλοιπα κριτήρια, τους ενδεχόμενους κινδύνους βιωσιμότητας καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις τους στα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιλέγει να επενδύσει για τα υπό διαχείριση Α.Κ..

Η αξιολόγηση αυτή αποκλείει συγκεκριμένους προκαθορισμένους τομείς και επενδύσεις με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και αρνητικό αντίκτυπο στους παράγοντες αειφορίας, ενώ αντίθετα επιδιώκει, όπου αυτό είναι εφικτό, επενδύσεις με θετικό αντίκτυπο.

Η Εταιρεία έχει προσαρμόσει κατάλληλα την Πολιτική Αποδοχών που εφαρμόζει για τους εργαζόμενους της ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας καθώς επίσης ότι το ισχύον σύστημα ανταμοιβών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

Η ανωτέρω πολιτική της Εταιρείας, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο www.athosam.com

Κατηγοριοποίηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και σχετικές δημοσιοποιήσεις

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού SFDR και ως εκ τούτου οι διατάξεις των άρθρων 8 έως και 11 δεν έχουν εφαρμογή.

Συμπληρωματικά, και στο πλαίσιο των απαιτούμενων δημοσιοποιήσεων του Κανονισμού (άρθρο 4(1)(β) και (5)(β)), η Εταιρεία δηλώνει ότι προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων ως προς τους εν λόγω παράγοντες για το σύνολο των εκδοτών



των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στα Α.Κ. που διαχειρίζεται και, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρεία προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας. Επιπρόσθετα, όταν τα παραπάνω στοιχεία καταστούν διαθέσιμα, θα συμπεριληφθούν στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση Α.Κ.



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Επωνυμία	Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία
Έδρα	Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.	154558160000
Καθήκοντα	<p>Ο Θεματοφύλακας των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (Αμοιβαίων Κεφαλαίων) που διαχειρίζεται η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί τα καθήκοντα και έχει τις υποχρεώσεις που ορίζονται στις διατάξεις του άρθρου 36 ν.4099/2012, καθώς και στη σχετική έγγραφη σύμβαση που έχει υπογράψει με την Α.Ε.Δ.Α.Κ.</p> <p>Στα καθήκοντα του Θεματοφύλακα περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, η υποχρέωση φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καθώς και η παρακολούθηση και ο έλεγχος των ταμειακών ροών των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ιδίως ως προς την διασφάλιση ότι τα κεφάλαια που καταβάλλονται από τους μεριδιούχους κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων έχουν εισπραχθεί καθώς και ότι όλα τα μετρητά των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καταχωρίζονται σε λογαριασμούς μετρητών οι οποίοι ανοίγονται στο όνομα των Ο.Σ.Ε.Κ.Α., της Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή του Θεματοφύλακα που ενεργεί για λογαριασμό των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Εάν οι λογαριασμοί μετρητών ανοίγονται στο όνομα του Θεματοφύλακα που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. δεν καταχωρίζονται στους λογαριασμούς αυτούς μετρητά που ανήκουν στο Θεματοφύλακα.</p> <p>Ειδικότερα ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι οι πράξεις όπως η διάθεση, ή έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καθώς και ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4099/2012, των κανονιστικών αποφάσεων και των Κανονισμών των Ο.Σ.Ε.Κ.Α..</p> <p>Επιπρόσθετα, ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και τα κέρδη διατίθενται σύμφωνα με τα όσα ορίζει η νομοθεσία.</p> <p>Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.</p>
Ευθύνη	<p>Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή</p> <p>Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο Θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του</p>



Ευθύνη

ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή στην Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. 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 ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου.

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον ν.4099/2012.

Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχειρίσεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχειρίσεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

Αποφυγή Καταστάσεως Σύγκρουσης Συμφερόντων

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 Ο.Σ.Ε.Κ.Α. τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

Ανάθεση καθηκόντων θεματοφύλακα σε τρίτα πρόσωπα

Ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει, αφού προηγουμένως ενημερώσει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και με τη σύμφωνη γνώμη της Α.Ε.Δ.Α.Κ., τη φύλαξη του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του ενεργητικού Α.Κ. σε τρίτα πρόσωπα (υπό-θεματοφύλακες), εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον Κανονισμό του Α.Κ.

Ως τρίτα πρόσωπα, νοούνται πιστωτικά ιδρύματα ή άλλοι οργανισμοί παρέχοντες υπηρεσίες θεματοφυλακής, που εδρεύουν στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος και υπόκεινται σε κανόνες εποπτείας τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα.

Πιστωτικά ιδρύματα (υπό-θεματοφύλακες) στα οποία έχουν ανατεθεί υπηρεσίες θεματοφυλακής

Επωνυμία	Έδρα
The Bank of New York Mellon SA/NV	46 Rue Montoyer, 1000 Brussels, Belgium
Credit Suisse (Switzerland) Ltd.	Uetlibergstr. 231 (A/B+ZN), 8070 Zürich, Switzerland
Intesa SanPaolo Spa	Via Manzoni, 4 20121 Milano, Italy
Raiffeisen Bank International AG	Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria
CACEIS BANK SPAIN S.A.U.	Parque Empresarial La Finca - Paseo Club Deportivo, s/n – Edificio 4 – Planta 2, 28223 Pozuelo de Alarcón (Madrid)
Banco Santander Totta, S.A	Centro Totta - Rua da Mesquita nº 6, Piso 2, Torre B, Porta A, 1070-238 Lisboa, Portugal
CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A.	42 Avenue JF Kennedy, L-2967, Luxembourg
EUROCLEAR BANK S.A./NV	1 Boulevard du Roi ALBERT II, B-1210 BRUSSELS, BELGIUM
UNICREDIT BANK SRBIJA JSC	Rajiceva 27-29, 11000 Beograd, Serbia
Eurobank Bulgaria AD	260 Okolovrasten pat str., Sofia, Bulgaria



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια (στο εξής Α.Κ.) είναι ομάδες περιουσίας που αποτελούνται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά των οποίων τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Τα Α.Κ. δεν αποτελούν νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι τους εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση τους και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του από την Εταιρεία Διαχείρισης (στο εξής Εταιρεία).

Η λειτουργία των Α.Κ. διέπεται από το ν. 4099/2012 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι μεριδιούχοι των Α.Κ. δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρείας ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Η διάρκεια των Α.Κ. της Εταιρείας είναι αόριστη, ενώ η διαχειριστική τους χρήση αρχίζει 1^η Ιανουαρίου και λήγει 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Το νόμισμα αναφοράς (βάσης) των Α.Κ. της Εταιρείας είναι το ΕΥΡΩ (€) ενώ κάποιες κατηγορίες μεριδίων συγκεκριμένων Α.Κ. αποτιμώνται σε Δολάριο Η.Π.Α. (\$).

2. ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

α. Γενικά

Η νομική μορφή του είδους του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο Α.Κ. διακρίνεται:

- λ Σε εμπράγματο δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ. που αφορούν κινητές αξίες (μετοχές, ομόλογα, ομολογίες κλπ., στοιχεία δεκτικά εμπράγματος δικαιώματος).
- λ 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 το Θεματοφύλακα. Ο μεριδιούχος έχει κατά τις διατάξεις του νόμου δικαίωμα απολήψεων των προσόδων του Α.Κ. και εξαγοράς των μεριδίων του από την Εταιρεία.

Το ενεργητικό του Α.Κ. διαιρείται σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των μεριδίων μπορεί να αυξάνεται με την απόκτηση νέων ή να μειώνεται με την εξαγορά όσων έχουν ήδη αποκτηθεί. Η απόκτηση νέων μεριδίων αποφασίζεται ελεύθερα από την Εταιρεία μέσα στα όρια που θέτει ο Κανονισμός του Α.Κ..

Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές, οι εντολές οποιουδήποτε από τους συνδικαιούχους δεσμεύουν όλους τους λοιπούς συνδικαιούχους και κάθε συνδικαιούχος μπορεί να κάνει χρήση και να προβεί ακόμη και σε ολική ή μερική εξαγορά των υπό συγκυριότητα μεριδίων, χωρίς να απαιτείται η συναίνεση ή σύμπραξη των άλλων. Σε περίπτωση θανάτου κάποιου από τους συνδικαιούχους τα δικαιώματά του από τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα περιέχονται αυτοδικαίως στους επιζώντες.



β. Κατηγορίες Μεριδίων (classes)

Τα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της εταιρείας διαχείρισης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω.

Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

Οι κατηγορίες μεριδίων (classes) των Α.Κ. που διαχειρίζεται η Εταιρεία απευθύνονται κατά περίπτωση σε διαφορετικές κατηγορίες επενδυτών και παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα όσον αφορά στις προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς και την αμοιβή διαχείρισης της Εταιρείας και είναι οι εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASS)	ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ
A	Τα μερίδια κατηγορίας A είναι διαθέσιμα σε όλους τους επενδυτές.
B	Τα μερίδια κατηγορίας B διατίθενται σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μετά από σύσταση συγκεκριμένων φυσικών και νομικών προσώπων. Διατίθενται επίσης σε επενδυτές που συναλλάσσονται με την Εταιρεία μέσω Τραπεζών, Ασφαλιστικών εταιρειών, Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.), Ανωνύμων Εταιρειών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.) που ανήκουν στο εκάστοτε δίκτυο διάθεσης μεριδίων του Α.Κ. που διαθέτει η Εταιρεία.
C	Τα μερίδια κατηγορίας C διατίθενται σε επενδυτές που τα αποκτούν στο πλαίσιο Σύμβασης Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου Επενδύσεων που έχουν συνάψει με Τράπεζες, Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) και Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.).
D	Τα μερίδια κατηγορίας D διατίθενται αποκλειστικά σε ειδικά επενδυτικά προϊόντα τα οποία εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς εσωτερικού και εξωτερικού.
I	Τα μερίδια κατηγορίας I διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές. Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.), οι Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ), κλπ. Σε περίπτωση αμφιβολίας ή αμφισβήτησης ως προς την ιδιότητα του θεσμικού επενδυτή σε υπάρχοντα ή υποψήφιο μεριδιούχο, η Εταιρεία θα είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίσει οριστικά σχετικά.
E-USD	Τα μερίδια κατηγορίας E-USD είναι διαθέσιμα και απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές ανεξάρτητα της ιδιότητάς τους και του τρόπου που συναλλάσσονται με την Εταιρεία. Τα μερίδια της κατηγορίας E-USD αποτιμώνται και εκφράζονται στο νόμισμα Δολάριο Η.Π.Α.
M	Τα μερίδια κατηγορίας M διατίθενται σε επενδυτές με χαρακτηριστικά όμοια με αυτά της κατηγορίας μεριδίων A, οι οποίοι ως μεριδιούχοι της κατηγορίας μεριδίων M λαμβάνουν μέρισμα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι διαθέσιμες κατηγορίες μεριδίων (classes) ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Κανονισμό τους:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASS)						
	A	B	C	D	I	E-USD	M
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	✓	✓	✓	✓	✓		
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	✓	✓	✓	✓	✓		
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	✓	✓	✓	✓	✓		
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
European Bond Fund Target 2027	✓				✓		✓

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια **THETIS** καθώς και το Α.Κ. **GMM WORLD BALANCED FUND** δεν απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα καθώς δεν διαθέτουν διαφορετικές κατηγορίες (classes) μεριδίων ανά κατηγορία επενδυτή.



γ. Διάθεση Μεριδίων

Η Εταιρεία διαθέτει τα μερίδια των Α.Κ. απευθείας από τα γραφεία της έδρας της επί της οδού Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας, 15451 Ν. Ψυχικό και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), ανωνύμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) και οιονδήποτε άλλων προσώπων προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία που συνεργάζεται (Αντιπρόσωποι και Διαμεσολαβητές).

Η Εταιρεία χορηγεί δωρεάν σ' αυτόν που επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος του Α.Κ., πριν από την υποβολή της αίτησης για την απόκτηση μεριδίων του, τις «Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές». Επίσης, ο υποψήφιος μεριδιούχος μπορεί να παραλάβει από την έδρα της Εταιρείας ή να ζητήσει να του αποσταλεί είτε να αναζητήσει στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.athosam.com) το Ενημερωτικό Δελτίο και τον Κανονισμό του κάθε Α.Κ. είτε να του γνωστοποιηθεί το σημείο πρόσβασης σε αυτά τα έγγραφα, σε κάθε κράτος-μέλος στο οποίο διατίθενται τα μερίδια του Α.Κ..

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

1. Υποβολή Αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρεία, συνοδευόμενη από τα απαραίτητα, κατά την κρίση της Εταιρείας, έγγραφα και στοιχεία, τα οποία διασφαλίζουν την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου.
2. Καταβολή στο Θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Εταιρεία, σε κινητές αξίες, κατά την έννοια της περίπτωσης ιε) του άρθρου 3 του Ν.4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007, όπως ισχύει, και
3. Αποδοχή της Αίτησης Απόκτησης μεριδίων από την Εταιρεία.

Ως χρόνος υποβολής της Αίτησης Απόκτησης μεριδίων προς την Εταιρεία λογίζεται σε κάθε περίπτωση ο χρόνος πραγματικής περιέλευσης της αίτησης προς την Εταιρεία. Η αποδοχή της αίτησης αποφασίζεται από την Εταιρεία κατά την κρίση της χωρίς να απαιτείται κάποια ιδιαίτερη αιτιολογία ή δικαιολόγηση, σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Α.Κ. και ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν έχει κανένα δικαίωμα σε περίπτωση καθυστέρησης ή μη περιέλευσης της αίτησής του προς την Εταιρεία για οιοδήποτε λόγο, καθώς και σε περίπτωση άρνησης της τελευταίας να αποδεχθεί την αίτησή του.

Η συμμετοχή στο Α.Κ. αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας ή/και σε οποιαδήποτε άλλα αρχεία και βιβλία που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρεία, σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν.4099/2012.

Η τιμή διάθεσης των μεριδίων είναι αυτή της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων και προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου του Α.Κ. της ίδιας ημέρας σύμφωνα με το άρθρο 6 του εκάστοτε Κανονισμού Α.Κ. (σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 11 του ν. 4099/2012), υπό την προϋπόθεση ότι έχει εξασφαλισθεί η ολοσχερής καταβολή στον θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων. Η τιμή διάθεσης υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η τιμή διάθεσης του μεριδίου του Α.Κ. επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του μεριδίου κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δύναται να αρνηθεί την Αίτηση από πελάτη η οποία μπορεί να έρχεται σε σύγκρουση με τυχόν κυρώσεις ή και περιορισμούς που έχουν εκδοθεί από κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας ή από δημόσιους και διεθνείς οργανισμούς ή εάν δεν προσκομισθεί το σύνολο των κατά περίπτωση απαιτούμενων από το νόμο νομιμοποιητικών εγγράφων ή απαιτούμενων πληροφοριών για κάθε δικαιούχο (Ν.3691/2008 και σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Τα Α.Κ. της Εταιρείας δεν προσφέρονται προς πώληση ή διανομή σε πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής σύμφωνα με το όσα ορίζει η FATCA (US persons).

Τα προσωπικά στοιχεία του Επενδυτή αποτελούν στοιχεία Αρχείου δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και αντικείμενο επεξεργασίας από την Εταιρεία, με σκοπό την εκτέλεση της σύμβασης, την εφαρμογή των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, την προώθηση των προϊόντων της Εταιρείας στον Επενδυτή, την παρακολούθηση της συναλλακτικής σχέσης με αυτόν και την προστασία των συναλλαγών. Επίσης, τα ως άνω δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα του Αρχείου θα διαβιβάζονται στις κατά τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις αρμόδιες εποπτικές, φορολογικές και δικαστικές αρχές, σε συνεργαζόμενες εταιρίες μηχανογραφικών εφαρμογών, έντυπης πληροφορικής, σε συνεργαζόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και συνδεδεμένες εταιρίες. Ο Επενδυτής έχει δικαίωμα ενημέρωσης, πρόσβασης στο Αρχείο και διατύπωσης αντιρρήσεων ως προς τα δεδομένα που τον αφορούν ατομικά. Ο Επενδυτής δίδει τη ρητή και ανεπιφύλακτη συγκατάθεσή του να αποτελέσουν τα ως άνω δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα αντικείμενο επεξεργασίας και η Εταιρεία να χορηγήσει δικαίωμα πρόσβασης στους ως άνω αναφερόμενους αποδέκτες.



δ. Εξαγορά Μεριδίων

Η εξαγορά των μεριδίων λαμβάνει χώρα ύστερα από υποβολή από τον μεριδιούχο σχετικής γραπτής αίτησης με συμπλήρωση του σχετικού εντύπου που χορηγεί η Εταιρεία και – με την προσήκουσα συμπλήρωση και υποβολή του εντύπου - είναι υποχρεωτική για την Εταιρεία.

Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων της ημέρας υποβολής της σχετικής αίτησης στην Εταιρεία ή στα πρόσωπα που διαθέτουν τα μερίδια. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με τους Κανόνες Αποτίμησης, όπως αυτοί ορίζονται στο σχετικό άρθρο του εκάστοτε Κανονισμού των Α.Κ., με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας, αφού αφαιρεθεί η προμήθεια εξαγοράς κατά τα προβλεπόμενα στον παρόντα κανονισμό. Το προϊόν εξαγοράς καταβάλλεται στο μεριδιούχο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την υποβολή της αιτήσεως, σε μετρητά, σε ευρώ.

Η Εταιρεία μπορεί σε περιπτώσεις ανωτέρας βίας και όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και το συμφέρον των μεριδιούχων να αναστέλλει μετά από σχετικό αίτημά της και μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών (3) μηνών, δυνάμει να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν γίνεται δεκτή η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε εξαιρετικές περιπτώσεις με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων Α.Κ.. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν γίνεται δεκτή η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι είναι ανά πάσα στιγμή σε θέση να ικανοποιήσει οποιοδήποτε αίτημα εξαγοράς μεριδιούχου σε κάθε Α.Κ., καθώς και ότι το προφίλ ρευστότητας των επενδύσεων κάθε Α.Κ. συμφωνεί με την πολιτική εξαγοράς των μεριδίων του, όπως αυτή περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο και στον κανονισμό του.

ε. Μεταβίβαση – Ενεχυρίαση Μεριδίων

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων του Α.Κ. επιτρέπεται όπως το άρθρο 6 του Ν.4099/2012 εκάστοτε ορίζει μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας ή/και στα αρχεία και βιβλία που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα οικεία νομοθεσία.

Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία ή/και στα αρχεία και βιβλία που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρεία για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951, όπως ισχύει και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα.

3. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ. γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του άρθρου 11 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει.

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, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό του βαρύνουν το Α.Κ., καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου εκάστου έτους.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται αντίστοιχα της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρείας, όπως αυτή ορίζεται στον Κανονισμό του εκάστοτε Α.Κ..

Το καθαρό ενεργητικό του Α.Κ., ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα σύμφωνα με τους προαναφερθέντες κανόνες και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο, με μέριμνα της Εταιρείας.



4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ & ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

Η διαχειριστική χρήση του Α.Κ. έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.

Οι πρόσοδοι του Α.Κ. από τόκους, μερίσματα, και κέρδη από κλήρωση υπέρ το άρτιο, δύνανται να διανέμονται ή να επανεπενδύονται κάθε χρόνο στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της χρήσης που βαρύνουν το Α.Κ.

Κέρδη που προέρχονται από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την κρίση της Εταιρείας κατά το μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από τυχόν συντελεσθείσες μέχρι του τέλους της χρήσεως κεφαλαιακές ζημιές. Οι κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων χρήσης των Α.Κ. ακολουθούν τις γενικές λογιστικές αρχές, τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

5. ΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α.Κ. λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

- α. Εάν ανακληθεί άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- β. Μετά το πέρας της διάρκειας του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει συγκεκριμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Α.Κ. ή να καταστεί αορίστου διάρκειας.
- γ. Εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του.
- δ. Με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του.
- ε. Κατόπιν απόφασης της Συνέλευσης των Μεριδιούχων.
- στ. 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, ή
- ζ. Κατόπιν απόφασης της Εταιρείας.

Σε περίπτωση λύσης του Α.Κ. η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το 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, το Θεματοφύλακα και από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Α.Κ.. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α.Κ. στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

6. ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

Μεριδιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Α.Κ., έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρεία τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων, για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α.Κ.. Η Εταιρεία υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Α.Κ. το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ., σε σχέση με την αξία αναφοράς όπως αυτή προσδιορίζεται παρακάτω, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, 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.

Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποφασίσει τη 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 εξαγοράς μεριδίων.

7. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Το φορολογικό καθεστώς στο οποίο υπόκειται το Α.Κ. καθορίζεται από το άρθρο 103 του Ν. 4099/2012 όπως τροποποιήθηκε από 12/12/2019 από το άρθρο 56 του Ν. 4646/2019. Η πράξη σύστασης του Α.Κ., η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του



απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Ν.2859/2000).

Η Εταιρεία στο όνομα και για λογαριασμό του Α.Κ. υποχρεούται σε καταβολή φόρου οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και αποδίδεται στην αρμόδια ΔΟΥ μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. 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 (Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε Α.Κ. ή τυχόν επιμέρους επενδυτικών του τμημάτων βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- Για Ο.Σ.Ε.Κ.Α. χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,
- Για ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α., κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
- Για μικτούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. , κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50),
- Για μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και για κάθε άλλη κατηγορία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1,00) μονάδα .

Από το φόρο που οφείλεται με βάση τα ανωτέρω, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με τα ανωτέρω και έχει καταβληθεί από άλλους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Α.Κ.. Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή αλλαγής της κατηγορίας του Α.Κ., η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

Η πρόσθετη αξία που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων του Α.Κ. από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτίσης, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.

Ο μεριδιούχος θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψη το γεγονός ότι η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτά εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία ο ίδιος υπόκειται. Συνιστάται στους μεριδιούχους σε περίπτωση αμφιβολιών ως προς τη φορολογική νομοθεσία να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

8. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

α. Προμήθεια Διάθεσης μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Κατά την αγορά (διάθεση) μεριδίων από τον μεριδιούχο, η Εταιρεία εισπράττει προμήθεια, η οποία υπολογίζεται βάσει ποσοστού επί της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ.

Οι μέγιστες προμήθειες διάθεσης μεριδίων οι οποίες αποτελούν τα ανώτατα όρια χρεώσεων που προβλέπονται από τον Κανονισμό του κάθε Α.Κ. έχουν ως εξής:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ / ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASS)						
	A	B	C	D	I	E-USD	M
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	0,50%	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%		
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	2,00%	3,00%	1,00%	1,00%	0,00%		
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	3,00%	5,00%	1,00%	1,00%	0,00%		
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	2,00%	3,00%	1,00%	1,00%	0,00%	3,00%	
European Bond Fund Target 2027	2,00%				0,00%		2,00%



ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ
GMM WORLD BALANCED FUND	1,00%
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	2,00%
THETIS ΜΙΚΤΟ	5,00%
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	5,00%

β. Προμήθεια Εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Κατά την εξαγορά μεριδίων από τον μεριδιούχο, η Εταιρεία εισπράττει προμήθεια, η οποία υπολογίζεται βάσει ποσοστού επί της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ.

Οι μέγιστες προμήθειες εξαγοράς μεριδίων οι οποίες οι οποίες αποτελούν τα ανώτατα όρια χρεώσεων που προβλέπονται από τον Κανονισμό του κάθε Α.Κ. έχουν ως εξής:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ / ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASS)						
	A	B	C	D	I	E-USD	M
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,00%		
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	2,00%	2,00%	1,00%	1,00%	0,00%		
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	1,00%	2,00%	1,00%	1,00%	0,00%	2,00%	
European Bond Fund Target 2027	4,00%				0,00%		4,00%

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
GMM WORLD BALANCED FUND	1,00%
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	2,00%
THETIS ΜΙΚΤΟ	5,00%
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	5,00%

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία, στα πλαίσια άσκησης της Εμπορικής της Πολιτικής δύναται να εφαρμόζει, εντός των ανώτατων ορίων χρεώσεων που προβλέπουν οι Κανονισμοί των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, διαφοροποιημένη πολιτική προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς με βάση ποσοτικά ή/και ποιοτικά κριτήρια. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική εκάστου Α.Κ. ανατρέξτε στην ενότητα «ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας στη διεύθυνση www.athosam.com

9. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Εταιρεία εισπράττει τις παρακάτω αμοιβές:

α. Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee) ανερχόμενη σε ετήσιο ποσοστό επί της αξίας του ενεργητικού του Α.Κ. Η αμοιβή αυτή υπολογίζεται και εισπράττεται κάθε μήνα επί του μέσου ενεργητικού των ημερήσιων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ., οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό.

Η μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης την οποία η Εταιρεία δικαιούται, καθορίζεται κατά ανώτατο όριο στον Κανονισμό του Α.Κ. ως εξής:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΟ ΕΤΗΣΙΟ % ΑΜΟΙΒΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ / ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ						
	A	B	C	D	I	E-USD	M
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	0,50%	0,75%	0,20%	0,10%	0,20%		
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	1,50%	2,00%	0,75%	0,25%	0,75%		
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	2,00%	3,00%	1,00%	0,50%	1,00%		
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	2,00%	3,00%	1,00%	0,50%	1,50%	3,00%	
European Bond Fund Target 2027	1,50%				1,00%		1,50%

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΟ ΕΤΗΣΙΟ % ΑΜΟΙΒΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
GMM WORLD BALANCED FUND	3,00%
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	1,50%
THETIS ΜΙΚΤΟ	3,00%
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	3,00%

Για τα Α.Κ. που έχουν κατηγορίες μεριδίων (classes) η Αμοιβή Διαχείρισης βαρύνει όλες τις κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του Α.Κ. με βάση τα ποσοστά του ανωτέρω πίνακα.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δύναται να εφαρμόζει, εντός των ανώτατων ορίων αμοιβών που προβλέπουν οι Κανονισμοί των Α.Κ., διαφοροποιημένες αμοιβές διαχείρισης ανά Α.Κ. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ισχύουσες αμοιβές διαχείρισης εκάστου Α.Κ. ανατρέξτε στην ενότητα «ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

β. Αμοιβή Επίδοσης (Performance Fee) σε ποσοστό μέχρι και 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης), η οποία ορίζεται ως η θετική διαφορά της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου του Α.Κ. και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος Δείκτη Αναφοράς. Η χρονική περίοδος μέτρησης της Αμοιβής Επίδοσης είναι ένα ημερολογιακό έτος που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Ως απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται το πηλίκο της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτή του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Αντίστοιχα, ως απόδοση του Δείκτη Αναφοράς ορίζεται το πηλίκο της διαφοράς του Δείκτη Αναφοράς κάθε ημέρας από αυτή του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον Δείκτη Αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους.

Η υπερβάλλουσα απόδοση του μεριδίου έναντι του Δείκτη Αναφοράς υπολογίζεται με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου από την οποία έχει ήδη αφαιρεθεί το σύνολο των αμοιβών και εξόδων που βαρύνουν το Α.Κ. εκτός της τυχόν σωρευμένης Αμοιβής Επίδοσης του μεριδίου κατά την ημερομηνία μέτρησης. Οι συμμετοχές και/ή οι εξαγορές μεριδίων ή οποιοσδήποτε άλλες διανομές δεν επηρεάζουν τον υπολογισμό και την καταβολή της Αμοιβής Επίδοσης.

Η Αμοιβή Επίδοσης, εφόσον υφίσταται, θα λογίζεται καθημερινά και θα επιβαρύνει την καθαρή τιμή μεριδίου. Η σωρευμένη Αμοιβή Επίδοσης οριστικοποιείται και καθίσταται απαιτητή στο τέλος του ημερολογιακού έτους. Για να καταστεί οριστική και πληρωτέα οποιαδήποτε Αμοιβή Επίδοσης μίας κατηγορίας μεριδίων, απαιτείται προηγουμένως να έχει ανακτηθεί πλήρως οποιαδήποτε τυχόν υπό-απόδοση της κατηγορίας μεριδίων σε σύγκριση με τον Δείκτη Αναφοράς πραγματοποιηθείσα κατά την περίοδο αναφοράς επιδόσεων όπως κάθε φορά ισχύει.

Στην περίπτωση που κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς καταβληθεί Αμοιβή Επίδοσης, μια νέα περίοδος αναφοράς επίδοσης ξεκινά με ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου του αμέσως επόμενου έτους από αυτό στο οποίο αφορά η καταβληθείσα Αμοιβή Επίδοσης. Στην περίπτωση που κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς δεν καταβληθεί Αμοιβή Επίδοσης, μία νέα περίοδος αναφοράς επίδοσης ξεκινά στη λήξη της προηγούμενης. Σε κάθε νέα περίοδο αναφοράς επιδόσεων, κατά την ημερομηνία έναρξής της, γίνεται επαναφορά (reset) του μηχανισμού ανάκτησης υπό-αποδόσεων.

Σημειώνεται ότι, υπό τους παραπάνω όρους και προϋποθέσεις, Αμοιβή Επίδοσης καταβάλλεται και στις περιπτώσεις που το μερίδιο του Α.Κ. επιτυγχάνει υπερβάλλουσα απόδοση έναντι του Δείκτη Αναφοράς σημειώνοντας ωστόσο αρνητική απόδοση.

Στην περίπτωση ενεργοποίησης μιας νέας κατηγορίας μεριδίων στη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, η περίοδος μέτρησης έχει ως ημερομηνία αναφοράς την ημέρα ενεργοποίησης της κατηγορίας μεριδίων. Στην περίπτωση αυτή, η τυχόν σωρευμένη Αμοιβή Επίδοσης οριστικοποιείται και καθίσταται απαιτητή στο τέλος του αμέσως επόμενου, από το έτος ενεργοποίησης της νέας κατηγορίας μεριδίων, ακέραιου ημερολογιακού έτους.



Στην περίπτωση μεταβολής του Δείκτη Αναφοράς κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, η απόδοση του Δείκτη Αναφοράς για αυτήν την περίοδο θα πρέπει να υπολογιστεί συνδέοντας τον Δείκτη Αναφοράς που ίσχυε προηγουμένως έως την ημερομηνία της μεταβολής, με τον νέο Δείκτη Αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε στη συνέχεια.

Τα βασικά στοιχεία του μοντέλου Αμοιβής Επίδοσης που εφαρμόζει η Εταιρεία αναφέρονται συνοπτικά παρακάτω:

Μοντέλο Αμοιβής Επίδοσης	Μέτρηση με βάση Δείκτη Αναφοράς ή συνδυασμό Δεικτών Αναφοράς ή συνδυασμό Δείκτη Αναφοράς πλέον περιθωρίου ποσοστιαίας απόδοσης
Συντελεστής Αμοιβής Επίδοσης	20% επί της υπερβάλλουσας απόδοσης του μεριδίου έναντι του Δείκτη Αναφοράς
Συχνότητα Αποκρυστάλλωσης	Ετήσια (ημερολογιακό έτος: 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου)
Ημερομηνία Αποκρυστάλλωσης	31η Δεκεμβρίου κάθε ημερολογιακού έτους
Περίοδος Αναφοράς επιδόσεων	5 έτη
Ημερομηνία έναρξης – λήξης 1^{ης} περιόδου Αναφοράς επιδόσεων	01/01/2022* – 31/12/2026

* Ως ημερομηνία έναρξης της 1^{ης} περιόδου Αναφοράς επιδόσεων ορίζεται η ημερομηνία έναρξης του οικονομικού έτους που ακολουθεί 6 μήνες από την ημερομηνία εφαρμογής των «Κατευθυντήριων γραμμών ESMA 34-39-992 – 05/11/2020» σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ.

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται τα Αμοιβαία Κεφάλαια για τα οποία, σύμφωνα με τον Κανονισμό τους, προβλέπεται Αμοιβή Επίδοσης καθώς και οι Δείκτες Αναφοράς έναντι των οποίων υπολογίζεται η υπερβάλλουσα απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου.

Σημειώνεται ότι η Αμοιβή Επίδοσης εφαρμόζεται σε όλες τις διαθέσιμες κατηγορίες μεριδίων (classes) των Αμοιβαίων Κεφαλαίων του πίνακα με βάση την τυχόν υπερβάλλουσα απόδοση της κάθε κατηγορίας μεριδίων έναντι του Δείκτη Αναφοράς για το ίδιο χρονικά διάστημα.

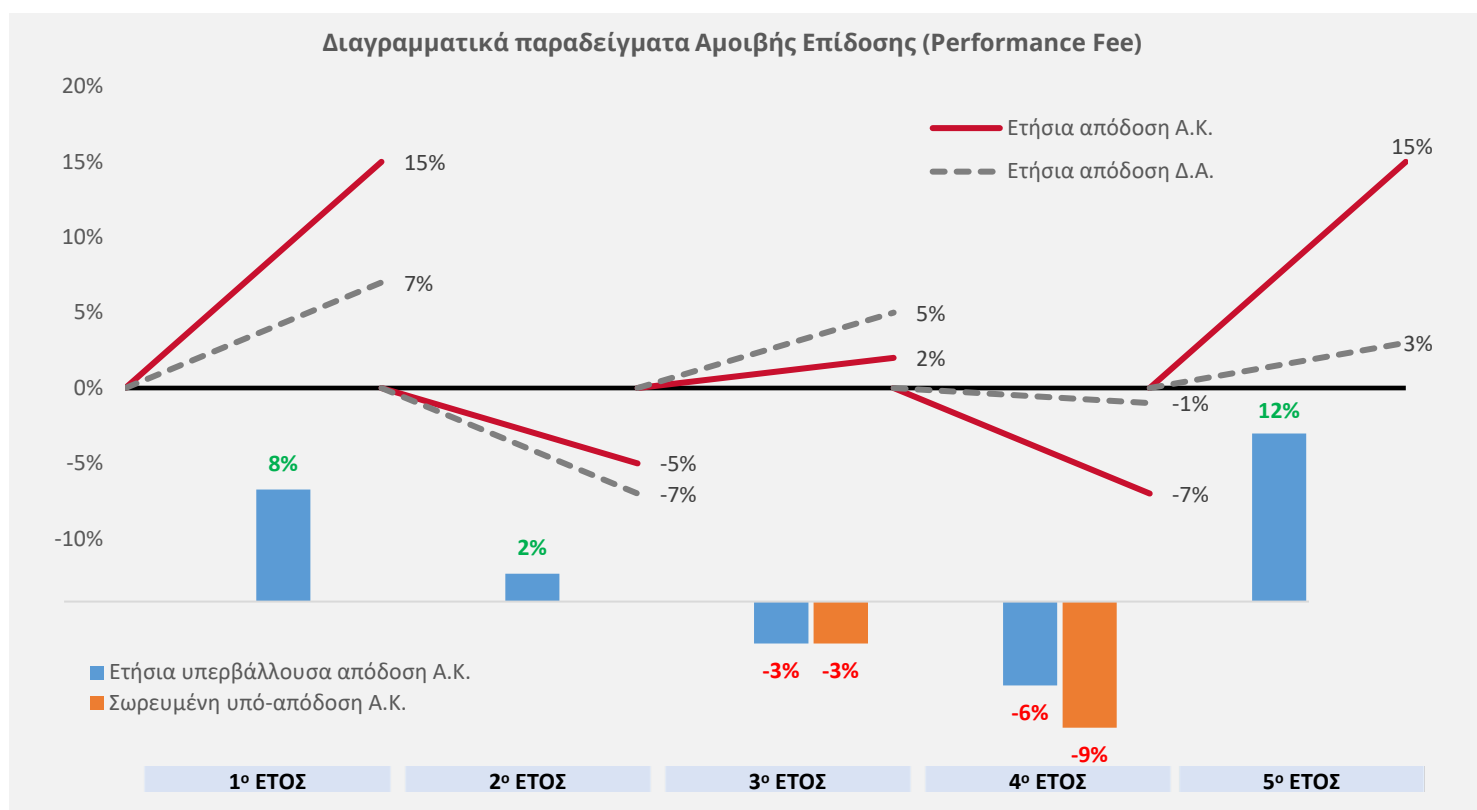
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	60% Bloomberg Barclays Govt 1-5 έτη (BEGC15) 40% Euribor 6 μηνών
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	BofA Merrill Lynch Greece Government Index (G0GR)
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	50% S&P 500 Euro Hedged (SPXUXEH) 50% Euro Stoxx 50 (SX5E)
GMM WORLD BALANCED FUND	50% Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR (LBEATREU) 50% Dow Jones Global Titans (DJGT)

Για την καλύτερη κατανόηση της μεθοδολογίας λειτουργίας της Αμοιβής Επίδοσης ακολουθούν ενδεικτικά παραδείγματα.

Σημείωση: Η κατωτέρω διαγραμματική απεικόνιση καθώς και τα αριθμητικά παραδείγματα παρατίθενται αποκλειστικά και μόνο με στόχο την καλύτερη κατανόηση του μηχανισμού λειτουργίας της Αμοιβής Επίδοσης (Performance Fee) και των παραμέτρων της (π.χ. υπέρ-απόδοση / υπό-απόδοση μεριδίου Α.Κ., μηχανισμός ανάκτησης υπό-αποδόσεων, επαναφορά μηχανισμού ανάκτησης υπό-αποδόσεων και περιόδου αναφοράς) από τους μεριδιούχους των Α.Κ. και σε καμία περίπτωση δεν αποτελούν πρόβλεψη ή οποιαδήποτε εγγύηση για τυχόν μελλοντικές επιδόσεις των Α.Κ.



ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΑ ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΑΜΟΙΒΗΣ ΕΠΙΔΟΣΗΣ



1^ο ΕΤΟΣ: Σενάριο υπερβάλλουσας απόδοσης επί θετικών αποδόσεων

Απόδοση Καθαρής τιμής μεριδίου 1^{ου} ΕΤΟΥΣ: **15%**

Απόδοση Δείκτη Αναφοράς 1^{ου} ΕΤΟΥΣ: **7%**

Υπερβάλλουσα απόδοση μεριδίου 1^{ου} ΕΤΟΥΣ: $15\% - 7\% = 8\%$

Υπό-απόδοση περιόδου αναφοράς (5 έτη ή από την ημερομηνία επαναφοράς μηχανισμού ανάκτησης αποδόσεων): **0%**

Αμοιβή Επίδοσης 1^{ου} ΕΤΟΥΣ: $(8\% - 0\%) \times 20\%$ (συντελεστής Αμοιβής Επίδοσης) = **1,6%**

Ημερομηνία έναρξης νέας περιόδου αναφοράς επιδόσεων με επαναφορά μηχανισμού ανάκτησης υπό-αποδόσεων (reset):
Έναρξη 2^{ου} ΕΤΟΥΣ.

2^ο ΕΤΟΣ: Σενάριο υπερβάλλουσας απόδοσης επί αρνητικών αποδόσεων

Απόδοση Καθαρής τιμής μεριδίου 2^{ου} ΕΤΟΥΣ: **-5%**

Απόδοση Δείκτη Αναφοράς 2^{ου} ΕΤΟΥΣ: **-7%**

Υπερβάλλουσα απόδοση μεριδίου 2^{ου} ΕΤΟΥΣ: $-5\% - (-7\%) = 2\%$

Υπό-απόδοση περιόδου αναφοράς (5 έτη ή από την ημερομηνία επαναφοράς μηχανισμού ανάκτησης αποδόσεων): **0%**

Αμοιβή Επίδοσης 2^{ου} ΕΤΟΥΣ: $(2\% - 0\%) \times 20\% = 0,4\%$

Ημερομηνία έναρξης νέας περιόδου αναφοράς επιδόσεων με επαναφορά μηχανισμού ανάκτησης υπό-αποδόσεων (reset):
Έναρξη 3^{ου} ΕΤΟΥΣ.

3^ο ΕΤΟΣ: Σενάριο υπό-απόδοσης επί θετικών αποδόσεων

Απόδοση Καθαρής τιμής μεριδίου 3^{ου} ΕΤΟΥΣ: **2%**

Απόδοση Δείκτη Αναφοράς 3^{ου} ΕΤΟΥΣ: **5%**

Υπό-απόδοση μεριδίου 3^{ου} ΕΤΟΥΣ: $2\% - 5\% = -3\%$

Υπό-απόδοση περιόδου αναφοράς (5 έτη ή από την ημερομηνία επαναφοράς μηχανισμού ανάκτησης αποδόσεων): **-3%**

Αμοιβή Επίδοσης 3^{ου} ΕΤΟΥΣ: 0% καθώς δεν έχει επιτευχθεί υπέρ-απόδοση.



4^ο ΕΤΟΣ: Σενάριο υπό-απόδοσης επί αρνητικών αποδόσεων

Απόδοση Καθαρής τιμής μεριδίου 4^{ου} ΕΤΟΥΣ: **-7%**

Απόδοση Δείκτη Αναφοράς 4^{ου} ΕΤΟΥΣ: **-1%**

Υπό-απόδοση μεριδίου 4^{ου} ΕΤΟΥΣ: $-7\% - (-1\%) = -6\%$

Υπό-απόδοση περιόδου αναφοράς (5 έτη ή από την ημερομηνία επαναφοράς μηχανισμού ανάκτησης αποδόσεων): **-9%** (-3% από το προηγούμενο έτος πλέον της υπό-απόδοσης -6% του τρέχοντος έτους).

Αμοιβή Επίδοσης 4^{ου} ΕΤΟΥΣ: 0% καθώς δεν έχει επιτευχθεί υπέρ-απόδοση.

5^ο ΕΤΟΣ: Σενάριο υπερβάλλουσας απόδοσης με ανάκτηση υπό-αποδόσεων περιόδου αναφοράς

Απόδοση Καθαρής τιμής μεριδίου 5^{ου} ΕΤΟΥΣ: **15%**

Απόδοση Δείκτη Αναφοράς 5^{ου} ΕΤΟΥΣ: **3%**

Υπερβάλλουσα απόδοση μεριδίου 5^{ου} ΕΤΟΥΣ: $15\% - 3\% = 12\%$

Υπό-απόδοση περιόδου αναφοράς (5 έτη ή από την ημερομηνία επαναφοράς μηχανισμού ανάκτησης αποδόσεων): **-9%**

Αμοιβή Επίδοσης 5^{ου} ΕΤΟΥΣ: $(12\% - 9\%) \times 20\% = 0,6\%$ καθώς, πριν την καταβολή οποιαδήποτε Αμοιβής Επίδοσης απαιτείται προηγουμένως να ανακτηθεί πλήρως οποιαδήποτε υπό-απόδοση έχει σημειωθεί κατά την περίοδο αναφοράς επιδόσεων, στο παράδειγμα ίση με -9%.

Ημερομηνία έναρξης νέας περιόδου αναφοράς επιδόσεων με επαναφορά μηχανισμού ανάκτησης υπό-αποδόσεων: **Έναρξη 6^{ου} ΕΤΟΥΣ.**

10. ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι λοιπές δαπάνες που βαρύνουν το ενεργητικό του εκάστοτε Α.Κ. είναι οι εξής:

- Αμοιβή θεματοφυλακής, υπολογιζόμενη επί του μέσου όρου των ημερήσιων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του εκάστοτε Α.Κ. που πραγματοποιήθηκαν το μήνα αυτό, η οποία εισπράττεται στη λήξη κάθε ημερολογιακού μήνα. Σε αυτή την αμοιβή συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ.

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	0,20%
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	0,20%
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	0,30%
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	0,20%
European Bond Fund Target 2027	0,20%
GMM WORLD BALANCED FUND	0,19%
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	0,20%
THETIS ΜΙΚΤΟ	0,20%
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	0,20%

- Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α.Κ. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν.4099/2012.
- Αμοιβές σε τρίτους που παρέχουν στο Α.Κ., κατόπιν ανάθεσης, υπηρεσίες σχετιζόμενες με το Α.Κ., όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, πάροχοι υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών, πάροχοι υπηρεσιών σε μεριδιούχους και σχετικά με αυτούς, όπως η τήρηση μητρώου μεριδιούχου.
- Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α.Κ..
- Κάθε φόρος και συναφής επιβάρυνση που αφορά στο Α.Κ. και επιβάλλεται από την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, καθώς και κάθε φόρος που ενδεχομένως επιβληθεί με νόμο στο μέλλον και βαρύνει τις συναλλαγές του Α.Κ., την περιουσία του ή τη διαχείρισή της.
- Έξοδα των προβλεπόμενων, από το Ν.4099/2012, δημοσιεύσεων σχετικών με το Α.Κ..
- Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α.Κ..
- Εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις.
- Αμοιβές νομικών και λοιπών συμβούλων.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



- Τυχόν έξοδα διανομής
- Έξοδα προηγούμενων χρήσεων.

Σημειώνεται ότι για τα Α.Κ. που έχουν κατηγορίες μεριδίων (classes) οι λοιπές δαπάνες και έξοδα βαρύνουν όλες τις κατηγορίες μεριδίων κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο ενεργητικό του Α.Κ.

11. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

α. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις

1. Το ενεργητικό του Α.Κ. επιτρέπεται να επενδύεται μόνο:
 - α. Σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 10 του άρθρου 2 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει καθώς και των αντιστοίχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίσθηκαν προς τη διάταξη της περίπτωσης 14 της παρ.1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ, όπως ισχύει.
 - β. Σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά ενός κράτους μέλους, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
 - γ. Σε 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. Σε νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες υπό την προϋπόθεση ότι η έκδοση τούτων περιλαμβάνει την υποχρέωση υποβολής αίτησης για επίσημη εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των περιπτώσεων (α), (β) και (γ) της παρούσας παραγράφου και εφόσον η εισαγωγή θα πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους από την έκδοση.
 - ε. Σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 2009/65/ ΕΚ, όπως ισχύει, ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος, εφόσον:
 - I. οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει νόμων που προβλέπουν ότι υπόκεινται σε εποπτεία τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών.
 - II. το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και ιδίως οι κανόνες που αφορούν στον διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού του, στις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και στις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ όπως ισχύει.
 - III. οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις, και
 - IV. ο ΟΣΕΚΑ ή άλλος Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων μερίδια του οποίου πρόκειται να αποκτηθούν δεν δύναται να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια άλλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
- στ. Σε καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος, ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Οι τρίτες χώρες ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.
- ζ. Σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές των περιπτώσεων (α), (β) και (γ) της παρούσας παραγράφου ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:
 - I. το υποκείμενο στοιχείο του παραγώγου χρηματοπιστωτικού μέσου συνίσταται σε κάποιο από τα στοιχεία αναφέρονται στο παρόν κεφάλαιο, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες



ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στον επενδυτικό σκοπό του Α.Κ. όπως αυτός καθορίζεται στον Κανονισμό του.

- II. οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματοιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και
 - III. τα εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινώς σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατό να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να κλείνει η θέση τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους ύστερα από πρωτοβουλία του Α.Κ..
- η. Σε μέσα χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην περ. ιστ' του άρθρου 3 του Νόμου 4099/2012, 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 και εφόσον τα μέσα αυτά:
- I. εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή από κεντρική τράπεζα κράτους μέλους από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη, ή,
 - II. εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε αγορές που αναφέρονται στις περιπτώσεις (α), (β) και (γ) της παρούσας παραγράφου, ή,
 - III. εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους ως τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή,
 - IV. εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις στα μέσα αυτά υπόκεινται σε καθεστώς προστασίας των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμο με εκείνο που προβλέπεται στις περιπτώσεις των υποπαραγράφων (I.), (II.) ή (III.) της παρούσας περίπτωσης και εφόσον ο εκδότης είναι:
 - i. εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται τουλάχιστον σε δέκα εκατομμύρια (10.000.000) ευρώ και υποβάλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7α του κ.ν. 2190/1920 και την τέταρτη Οδηγία 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 222/14.8.1978), που βασίζεται στο άρθρο 54 (3) (ζ) της Συνθήκης για τις ετήσιες εκθέσεις (accounts), ορισμένων κατηγοριών εταιρειών, ή,
 - ii. οργανισμός που ανήκει σε όμιλο εταιρειών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες, ο οποίος έχει ως σκοπό την χρηματοδότηση του ομίλου, ή
 - iii. οργανισμός, ο οποίος έχει ως σκοπό την χρηματοδότηση σχημάτων μέσω τιτλοποίησης που έχουν εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.
2. Το Α.Κ. μπορεί να επενδύει μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα της χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

Το Α.Κ. δεν θα αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τους τίτλους.

β. Επενδυτικά Όρια – Κατανομή Κινδύνων

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση:
 - α. Μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
 - β. Μέχρι 40% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματοιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 4 και 5 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του 40% που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
2. Το Α.Κ. δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
3. Απαγορεύεται οι επενδύσεις του Α.Κ. σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως αυτοί ορίζονται στην περίπτωση (ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του κανονισμού του Α.Κ., να υπερβαίνουν το 10% του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α.Κ..
4. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι 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, όπως αυτά ορίζονται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη.
5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι 25% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε ομολογίες που εκδίδονται πριν από τις 8.7.2022 και πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα περίπτωση, όπως ίσχυε κατά την ημερομηνία έκδοσής τους, ή σε περίπτωση που οι ομολογίες εμπίπτουν στον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων, όπως αυτός προβλέπεται στην περ. 1 του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 (L328) και τα εθνικά μέτρα ενσωμάτωσης. Οι επενδύσεις του Α.Κ. σε ομολογίες της παρούσας που ανά εκδότη είναι άνω του 5%, δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
 6. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2 και 8 του παρόντος άρθρου, το Α.Κ. δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του 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.
 7. Οι επενδύσεις 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, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2, 3, 4, 5 και 6 του παρόντος άρθρου και τηρούμενης της παραγράφου 8 δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το 35% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ..
 8. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:
 - α. το 10% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ., όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στην περίπτωση (στ) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού του Α.Κ., ή
 - β. το 5% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
 9. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι 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 30% του καθαρού ενεργητικού του Α.Κ. και
 - β. Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται το Α.Κ. να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του, είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), International Finance Corporation (I.F.C.), Inter-American Development Bank (I.A.D.B.), African Development Bank (Af.D.B.), Asian Development Bank (As.D.B.), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Φ.Σ.Φ. συστατικό σκοπό. Στο ενημερωτικό δελτίο του Α.Κ., καθώς και σε κάθε ενημερωτικό και διαφημιστικό του έντυπο ή δημοσίευμα γίνεται αναφορά, σε εμφανή θέση, στην άδεια σύστασης ή λειτουργίας που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στα κράτη και στους δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στις αξίες των οποίων προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του.
 10. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ (ΕΕ L 193/18.7.1983), όπως ισχύει, ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παραγράφου 6 και 7 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην περίπτωση α) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α.Κ. σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α.Κ. δεν επιτρέπεται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η Εταιρεία οφείλει να συμπεριλαμβάνει στο ενημερωτικό δελτίο του Α.Κ. και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.
 11. Η Εταιρεία, για το σύνολο των Α.Κ. που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε τρίτο κράτος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
 12. Η Εταιρεία, για το σύνολο των Α.Κ. που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους-μέλους προβλέπει άλλους περιορισμούς.



13. Το Α.Κ. δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
- 10% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - 10% των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
 - 10% του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
 - 10% των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
 - 25% των μεριδίων ενός Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων της περίπτωσης (ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού του Α.Κ..
- Τα επενδυτικά όρια των περιπτώσεων (γ), (δ) και (ε) της παρούσας παραγράφου είναι δυνατόν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατόν να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
14. Οι περιορισμοί των παραγράφων 11, 12 και 13 του παρόντος άρθρου δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων 4, 5 και 9 του παρόντος άρθρου καθώς και για μετοχές εταιρείας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η εν λόγω τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρείας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου.
15. Το Α.Κ. επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του, σύμφωνα με τον Κανονισμό του και τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012, όπως ισχύει, 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 που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 3 έως 10 του παρόντος άρθρου. Όταν το Α.Κ. επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δε λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων που αναφέρονται στις διατάξεις των παραγράφων 3 έως 10 του παρόντος άρθρου.
16. 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. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.
17. Όταν μία κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου.
18. Κατά τα λοιπά, ισχύουν, στο μέτρο που έχουν πεδίο εφαρμογής, οι διατάξεις των άρθρων 59, 60, 61, 63, 64 και 65 του Ν.4099/2012, όπως ισχύει.

12. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Α.Κ. θα φέρει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον Κανονισμό του. Τα Α.Κ. δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές. Η αξία της επένδυσης σε μερίδια Α.Κ. ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Η πιθανότητα να συμβεί κάτι τέτοιο συναρτάται με το βαθμό σημαντικότητας των παρακάτω κινδύνων, οι οποίοι ενδέχεται να ενέχονται στην επένδυση σε ένα Α.Κ.. Τα Α.Κ. είναι κατάλληλα μόνο για επενδυτές που κατανοούν τους ενεχόμενους κινδύνους.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος Αγοράς	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α., ο οποίος μπορεί να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη από την υποχώρηση των τιμών της αγοράς.
Κίνδυνος Ρευστότητας	Ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από την αδυναμία ρευστοποίησης ή κλεισίματος θέσης του χαρτοφυλακίου του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του.
Πιστωτικός Κίνδυνος	Είναι ο κίνδυνος της αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Αναφέρεται δηλαδή στο ενδεχόμενο



ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
	χρεοκοπίας του εκδότη κινητών αξιών με αντίστοιχη απώλεια μέρους ή συνόλου του επενδυμένου κεφαλαίου.
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εάν δεν ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σε μία συναλλαγή δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος που απορρέει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και επηρεάζει την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαπραγματεύονται σε διαφορετικό νόμισμα από το νόμισμα αναφοράς του Ο.Σ.Ε.Κ.Α..
Κίνδυνος Διασποράς	Ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ.
Κίνδυνος Πληθωρισμού	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του Α.Κ. σε σταθερές τιμές λόγω ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.
Κίνδυνος Θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ., από πράξεις, παραλείψεις ή απάτης του θεματοφύλακα. Δεδομένου ότι ο Θεματοφύλακας είναι μεγάλος τραπεζικός οργανισμός (Τράπεζα Eurobank A.E.), με εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα ο κίνδυνος είναι μηδενικός.
Κίνδυνος Κράτους	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού των Α.Κ.
Επιτοκιακός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος της αγοράς ομολόγων και της αγοράς χρήματος από τις μεταβολές της καμπύλης των επιτοκίων.
Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Α.Κ. είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος Παραγώγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη μεταβλητότητα του παραγώγου χρηματοπιστωτικού μέσου ή οποία μπορεί να είναι σημαντική παρόλο που η μεταβολή της τιμής του υποκείμενου τίτλου είναι μικρή.
Κίνδυνος Αποτίμησης	Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη διακύμανση της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού του Α.Κ.
Κίνδυνος Ενεργητικής Διαχείρισης	Ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η ενεργητική διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου προσπαθεί να επιτύχει αποδόσεις πολύ καλύτερες του δείκτη αναφοράς του αναλαμβάνοντας μεγάλο ρίσκο.
Λειτουργικός Κίνδυνος	Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α.Κ. από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσο αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας ή από εξωτερικούς παράγοντες.
Κίνδυνος Βιωσιμότητας	Ως κίνδυνος βιωσιμότητας νοείται γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Στις Βασικές Πληροφορίες Επενδυτών (KIID) εκάστου Α.Κ. παρέχονται επιμέρους πληροφορίες για το προφίλ κινδύνου – απόδοσης του Α.Κ. με βάση την κατηγοριοποίηση του στην κλίμακα 1 έως 7 (όπου 1: Χαμηλότερος κίνδυνος – χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7: υψηλότερος κίνδυνος – υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση) έτσι όπως αυτή προκύπτει με βάση τον υπολογισμό του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης του Α.Κ. καθώς και τους λοιπούς κυριότερους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται κάθε Α.Κ.

13. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ, ΧΡΗΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Η Εταιρεία για τους σκοπούς της διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζει διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης 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.

Κάθε Α.Κ. δύναται να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που συνδέονται με κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα εφόσον οι τεχνικές και τα μέσα αυτά χρησιμοποιούνται με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που ο Ν.4099/2021 και οι αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθορίζουν. Επισημαίνεται ότι οι πράξεις αυτές δεν

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Α.Κ. από τον επενδυτικό του σκοπό. Εντός των παραπάνω πλαισίων, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ., δεν υπερβαίνει τη συνολική αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση του κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο ρευστοποίησης των θέσεων.

Στην περίπτωση χρήσης παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, η Εταιρεία κοινοποιεί τακτικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και με τον τρόπο που η τελευταία καθορίζει τους τύπους των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τους υποκείμενους κινδύνους, τα ποσοτικά όρια και τις επιλεγείσες μεθόδους εκτίμησης των κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, για κάθε Α.Κ. που διαχειρίζεται.

Η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και παρά το ότι προβλέπεται η σχετική δυνατότητα στους Κανονισμούς των υπό διαχείριση Α.Κ., δεν κάνει χρήση σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα προς το σκοπό της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού των υπό διαχείριση Α.Κ. ούτε προβαίνει στη σύναψη συναλλαγών σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Κατά συνέπεια, στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, δεν συμπεριλαμβάνονται οι πληροφορίες και τα στοιχεία που καθορίζονται στο εν ισχύ νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με τη χρήση τέτοιων μέσων και τη σύναψη τέτοιων συναλλαγών. Στην περίπτωση όμως που στο μέλλον, θα αποφασισθεί από την Εταιρεία, η χρήση των παραπάνω μέσων ή/και η σύναψη των προαναφερθέντων συναλλαγών, θα γίνει η σχετική τροποποίηση του Ενημερωτικού Δελτίου των Α.Κ. ώστε να συμπεριληφθεί η σχετική με τα ανωτέρω πληροφόρηση.

Η μόνιμη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας της επιτρέπει να εντοπίζει, εκτιμά, υπολογίζει και ελέγχει σε συνεχή βάση τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο την μεθοδολογία υπολογισμού της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς για τον υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς για κάθε Α.Κ. είναι ο αντίστοιχος Δείκτης Αναφοράς του Α.Κ. Στην περίπτωση που Α.Κ. δεν κάνει χρήση δείκτη αναφοράς, τότε ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς ορίζεται δείκτης ή συνδυασμός δεικτών που να αντιπροσωπεύει επαρκώς την επενδυτική πολιτική και τα επενδυτικά όρια του Α.Κ.

Σύμφωνα με την προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς, η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται ως εξής:

- α. Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του τρέχοντος χαρτοφυλακίου του Α.Κ. (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων),
- β. Υπολογίζεται η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου αναφοράς,
- γ. Ελέγχεται ότι η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του Α.Κ. δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης της Εταιρείας σε 2. Το εν λόγω όριο υπολογίζεται ως εξής:

$$\frac{VaR \text{ Χαρτοφυλακίου Αμοιβαίου Κεφαλαίου}}{VaR \text{ Χαρτοφυλακίου Αναφοράς}} \leq 200\%$$

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς και οι σχετικές διαδικασίες πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια:

- α. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς δεν έχει μόχλευση και δεν περιλαμβάνει κανένα παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο ή ενσωματωμένο παράγωγο, εκτός από την περίπτωση όπου το Α.Κ.:
 - i. συμμετέχει σε στρατηγική αγοράς/πώλησης (long/short). Στην εν λόγω περίπτωση, το Α.Κ. δύναται να επιλέξει ένα χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για να επιτύχει την έκθεση αναφορικά με το τμήμα της πώλησης (short).
 - ii. προτίθεται να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε νομισματικό κίνδυνο (currency hedged). Στην εν λόγω περίπτωση, το Α.Κ. δύναται να επιλέξει ένα δείκτη αντισταθμισμένο ως προς το νομισματικό κίνδυνο ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.
- β. Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου αναφοράς είναι συνεπές με τους επενδυτικούς σκοπούς, πολιτικές και τα επενδυτικά όρια του χαρτοφυλακίου του Α.Κ..



- γ. Εάν το προφίλ κινδύνου / απόδοσης του Α.Κ. αλλάζει συχνά ή αν ο ορισμός του χαρτοφυλακίου αναφοράς δεν είναι δυνατός, τότε δεν πρέπει να χρησιμοποιείται η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς.
- δ. Η διαδικασία σχετικά με τον καθορισμό και τη συνεχή διατήρηση του χαρτοφυλακίου αναφοράς ενσωματώνεται στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων και υποστηρίζεται από επαρκείς διαδικασίες. Επίσης, διαμορφώνονται κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς. Επιπλέον, η πραγματική σύνθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς και τυχόν αλλαγές του τεκμηριώνονται πλήρως.

Σημειώνεται ότι τα χαρτοφυλάκια αναφοράς εκάστου Α.Κ. που η Εταιρεία χρησιμοποιεί για το υπολογισμό της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR), κατά τη στιγμή έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι τα εξής:

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ για μέτρηση RelVaR
ATHOS Income Plus Ομολογιακό	60% Bloomberg Barclays Govt 1-5 έτη (BEGC15) 40% Euribor 6 μηνών
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό	BofA Merrill Lynch Greece Government Index (G0GR)
ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό	Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών	50% S&P 500 Euro Hedged (SPXUXEH) 50% Euro Stoxx 50 (SX5E)
European Bond Fund Target 2027	80% Bloomberg Pan-European High Yield EUR (I02501EU) 20% Bloomberg Euro-Aggregate EUR (LECPTRU)
GMM WORLD BALANCED FUND	50% Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR (LBEATREU) 50% DJ Global Titans (DJGT)
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	70% Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR (LBEATREU) 30% Euribor 6 μηνών
THETIS ΜΙΚΤΟ	50% Γενικός Δείκτης Τιμών Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.) 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index (G0GR)
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	Γενικός Δείκτης Τιμών Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)

Η Εταιρεία υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο σε καθημερινή βάση και τηρεί τα όρια για τη συνολική έκθεση σε διαρκή βάση. Ανάλογα με την επενδυτική στρατηγική που ακολουθείται, η Εταιρεία διενεργεί, όπου είναι αναγκαίο, υπολογισμούς και κατά τη διάρκεια της ημέρας.

14. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ (ΣΧΤ)

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση χαρτοφυλακίων, η Εταιρεία για τα Α.Κ. που διαχειρίζεται δύναται να συμμετέχει σε προγράμματα και συναλλαγές δανεισμού και επαναγοράς κινητών αξιών μέσω κεντρικών ή τρίτων επιλεγμένων αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις και με επίπεδο κινδύνου που είναι συμβατό με το προφίλ κινδύνου του κάθε Α.Κ. και τους σχετικούς κανόνες διασποράς κινδύνου. Η χρήση τέτοιων τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου αποφέρει έσοδο (τόκο) στο Α.Κ. και ενδέχεται να επιφέρει έξοδο στο Α.Κ. το οποίο αφορά στην προμήθεια συναλλαγών η οποία αποδίδεται στον αντισυμβαλλόμενο.

Οι συγκεκριμένες τεχνικές, στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, θεωρούνται ως Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (ΣΧΤ) και ως τέτοιες υπόκεινται σε συγκεκριμένες ενέργειες παρακολούθησης και υποχρεώσεις γνωστοποίησης.

Η Εταιρεία για τα Α.Κ. που τελούν υπό τη διαχείρισή της δεν προβαίνει σε Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων και επαναχρησιμοποίησης (ΣΧΤ). Στην περίπτωση που η Εταιρεία αποφασίσει στο μέλλον να συνάψει Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων θα μεριμνήσει να εξετάζει και να παρακολουθεί το σύνολο των οικονομικών μεγεθών και στοιχείων που συνδέονται άμεσα με αυτές τις συναλλαγές όπως π.χ. τα υποκείμενα επιτόκια των συμφωνιών επαναγοράς και αντίστροφων συμφωνιών επαναγοράς καθώς και τα κόστη / προμήθειες που χρεώνονται στους ΟΣΕΚΑ κατά την εκτέλεση τέτοιων συναλλαγών.



15. ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (Liquidity Stress Testing)

Η Προσομοίωση Ακραιών Καταστάσεων Ρευστότητας αποτελεί ένα εργαλείο διαχείρισης κινδύνου εντός του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας των Α.Κ. που προσομοιώνει μία σειρά από συνθήκες συμπεριλαμβανομένων κανονικών και ακραιών εύλογων καταστάσεων (δηλ. ακραιών, απίθανων ή δυσμενών), για την εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην υποχρέωση χρηματοδότησης, στα περιουσιακά στοιχεία, στη συνολική ρευστότητα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, στις απαραίτητες δράσεις παρακολούθησης και εφαρμογής μέτρων κλιμάκωσης.

Η Εταιρεία έχει καθορίσει το πλαίσιο, τις προϋποθέσεις και τις διαδικασίες αναφορικά με τη διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραιών καταστάσεων ρευστότητας στα Α.Κ. που τελούν υπό τη διαχείριση της προκειμένου:

- να διασφαλίζεται ότι αυτά έχουν επαρκή ρευστότητα για να ανταποκρίνονται επιτυχώς σε ενδεχόμενες εξαγορές μεριδίων ιδίως σε περιόδους έκτακτης ανάγκης,
- να ενισχύεται η ικανότητα της Εταιρείας για αποτελεσματικότερη διαχείριση της ρευστότητας των αμοιβαίων κεφαλαίων προς το συμφέρον του επενδυτή,
- να εντοπίζονται εγκαίρως και να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά τυχόν αδυναμίες ρευστότητας μίας επενδυτικής στρατηγικής και διευκολύνεται η λήψη αποφάσεων σχετικά με τις επενδύσεις και εν γένει,
- να συνδράμει στην παρακολούθηση της διαχείρισης κινδύνων και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων όσον αφορά στη ρευστότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων ως πρόσθετο εργαλείο διαχείρισης κινδύνων.

Η Προσομοίωση Ακραιών Καταστάσεων Ρευστότητας διεξάγεται υπό παρόμοιες συνθήκες με άλλες δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων και υπόκειται και αυτή σε κανονιστικές απαιτήσεις ανεξαρτησίας, κατά συνέπεια διενεργείται ανεξάρτητα από τις υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Η Προσομοίωση Ακραιών Καταστάσεων Ρευστότητας στα Α.Κ. που διαχειρίζεται η Εταιρεία είναι λειτουργία που εντάσσεται στις αρμοδιότητες του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας το οποίο είναι και υπεύθυνο για την εφαρμογή της.

Αποτελεί βασική ενότητα των περιοδικών εκθέσεων που συντάσσει το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και συνοποβάλλεται μαζί με αυτές προς τη Διοίκηση και τη Διεύθυνση Επενδύσεων της Εταιρείας και εγκρίνεται, ως μέρος της Ετήσιας Έκθεσης Κινδύνων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίζει ότι τα αποτελέσματα των Προσομοιώσεων Ακραιών Καταστάσεων Ρευστότητας λαμβάνονται υπόψη από τη Διεύθυνση Επενδύσεων στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίου των Α.Κ.



ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	σελ.
ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	33
ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	36
European Bond Fund Target 2027 (πρώην <i>INCOME GREEK BOND FUND</i>)	39
THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	42

ΜΙΚΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

GMM WORLD BALANCED FUND	45
THETIS ΜΙΚΤΟ	48

ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	51
ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών	54
THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	57



ATHOS Income Plus

Ομολογιακό

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 273/19.7.2017			
Ημερομηνίες Σύστασης - Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία	Κατηγορία μεριδίων (classes)	ISIN	Τιμή εκδόσεως
	17/10/2017	A	GRF000168002	10,0000 €
	19/12/2017	I	GRF000169000	10,0140 €
	20/02/2018	B	GRF000179009	10,0325 €
Κατηγορία	Διεθνές Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο			
Προηγούμενες ονομασίες	ATHOS Income Plus Διαχείρισης Διαθεσίμων Αμοιβαίο Κεφάλαιο			
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απόφαση Ε.Κ. 313/20.03.2019	Αλλαγή ονομασίας και επενδυτικής πολιτικής		
	Απόφαση Ε.Κ. 410/03-03-2022	Προσθήκη Αμοιβής Επίδοσης		
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου			

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	<p>Ο επενδυτικός σκοπός του «ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, η οποία θα προέρχεται κυρίως από εισόδημα και δευτερευόντως από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του χαμηλότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.</p>
Επενδυτική Πολιτική	<p>Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους σε Ευρώ (υπερεθνικές, κρατικές και εταιρικές ομολογίες, και κρατικά έντοκα γραμμάτια) ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η μέση τροποποιημένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου (Modified duration) δεν θα ξεπερνά τα τρία (3) έτη.</p> <p>Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Αναλύοντας τα διεθνή μακροοικονομικά δεδομένα, διαπιστώνεται η φάση του οικονομικού κύκλου και εκτιμάται η πορεία βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού του Α.Κ. μεταξύ χρεωστικών τίτλων και μετρητών. Σε δεύτερο επίπεδο εφαρμόζεται κατάλληλη μεθοδολογία ανάλυσης, προκειμένου να επιλεγεί το ποσοστό επένδυσης σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους. Σε σχέση με την επιλογή εταιρικών τίτλων, στόχος είναι η επιλογή εκδόσεων εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που εμφανίζουν θετικά μεταβαλλόμενη ζήτηση, παρουσιάζουν ηγετική θέση στον κλάδο τους εμφανίζουν θετικές προοπτικές κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση.</p> <p>Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.</p>



Που απευθύνεται	Το Α.Κ. απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο προς μέσο επενδυτικό ορίζοντα (από 1 έως 3 έτη), που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.						
Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	1	2	3	4	5	6	7
	Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.						
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω: Κίνδυνος αγοράς: Μέτριος Πιστωτικός κίνδυνος: Μέτριος Επιτοκιακός κίνδυνος: Μέτριος Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Μέτριος Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.						
Δείκτης Αναφοράς	Περιγραφή			Ημερομηνία εφαρμογής			
	60% Bloomberg Barclays Govt 1-5 έτη (BEG15) 40% Euribor 6 μηνών			21/03/2019			
	Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω Δείκτες Αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.						

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθειες Διάθεσης (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Ύψος πελατειακής σχέσης	Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (classes)
	Έως 14.999€	0,00%
	15.000€-49.999€	0,00%
	50.000€-149.999€	0,00%
	Άνω των 150.000€	0,00%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,30% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ. (εξαιρείται η κατηγορία μεριδίων Ι).	
Προμήθειες Εξαγοράς (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Διάρκεια επένδυσης σε έτη	Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων (classes)
	Έως 1 ^ο έτος	0,00%
	2 ^ο και 3 ^ο έτος	0,00%
	Άνω του 3 ^{ου} έτους	0,00%

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)		
	A	B	I
	0,50% ετησίως	0,75% ετησίως	0,20% ετησίως
Αμοιβή Επίδοσης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης) της τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας έναντι του Δ.Α.		
	Περίοδος Αναφοράς επιδόσεων	5 έτη	
	Έναρξη - λήξη περιόδου	01/01/2022 – 31/12/2026	



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων έτους 2021

Κατηγορίες μεριδίων (classes)

A

1,06%

B

1,31%

I

0,76%

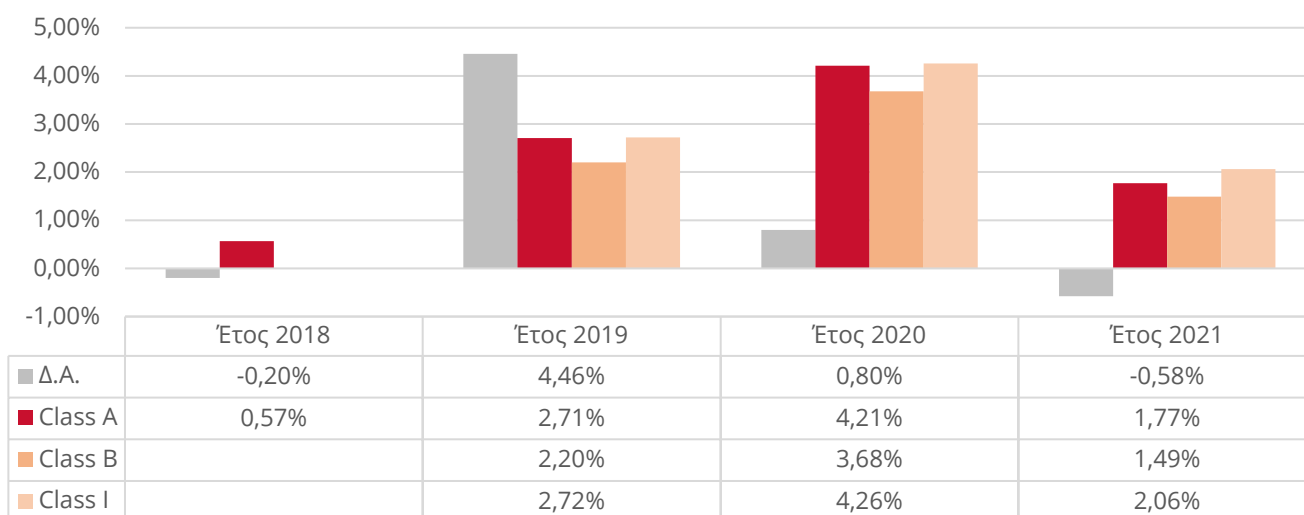
Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται οι παρελθούσες αποδόσεις των ενεργών κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. ATHOS Income Plus Ομολογιακό οι οποίες έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνη λειτουργία καθώς και η σύγκρισή τους με τον Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 46 της Απ. Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Οι παρατιθέμενες αποδόσεις των ετών 2018 και 2019 του Α.Κ. επετεύχθησαν υπό συνθήκες που πλέον δεν ισχύουν λόγω τροποποίησης του επενδυτικού σκοπού του Α.Κ. την 20/3/2019.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. ATHOS Income Plus Ομολογιακό και Δείκτη Αναφοράς
(περίοδος 2018-2021)





ATHOS Recovery

Ελληνικό Ομολογιακό

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 273/19.7.2017			
Ημερομηνίες Σύστασης - Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία	Κατηγορία μεριδίων (classes)	ISIN	Τιμή εκδόσεως
	29/09/2017	A	GRF000166006	10,0000 €
	09/01/2018	B	GRF000167004	12,0303 €
	17/05/2018	I	GRF000178001	11,3037 €
Κατηγορία	Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο			
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απόφαση Ε.Κ. 410/03-03-2022 Εναρμόνιση με ESMA 34-399-992 της 05/11/2020			
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου			

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	<p>Ο επενδυτικός σκοπός του «ATHOS Recovery - Ελληνικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, η οποία θα προέρχεται κυρίως από εισόδημα και δευτερευόντως από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.</p>
Επενδυτική Πολιτική	<p>Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως σε ομολογίες του Ελληνικού Δημοσίου καθώς επίσης και σε ομολογίες εταιριών που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα ή είναι ελληνικών συμφερόντων. Δευτερευόντως το Α.Κ. μπορεί να επενδύει σε κρατικά, υπερεθνικά και εταιρικά ομόλογα εξωτερικού καθώς επίσης και σε τραπεζικές καταθέσεις και ισοδύναμου ρευστότητας χρεωστικούς τίτλους.</p> <p>Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Αναλύοντας τα μακροοικονομικά δεδομένα τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, διαπιστώνεται η φάση του οικονομικού κύκλου και εκτιμάται η πορεία βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού του Α.Κ. μεταξύ ομολόγων και μετρητών. Στην συγκρότηση του χαρτοφυλακίου, λαμβάνονται υπόψη η σταθμισμένη χρονοδιάρκεια, η κυρτότητα καθώς και η θέση κάθε ομολόγου στην καμπύλη αποδόσεων. Σε δεύτερο επίπεδο εφαρμόζεται κατάλληλη μεθοδολογία ανάλυσης, προκειμένου να επιλεγούν συγκεκριμένες εκδόσεις ομολόγων και το ποσοστό επένδυσης σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα. Σε σχέση με την επιλογή εταιρικών ομολόγων, στόχος είναι η επιλογή εκδόσεων εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που εμφανίζουν θετικά μεταβαλλόμενη ζήτηση, παρουσιάζουν ηγετική θέση στον κλάδο τους ή δραστηριοποιούνται σε μικρά κομμάτια της αγοράς, εμφανίζουν θετικές προοπτικές κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση. Σε κάθε περίπτωση η επιλογή των συγκεκριμένων αξιόγραφων στοχεύει στη βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου/απόδοσης σύμφωνα με τη θεωρία Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.</p>



Που απευθύνεται	Το Α.Κ. απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μέσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών) που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.						
Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	1	2	3	4	5	6	7
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	<p>Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.</p> <p>Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω:</p> <p>Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Πιστωτικός κίνδυνος: Μέτριος Επιτοκιακός κίνδυνος: Υψηλός Κίνδυνος Ρευστότητας: Μέτριος Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Μέτριος Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός</p> <p>Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.</p>						
Δείκτης Αναφοράς	Περιγραφή			Ημερομηνία εφαρμογής			
	BofA Merrill Lynch Greece Government Index (G0GR)			29/09/2017			
	<p>Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω Δείκτης Αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011.</p> <p>Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.</p>						

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθειες Διάθεσης (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Ύψος πελατειακής σχέσης	Κατηγορίες μεριδίων (classes)		
		A	B	I
	Έως 14.999€	0,00%	1,00%	0,00%
	15.000€-49.999€	0,00%	0,75%	0,00%
	50.000€-149.999€	0,00%	0,50%	0,00%
	Άνω των 150.000€	0,00%	0,00%	0,00%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,30% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ. (εξαιρείται η κατηγορία μεριδίων I).			
Προμήθειες Εξαγοράς (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Διάρκεια επένδυσης σε έτη	A	B	I
	Έως 1 ^ο έτος	1,00%	1,00%	0,00%
	2 ^ο και 3 ^ο έτος	0,50%	0,50%	0,00%
	Άνω του 3 ^{ου} έτους	0,00%	0,00%	0,00%

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)		
	A	B	I
	1,25% ετησίως	2,00% ετησίως	0,75% ετησίως
Αμοιβή Επίδοσης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	<p>Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης) της τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας έναντι του Δ.Α.</p> <p>Περίοδος Αναφοράς επιδόσεων 5 έτη</p> <p>Έναρξη - λήξη περιόδου 01/01/2022 – 31/12/2026</p>		



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

**Δείκτης Τρεχουσών
Επιβαρύνσεων
έτους 2021**

Κατηγορίες μεριδίων (classes)

A

1,74%

B

2,49%

I

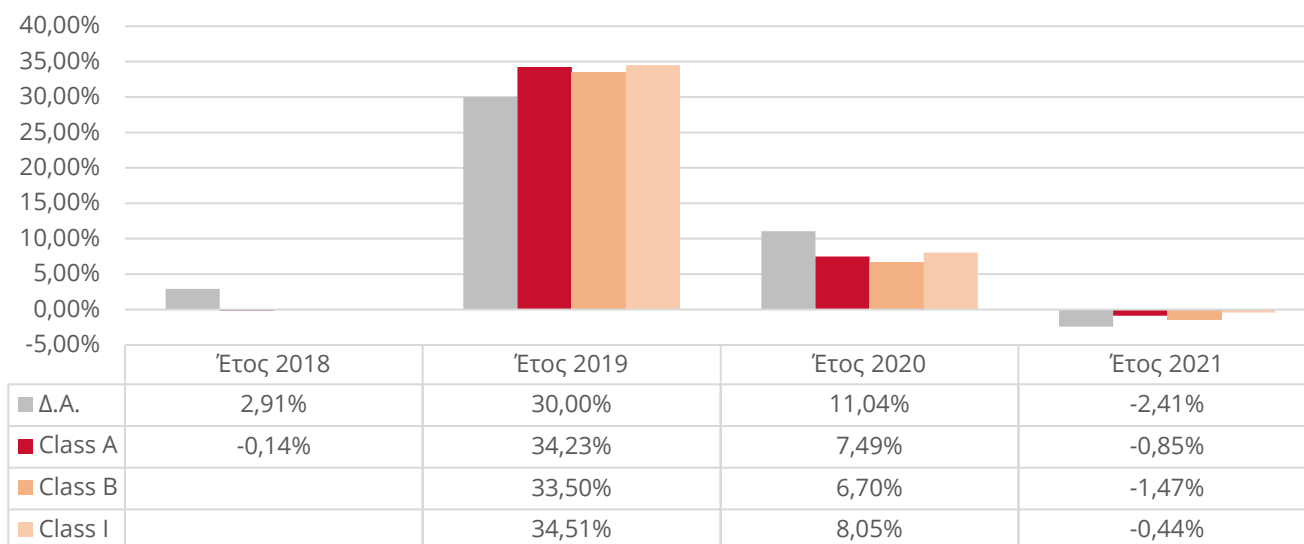
1,24%

Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται οι παρελθούσες αποδόσεις των ενεργών κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό οι οποίες έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνη λειτουργία καθώς και η σύγκρισή τους με τον Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 46 της Απ. Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. ATHOS Recovery Ελληνικό Ομολογιακό και Δείκτη Αναφοράς
(περίοδος 2018-2021)





European Bond Fund Target 2027

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 273/19.7.2017			
Ημερομηνίες Σύστασης – Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία	Κατηγορία μεριδίων (classes)	ISIN	Τιμή εκδόσεως
	04/03/2019	A	GRF000170008	10,0000 €
	04/03/2019	M	GRF000171006	10,0000 €
Κατηγορία	Διεθνές Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο			
Προηγούμενες ονομασίες	ATHOS Navigator Ελληνικό Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο INCOME GREEK BOND FUND			
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απόφαση Ε.Κ. 328/26.06.2019	Αλλαγή ονομασίας και επενδυτικής πολιτικής		
	Απόφαση Ε.Κ. 410/03-03-2022	Εναρμόνιση με ESMA 34-399-992 της 05/11/2020		
	Απόφαση Ε.Κ. 431/21.11.2022	Αλλαγή ονομασίας και επενδυτικού σκοπού		
Διάρκεια	Ορισμένης διάρκειας έως την 30.11.2027			

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	Ο επενδυτικός σκοπός του Α.Κ. «European Bond Fund Target 2027» είναι να προσφέρει στους μεριδιούχους απόδοση, η οποία θα προέρχεται κυρίως από εισόδημα από προσόδους ομολόγων με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού επενδυτικού κινδύνου.
Επενδυτική Πολιτική	Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως (ποσοστό τουλάχιστον 65% του ενεργητικού του) σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε Ευρώ ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης όπως εταιρικά και κρατικά ομόλογα, που εκδίδονται από κράτη, οργανισμούς, πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες που έχουν την καταστατική τους έδρα στις ευρωπαϊκές χώρες, συμπεριλαμβανόμενης και της Ελλάδος. Δευτερευόντως το Α.Κ. μπορεί να επενδύσει σε μέσα χρηματαγοράς.
	Η ληκτότητα των τίτλων σταθερού εισοδήματος στους οποίους επενδύει το Α.Κ. θα αντικατοπτρίζει κατά το δυνατόν τον ορίζοντα λήξης του Α.Κ., δηλαδή την 30.11.2027, ημερομηνία κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί πλήρως το Α.Κ.
	Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Αναλύοντας τα μακροοικονομικά δεδομένα διαπιστώνεται η φάση του οικονομικού κύκλου και εκτιμάται η πορεία βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού του Α.Κ.. Στην συγκρότηση του χαρτοφυλακίου, λαμβάνονται υπόψη η σταθμισμένη χρονοδιάρκεια, η κυρτότητα καθώς και η θέση κάθε ομολόγου στην καμπύλη αποδόσεων. Σε δεύτερο επίπεδο εφαρμόζεται κατάλληλη μεθοδολογία ανάλυσης, προκειμένου να επιλεγούν συγκεκριμένες εκδόσεις τίτλων και το ποσοστό επένδυσης σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους. Σε σχέση με την επιλογή εταιρικών τίτλων, στόχος είναι η επιλογή εκδόσεων εταιρειών που



δραστηριοποιούνται σε κλάδους που εμφανίζουν θετικά μεταβαλλόμενη ζήτηση, παρουσιάζουν ηγετική θέση στον κλάδο τους ή δραστηριοποιούνται σε μικρά κομμάτια της αγοράς, εμφανίζουν θετικές προοπτικές κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση.

Η επενδυτική διαχείριση του Α.Κ. διενεργείται με βάση τη στοχευμένη ημερομηνία λήξης του χαρτοφυλακίου του, 30.11.2027. Στόχος της επενδυτικής στρατηγικής είναι η οικοδόμηση ενός ομολογιακού χαρτοφυλακίου με την καλύτερη δυνατή ισορροπία μεταξύ της απόδοσης που επιτυγχάνεται, του κινδύνου πιθανής αθέτησης υποχρεώσεων και της πιθανότητας απώλειας κεφαλαίου λόγω των διακυμάνσεων των αγορών κατά τη συνιστώμενη επενδυτική περίοδο. Το Α.Κ. σκοπεύει στην διακράτηση των ομολόγων στα οποία έχει επενδύσει μέχρι την ημερομηνία λήξης τους, εφαρμόζοντας μία στρατηγική buy and hold, με σκοπό την διασφάλιση του κεφαλαίου μέσω της αποπληρωμής τους στη λήξη τους. Το Α.Κ. θα αντικαθιστά τις ομολογιακές αξίες μετά τη λήξη τους με μέσα χρηματαγοράς ή κατάλληλους τίτλους σταθερού εισοδήματος με ορίζοντα υπολειπόμενης διάρκειας αντίστοιχο με την ημερομηνία λήξης του Α.Κ. Κατά συνέπεια η ληκτότητα και η ευαισθησία του ομολογιακού χαρτοφυλακίου αναμένεται να μειωθεί με τα χρόνια έως την 30.11.2027.

Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Που απευθύνεται

Το Α.Κ. παρουσιάζει μέσο επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές που στοχεύουν στη διατήρηση της συμμετοχής τους στο Α.Κ. μέχρι την 30.11.2027 και επιζητούν να επιτύχουν απόδοση από εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη. Λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του Α.Κ. δύναται, στο χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη του, να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.

Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω:

- Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός
- Πιστωτικός κίνδυνος: Υψηλός
- Επιτοκιακός κίνδυνος: Υψηλός
- Κίνδυνος Ρευστότητας: Υψηλός
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Μέτριος
- Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός

Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση των δεικτών Bloomberg Pan-European High Yield EUR (I02501EU) 80% και Bloomberg Euro-Aggregate EUR (LECPREU) 20% ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθειες

Διάθεσης

(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)

Κατηγορίες μεριδίων (classes)

A

1,00%

M

1,00%

Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,30% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ.

Προμήθειες

Εξαγοράς

(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)

Διάρκεια επένδυσης σε έτη

A

3,00%

M

3,00%

Έως 1^ο έτος

2,00%

2,00%

2^ο και 3^ο έτος

Άνω του 3^{ου} έτους

1,00%

1,00%

Η ρευστοποίηση των μεριδίων την 30.11.2027 θα γίνει μηδενική προμήθεια εξαγοράς.



ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης
(με βάση την ισχύουσα πολιτική)

Κατηγορίες μεριδίων (classes)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)	
	A	M
	1,20% ετησίως	1,20% ετησίως

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

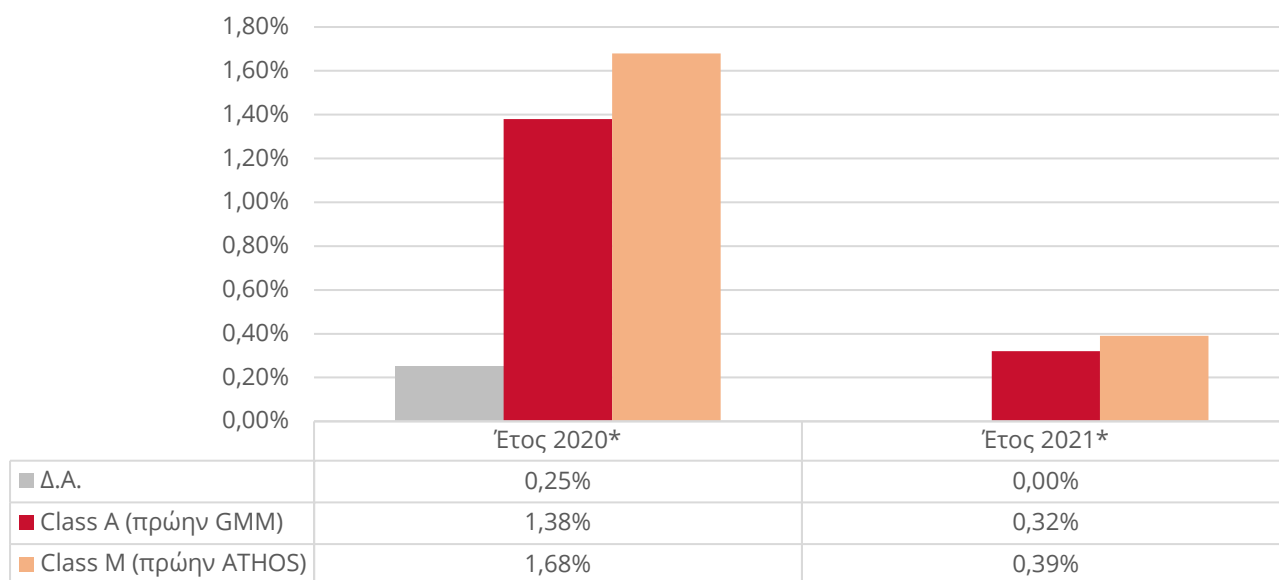
Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων

Κατηγορίες μεριδίων (classes)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)	
	A	M
	1,75%	1,75%
Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση την εκτίμηση των ετήσιων χρεώσεων τις οποίες θα επιβαρυνθεί το Α.Κ. με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.		

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται οι παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις των ενεργών κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. ATHOS Income Plus Ομολογιακό οι οποίες έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνη λειτουργία καθώς και η σύγκρισή τους με τον Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 46 της Απ. Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. European Bond Fund Target 2027 και Δείκτη Αναφοράς (περίοδος 2020-2021)*



(*). Την 23/11/2022 το Α.Κ. άλλαξε επενδυτικό σκοπό και επενδυτική πολιτική καθώς και έπαυσε να κάνει χρήση Δείκτη Αναφοράς. Κατά συνέπεια οι παρελθούσες, πριν την εν λόγω μεταβολή του επενδυτικού σκοπού του Α.Κ., ετήσιες αποδόσεις του Α.Κ. δεν είναι αντιπροσωπευτικές καθώς επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.



THETIS ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 125/10.11.1992 (ΦΕΚ 710/Β/1.12.1992)		
Ημερομηνία Σύστασης – Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία 07/12/1992	ISIN GRF000078003	Τιμή εκδόσεως 5,8694 €
Κατηγορία	Διεθνές Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο		
Προηγούμενες ονομασίες	INTERNATIONAL LIFE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ INTERNATIONAL ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ		
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απ. Ε.Κ. 35/21.8.1997 (ΦΕΚ 215Β/6.3.1998) Απ. Ε.Κ. 47/25.1.2005 (ΦΕΚ 122Β/2.2.2005) Απ. Ε.Κ. 151/25.6.2012 Απ. Ε.Κ. 257/29.6.2015 Απ. Ε.Κ. 15/834/20.12.2018	Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας και επενδυτικής πολιτικής Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή Εταιρείας Διαχείρισης & Θεματοφύλακα	
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου		

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υπεραξιών και εισοδήματος μέσα από ενεργητική διαχείριση με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο.
Επενδυτική Πολιτική	<p>Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού, το Α.Κ. επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, που εκδίδονται από κράτη, οργανισμούς, πιστωτικά ιδρύματα και εταιρίες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα και στις λοιπές ευρωπαϊκές χώρες (κατ' ελάχιστο σε ποσοστό ίσο του 65% ως προς το καθαρό ενεργητικό). Δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς καθώς και σε μετοχές σε ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του.</p> <p>Το Α.Κ. μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα προκειμένου να ελαττώσει την επίπτωση της μεταβλητότητας των αγορών στην απόδοσή του. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Α.Κ. καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.</p>



Που απευθύνεται	Το Α.Κ. παρουσιάζει μέσω έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μέσο-μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα άνω των 3 ετών, οι οποίοι επιθυμούν να εξασφαλίσουν ικανοποιητική μέση απόδοση αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.								
Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20px; text-align: center;">1</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">2</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">3</td> <td style="width: 20px; text-align: center; background-color: #003366; color: white;">4</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">5</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">6</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">7</td> </tr> </table> <p>Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.</p>		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7			
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	<p>Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω:</p> <p>Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Πιστωτικός κίνδυνος: Μέτριος Επιτοκιακός κίνδυνος: Υψηλός Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Μέτριος Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός</p> <p>Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.</p>								
Δείκτης Αναφοράς	Περιγραφή	Ημερ. εφαρμογής							
	Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR (LBEATREU)	01/01/2019							
	<p>Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω Δείκτης Αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011.</p> <p>Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.</p>								
	Προηγούμενοι Δείκτες Αναφοράς	Περίοδος εφαρμογής							
	10% EFFA Bond Indices Euro Govt All>1Yr TR, 50% FTSE Euro Corp Bonds, 40% BofA Merrill Lynch Greek Govt Index.	01/01/2013 – 31/10/2018							
	60% EFFA Bond Indices Euro Govt All>1Yr TR, 40% FTSE Euro Corporate Bonds all Maturities Price	27/06/2012 – 31/12/2012							

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ – ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθεια Διάθεσης	Ύψος πελατειακής σχέσης	Προμήθεια Διάθεσης
(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Έως 50.000€	1,00%
	50.001€-100.000€	0,75%
	Άνω των 100.001€	0,25%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,00% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ.	
Προμήθεια Εξαγοράς	1,00% ανεξαρτήτως ποσού εξαγοράς	
(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)		

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	1,50% ετησίως
--	---------------



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων έτους 2021

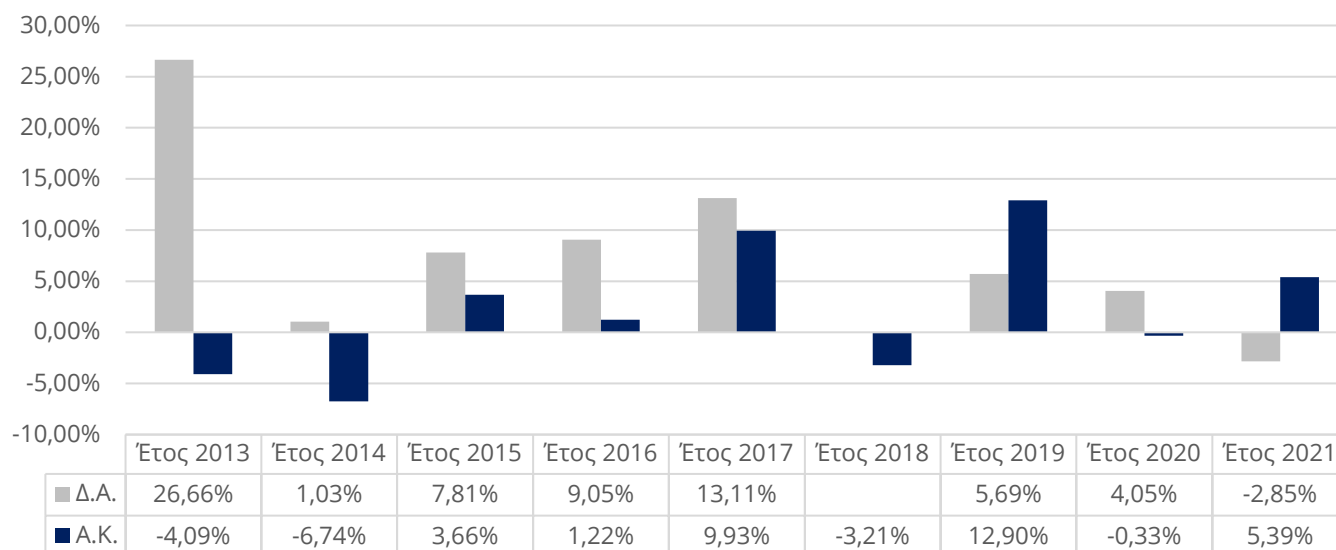
1,98%

Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Την 27/06/2012 το Α.Κ. άλλαξε επενδυτικό σκοπό και επενδυτική πολιτική. Κατά συνέπεια κατωτέρω παρατίθενται οι παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις του Α.Κ. καθώς και αυτές των εκάστοτε δεικτών αναφοράς που αφορούν στην περίοδο μετά την παραπάνω αλλαγή του επενδυτικού σκοπού του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. ΘΗΤΙΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ και Δείκτη Αναφοράς
(περίοδος 2013-2021)





GMM WORLD BALANCED FUND

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 27/06.11.1994 ΦΕΚ 958/Β/22.12.1994)		
Ημερομηνία Σύστασης – Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία 22/12/1994	ISIN GRF000295003	Τιμή εκδόσεως 2,9347 €
Κατηγορία	Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο		
Προηγούμενες ονομασίες	ΒΕΤΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΒΕΤΑ GLOBAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απ. Ε.Κ. 455/19.07.2007 Απ. Ε.Κ. 487/08.08.2007 Απ. Ε.Κ. 197/24.02.2014 Απ. Ε.Κ. 5/832/30.11.2018 Απόφαση Ε.Κ. 410/03-03-2022	Αλλαγή Ετ. Διαχείρισης & επενδυτικού σκοπού Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή Εταιρείας Διαχείρισης Εναρμόνιση με ESMA 34-399-992 της 05/11/2020	
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου		

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει τουλάχιστον το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και σε εταιρικά και κρατικά ομόλογα, αλλά οι επενδύσεις σε κάθε κατηγορία ενεργητικού (μετοχές, ομόλογα, καταθέσεις και συναφή μέσα χρηματαγοράς) θα υπολείπονται του 65% του καθαρού ενεργητικού, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.
Επενδυτική Πολιτική	<p>Το Α.Κ. προτίθεται να επενδύει το μεγαλύτερο μέρος του μετοχικού του χαρτοφυλακίου σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια τόσο στην Ευρώπη όσο και στις Η.Π.Α. με θετικά θεμελιώδη μεγέθη, αναπτυξιακές προοπτικές και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση. Το Α.Κ. προτίθεται επίσης να επενδύει σε εταιρικά ομόλογα ελληνικών και ξένων εταιρειών καθώς επίσης και σε ομόλογα κρατικών ή δημόσιων διεθνών οργανισμών που εκδίδουν ή εγγυώνται τις αξίες στις οποίες επενδύει το Α.Κ. ενώ αποσκοπεί και στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, μέσω επενδύσεων σε τοκοφόρες καταθέσεις και λοιπά συναφή μέσα χρηματαγοράς.</p> <p>Το Α.Κ. αξιοποιεί τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις της χρηματαγοράς με στόχο τη βελτιστοποίηση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, μέσω μίας ευέλικτης αλλά και ορθολογικής επενδυτικής στρατηγικής.</p>
Που απευθύνεται	Το Α.Κ. απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών) που κατανοούν, ότι λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.



Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	1 2 3 4 5 6 7	Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω: Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Πιστωτικός κίνδυνος: Υψηλός Επιτοκιακός: Υψηλός Ρευστότητας: Μέτριος Αντισυμβαλλόμενου: Μέτριος Λειτουργικός: Χαμηλός Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.	
Δείκτης Αναφοράς	Περιγραφή	Ημερ. εφαρμογής
	50% Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Unhedged EUR (LBEATREU) 50% DJ Global Titans (DJGT)	01/01/2019
	Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω Δείκτες Αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.	
	Προηγούμενοι Δείκτες Αναφοράς	Περίοδος εφαρμογής
	50% Citigroup EuroBIG (SBEB) 50% DJ Stoxx 50 (SX5P)	23/07/2007 – 31/12/2018

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθεια Διάθεσης (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Ύψος πελατειακής σχέσης	Προμήθεια Διάθεσης
	Έως 30.000€	0,50%
	30.001€-100.000€	0,20%
	Άνω των 100.001€	0,00%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,00% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ.	
Προμήθεια Εξαγοράς (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	0,00% ανεξαρτήτως ποσού εξαγοράς	

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	3,00% ετησίως
Αμοιβή Επίδοσης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης) της τιμής του μεριδίου έναντι του Δ.Α. Περίοδος Αναφοράς επιδόσεων 5 έτη Έναρξη - λήξη περιόδου 01/01/2022 – 31/12/2026



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων έτους 2021

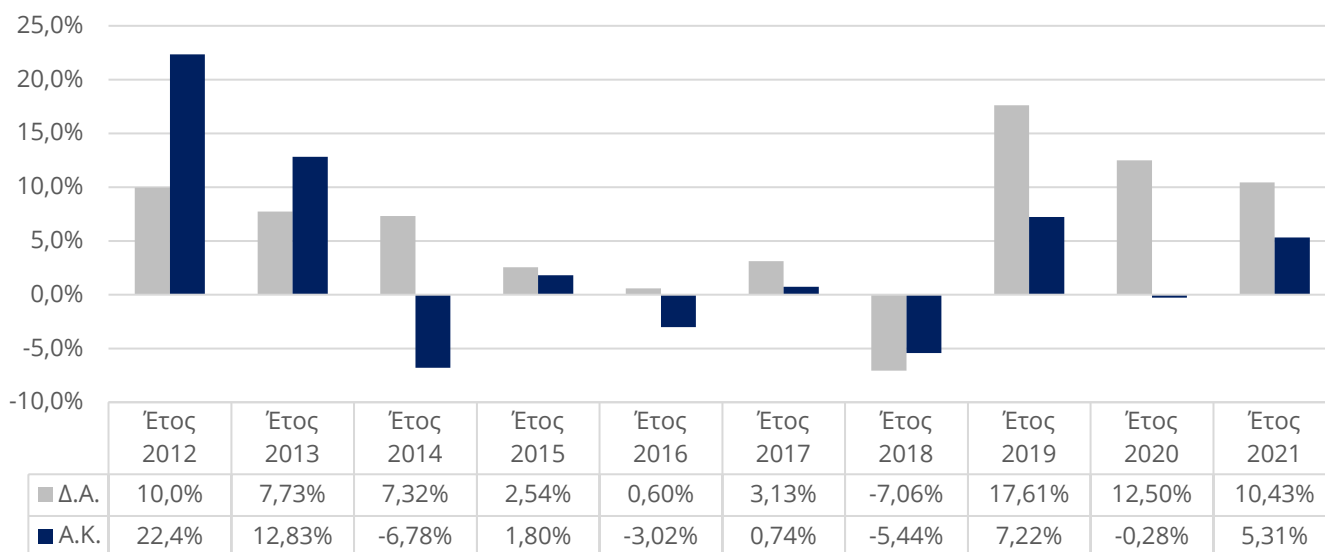
3,60%

Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις του Α.Κ. καθώς και αυτές του δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. GMM WORLD BALANCED FUND και Δείκτη Αναφοράς
(περίοδος 2012-2021)





THETIS ΜΙΚΤΟ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 112/9.6.1992 (ΦΕΚ 405/Β/22.6.1992)		
Ημερομηνία Σύστασης - Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία 01/07/1992	ISIN GRF000077005	Τιμή εκδόσεως 2,9347 €
Κατηγορία	Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο		
Προηγούμενες ονομασίες	INTERNATIONAL ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ INTERNATIONAL Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ		
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απ. Ε.Κ. 114/30.6.1992 (ΦΕΚ 460/Β/15.7.92) Απ. Ε.Κ. 35/21.8.1997 (ΦΕΚ 215/Β/6.3.98) Απ. Ε.Κ. 151/25.6.2012 Απ. Ε.Κ. 257/29.6.2016 Απ. Ε.Κ. 15/834/20.12.2018	Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή Εταιρείας Διαχείρισης & Θεματοφύλακα	
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου		

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Α.Κ. είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών και εισοδήματος για τον μεριδιούχο. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, ομολογιών που εκδίδονται από κράτη, οργανισμούς, τράπεζες και επιχειρήσεις καθώς και μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις.
Επενδυτική Πολιτική	<p>Το Α.Κ. δεν επενδύει άνω του 65% του ενεργητικού σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς και επενδύει κατ'ελάχιστον 10% σε μετοχές και 10% σε ομόλογα. Οι αναλογίες μετοχών, ομολόγων, ή διαθεσίμων δύναται να διαφοροποιούνται στο χαρτοφυλάκιο με κριτήριο την βέλτιστη απόδοση.</p> <p>Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του Α.Κ., γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Α.Κ. καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.</p>



	Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.								
Που απευθύνεται	Το Α.Κ. παρουσιάζει μέτριο έως υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών) που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.								
Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.
1	2	3	4	5	6	7			
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	<p>Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω:</p> <p>Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Πιστωτικός κίνδυνος: Υψηλός Επιτοκιακός: Υψηλός Ρευστότητας: Μέτριος Αντισυμβαλλόμενου: Μέτριος Λειτουργικός: Χαμηλός</p> <p>Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.</p>								
Δείκτης Αναφοράς	Περιγραφή	Ημερ. εφαρμογής							
	50% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.) 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index (G0GR)	01/01/2019							
	Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω Δείκτες Αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.								
	Προηγούμενοι Δείκτες Αναφοράς	Περίοδος εφαρμογής							
	40% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.), 30% STOXX Europe 600 Index, 30% EFFA Bond Index Euro Govt All>1Yr TR	01/01/2013 – 31/10/2018							
	50% STOXX Europe 600 Index, 50% EFFA Bond Indices Euro Govt All>1Yr TR	27/06/2012 – 31/12/2012							

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ – ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθεια Διάθεσης	Ύψος πελατειακής σχέσης	Προμήθεια Διάθεσης
(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Έως 50.000€	2,00%
	50.001€-100.000€	1,50%
	Άνω των 100.001€	0,50%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,00% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ.	
Προμήθεια Εξαγοράς	1,00% ανεξαρτήτως ποσού εξαγοράς	
(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)		



ΑΜΟΙΒΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

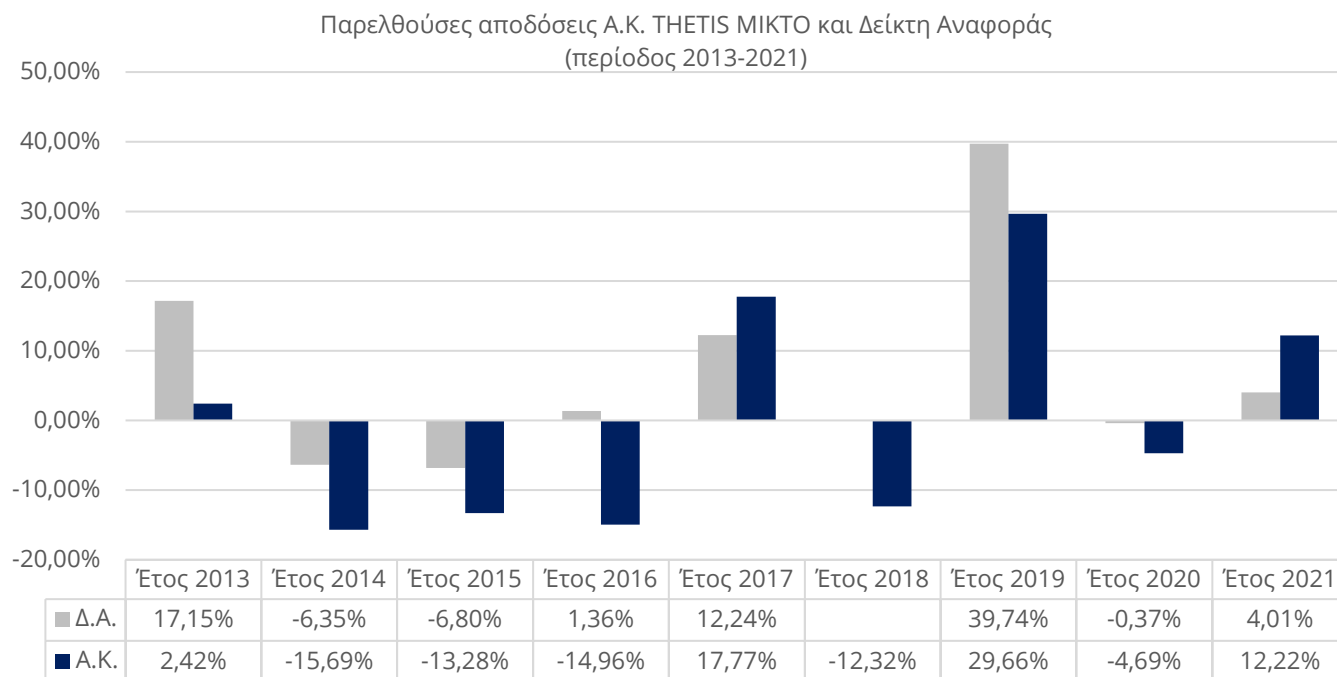
Αμοιβή Διαχείρισης
(με βάση την ισχύουσα πολιτική) 3,00% ετησίως

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων έτους 2021 3,55%
Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Την 27/06/2012 το Α.Κ. άλλαξε επενδυτικό σκοπό και επενδυτική πολιτική. Κατά συνέπεια κατωτέρω παρατίθενται οι παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις του Α.Κ. καθώς και αυτές των εκάστοτε δεικτών αναφοράς που αφορούν στην περίοδο μετά την παραπάνω αλλαγή του επενδυτικού σκοπού του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.





ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 273/19.7.2017				
Ημερομηνίες Σύστασης - Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία	Κατηγορία μεριδίων (classes)	ISIN	Τιμή εκδόσεως	
	03/08/2017	A	GRF000164001	10,0000 €	
	03/08/2017	B	GRF000165008	10,0000 €	
	10/06/2019	I	GRF000177003	11,8292 €	
Κατηγορία	Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο				
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απόφαση Ε.Κ. 410/03-03-2022 Εναρμόνιση με ESMA 34-399-992 της 05/11/2020				
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου				

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	<p>Ο επενδυτικός σκοπός του «ATHOS High Peaks - Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης ικανοποιητικής απόδοσης, η οποία θα προέρχεται κυρίως από υπεραξία κεφαλαίου, με την ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου.</p>
Επενδυτική Πολιτική	<p>Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Ο επενδυτικός σκοπός του επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.</p> <p>Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Αναλύοντας τα μακροοικονομικά δεδομένα τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, διαπιστώνεται η φάση του οικονομικού κύκλου και εκτιμάται η πορεία βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού του Α.Κ. μεταξύ μετοχών και μετρητών. Η διαδικασία δημιουργίας του μετοχικού χαρτοφυλακίου επικεντρώνεται στην επιλογή συγκεκριμένων μετοχικών τίτλων. Στόχος είναι η επιλογή εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που εμφανίζουν θετικά μεταβαλλόμενη ζήτηση, παρουσιάζουν ηγετική θέση στον κλάδο τους ή δραστηριοποιούνται σε μικρά κομμάτια της αγοράς, εμφανίζουν θετικές προοπτικές κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση. Σε κάθε περίπτωση η επιλογή των συγκεκριμένων αξιόγραφων στοχεύει στη βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου/απόδοσης σύμφωνα με τη θεωρία Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.</p>
Που απευθύνεται	<p>Το Α.Κ. παρουσιάζει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 5 ετών) που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.</p>



Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	1 2 3 4 5 6 7	Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου		Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω: Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Χαμηλός Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.
Δείκτης Αναφοράς	Περιγραφή	Ημερομηνία εφαρμογής
	Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)	03/08/2017
	Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω Δείκτης Αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.	

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθειες Διάθεσης (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Ύψος πελατειακής σχέσης	Κατηγορίες μεριδίων (classes)		
		A	B	I
	Έως 14.999€	0,00%	2,00%	0,00%
	15.000€-49.999€	0,00%	1,00%	0,00%
	50.000€-149.999€	0,00%	0,50%	0,00%
	Άνω των 150.000€	0,00%	0,00%	0,00%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,50% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ. (εξαιρείται η κατηγορία μεριδίων I).			
Προμήθειες Εξαγοράς (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Διάρκεια επένδυσης σε έτη	A	B	I
	Έως 1 ^ο έτος	1,00%	1,00%	0,00%
	2 ^ο και 3 ^ο έτος	0,50%	0,50%	0,00%
	Άνω του 3 ^{ου} έτους	0,00%	0,00%	0,00%

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)		
	A	B	I
	2,00% ετησίως	2,50% ετησίως	1,00% ετησίως
Αμοιβή Επίδοσης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης) της τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας έναντι του Δ.Α.		
	Περίοδος Αναφοράς επιδόσεων	5 έτη	
	Έναρξη - λήξη περιόδου	01/01/2022 - 31/12/2026	



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

**Δείκτης Τρεχουσών
Επιβαρύνσεων
έτους 2021**

Κατηγορίες μεριδίων (classes)

A

2,56%

B

3,06%

I

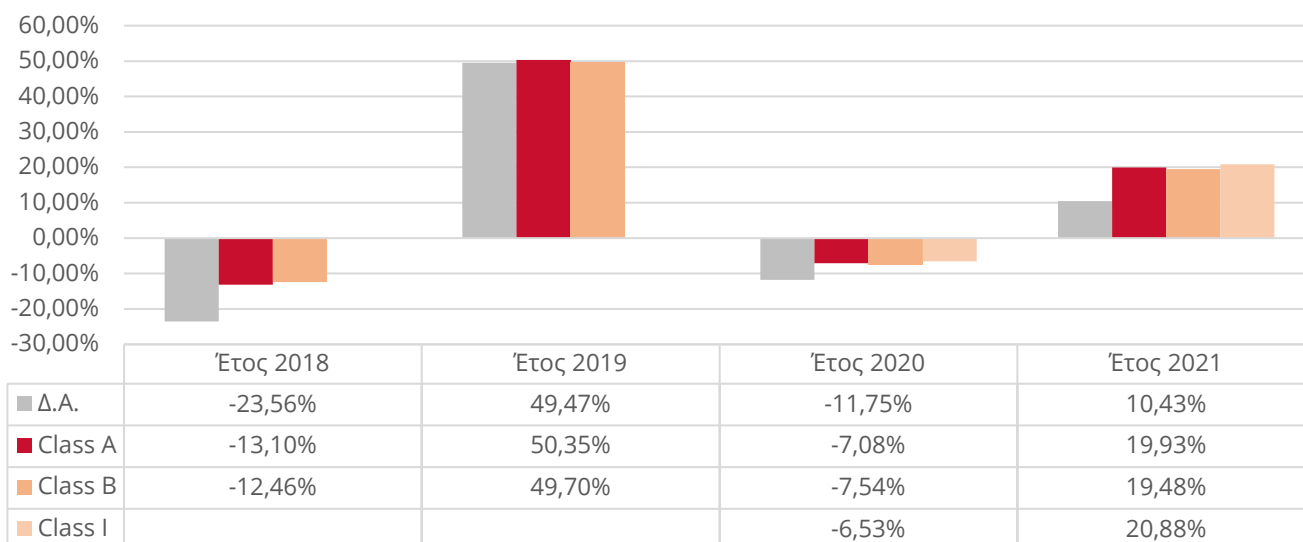
1,56%

Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται οι παρελθούσες αποδόσεις των ενεργών κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό οι οποίες έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνη λειτουργία καθώς και η σύγκρισή τους με τον Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 46 της Απ. Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό και Δείκτη Αναφοράς
(περίοδος 2018-2021)





ATHOS Discovery

Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 340/4.10.2019				
Ημερομηνίες Σύστασης - Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία	Κατηγορία μεριδίων (classes)	ISIN	Τιμή εκδόσεως	
	10/03/2020	A	GRF000323003	10,0000 €	
	24/04/2020	B	GRF000324001	10,9007 €	
	11/05/2020	I	GRF000325008	11,1662 €	
	15/04/2020	E-USD	GRF000326006	11.6769 \$	
Κατηγορία	Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών Αμοιβαίο Κεφάλαιο				
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απόφαση Ε.Κ. 410/03-03-2022 Εναρμόνιση με ESMA 34-399-992 της 05/11/2020				
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου				

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	Ο επενδυτικός σκοπός του «ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών» είναι η επίτευξη υψηλής μακροπρόθεσμη απόδοσης, η οποία θα προέρχεται κυρίως από υπεραξία κεφαλαίου και δευτερευόντως από εισόδημα από μερίσματα και τόκους.
Επενδυτική Πολιτική	<p>Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών εισηγμένων στις κυριότερες αναπτυγμένες χρηματιστηριακές αγορές παγκοσμίως. Οι επενδύσεις κατευθύνονται κυρίως στις αγορές των ΗΠΑ και της Ευρώπης και δευτερευόντως σε λοιπές αγορές.</p> <p>Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση. Αναλύοντας τα διεθνή μακροοικονομικά δεδομένα, διαπιστώνεται η φάση του οικονομικού κύκλου και εκτιμάται η πορεία των βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού του Α.Κ. μεταξύ των επιχειρηματικών κλάδων και των γεωγραφικών ζωνών. Σε σχέση με την επιλογή των μετοχικών τίτλων, στόχος είναι η επιλογή εταιριών που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που εμφανίζουν θετικά μεταβαλλόμενη ζήτηση, παρουσιάζουν ηγετική θέση στον κλάδο τους ή δραστηριοποιούνται σε μικρά κομμάτια της αγοράς, εμφανίζουν θετικές προοπτικές κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση. Σε κάθε περίπτωση η επιλογή των συγκεκριμένων τίτλων στοχεύει στη βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου/απόδοσης σύμφωνα με τη θεωρία Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το Α.Κ. δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.</p>
Που απευθύνεται	Το Α.Κ. παρουσιάζει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 5 ετών) που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης



	των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.							
Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table> <p>Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.</p>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	<p>Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω:</p> <p>Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Χαμηλός Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός</p> <p>Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.</p>							
Δείκτης Αναφοράς	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Περιγραφή</th> <th>Ημερομηνία εφαρμογής</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>50% S&P 500 Euro Hedged (SPXUXEH) 50% Euro Stoxx 50 (SX5E)</td> <td>10/03/2020</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω Δείκτης Αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.</p>	Περιγραφή	Ημερομηνία εφαρμογής	50% S&P 500 Euro Hedged (SPXUXEH) 50% Euro Stoxx 50 (SX5E)	10/03/2020			
Περιγραφή	Ημερομηνία εφαρμογής							
50% S&P 500 Euro Hedged (SPXUXEH) 50% Euro Stoxx 50 (SX5E)	10/03/2020							

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθειες Διάθεσης (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Ύψος πελατειακής σχέσης	Κατηγορίες μεριδίων (classes)			
		A	B	I	E-USD
	Έως 14.999€	0,00%	2,00%	0,00%	2,00%
	15.000€-49.999€	0,00%	1,00%	0,00%	1,00%
	50.000€-149.999€	0,00%	0,50%	0,00%	0,50%
	Άνω των 150.000€	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,50% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ. (εξαιρείται η κατηγορία μεριδίων I).

Προμήθειες Εξαγοράς (με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Διάρκεια επένδυσης σε έτη	Κατηγορίες μεριδίων (classes)			
		A	B	I	E-USD
	Έως 1 ^ο έτος	1,00%	1,00%	0,00%	1,00%
	2 ^ο και 3 ^ο έτος	0,50%	0,50%	0,00%	0,50%
	Άνω του 3 ^{ου} έτους	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης (με βάση την ισχύουσα πολιτική)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)			
	A	B	I	E-USD
	2,00% ετησίως	2,25% ετησίως	0,75% ετησίως	2,00% ετησίως

Αμοιβή Επίδοσης
(με βάση την ισχύουσα πολιτική)

Για όλες τις κατηγορίες μεριδίων ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν υπερβάλλουσας απόδοσης (υπέρ-απόδοσης) της τιμής του μεριδίου κάθε κατηγορίας έναντι του Δ.Α.

Περίοδος Αναφοράς επιδόσεων 5 έτη
Έναρξη - λήξη περιόδου 01/01/2022 – 31/12/2026



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

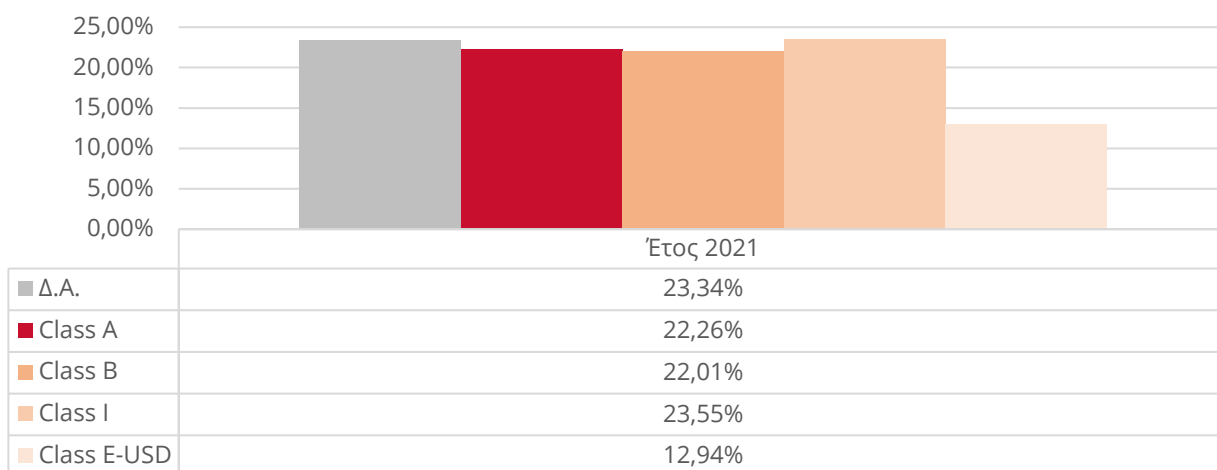
Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων έτους 2021

Κατηγορίες μεριδίων (classes)	Κατηγορίες μεριδίων (classes)			
	A	B	I	E-USD
	2,45%	2,70%	1,20%	2,48%
Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.				

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται οι παρελθούσες αποδόσεις των ενεργών κατηγοριών μεριδίων του Α.Κ. ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών οι οποίες έχουν συμπληρώσει δωδεκάμηνη λειτουργία καθώς και η σύγκρισή τους με τον Δείκτη Αναφοράς του Α.Κ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 46 της Απ. Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. ATHOS Discovery Διεθνές Αν. Αγορών και Δείκτη Αναφοράς (έτος 2021)





ΤΗΤΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Άδεια Σύστασης	Απόφαση Ε.Κ. 60/22.4.1998 (ΦΕΚ 450/Β/12.5.1998)		
Ημερομηνία Σύστασης - Τιμή εκδόσεως μεριδίων	Ημερομηνία 12/05/1998	ISIN GRF000076007	Τιμή εκδόσεως 2,9347 €
Κατηγορία	Ελληνικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο		
Προηγούμενες ονομασίες	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ INTERNATIONAL ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ INTERNATIONAL ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ		
Τροποποιήσεις Κανονισμού	Απ. Ε.Κ. 47/25.1.2005 (ΦΕΚ 122/Β/2.2.2005) Απ. Ε.Κ. 2/23.12.2008 (ΦΕΚ 31/Β/31.12.08) Απ. Ε.Κ. 151/25.6.2012 Απ. Ε.Κ. 257/29.6.2016 Απ. Ε.Κ. 15/834/20.12.2018	Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή ονομασίας Αλλαγή Εταιρείας Διαχείρισης & Θεματοφύλακα	
Διάρκεια	Αορίστου χρόνου		

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Επενδυτικός Σκοπός	Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Α.Κ. είναι η επένδυση των διαθέσιμων κεφαλαίων σε μετοχές κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά, προσβλέποντας στην άντληση υπεραξιών και μερισματικών αποδόσεων σε μακροπρόθεσμη βάση.
Επενδυτική Πολιτική	<p>Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α.Κ. επενδύεται σε μετοχές κυρίως της εγχώριας κεφαλαιαγοράς, σε ποσοστό τουλάχιστον 65%. Δευτερευόντως το Α.Κ. δύναται να επενδύσει σε μετοχές εταιριών εισηγμένων σε Διεθνή χρηματιστήρια, σε ομόλογα, καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς.</p> <p>Επιπρόσθετα, και εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, το Α.Κ. μπορεί να επενδύσει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματικότερη διαχείρισή του. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Α.Κ., γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Α.Κ. καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.</p>



	Το Α.Κ. THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ, δεδομένου του σκοπού για επίτευξη υψηλών αποδόσεων και της επένδυσης του ενεργητικού του κυρίως σε χαρτοφυλάκιο μετοχών, αναλαμβάνει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο. Στο πλαίσιο αυτό, ο κίνδυνος της αγοράς που συνδέεται με τη μείωση των τιμών των μετοχικών αξιών, μπορεί να έχει αρνητική επίπτωση στα στοιχεία του ενεργητικού του Α.Κ.. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Α.Κ. θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στον σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.							
Που απευθύνεται	Το Α.Κ. παρουσιάζει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο και απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 5 ετών) που κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.							
Κατηγορία κινδύνου (Συνθετικός δείκτης κινδύνου / απόδοσης)	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table> <p>Όπου 1 χαμηλότερος κίνδυνος και χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση, όπου 7 υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση.</p>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Ανάλυση κινδύνων χαρτοφυλακίου	Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο του Α.Κ. καθώς και η σημαντικότητά τους παρουσιάζονται παρακάτω: Κίνδυνος αγοράς: Υψηλός Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Χαμηλός Λειτουργικός κίνδυνος: Χαμηλός Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Α.Κ. υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR) με χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως χαρτοφυλάκιο αναφοράς.							
Δείκτης Αναφοράς	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Περιγραφή</th> <th>Ημερ. εφαρμογής</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)</td> <td>12/05/1998</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω Δείκτης Αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Α.Κ. ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν σημαντικά από τις αντίστοιχες του Δ.Α.</p>	Περιγραφή	Ημερ. εφαρμογής	Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)	12/05/1998			
Περιγραφή	Ημερ. εφαρμογής							
Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (Γ.Δ.Χ.Α.)	12/05/1998							

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ - ΕΞΑΓΟΡΑΣ

Προμήθεια Διάθεσης	Ύψος πελατειακής σχέσης	Προμήθεια Διάθεσης
(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)	Έως 50.000€	2,00%
	50.001€-100.000€	1,50%
	Άνω των 100.001€	0,50%
	Στην περίπτωση μεταφοράς επένδυσης από άλλο Α.Κ. της Εταιρείας εφαρμόζεται προμήθεια μεταφοράς 0,00% επί της αξίας συμμετοχής στο Α.Κ.	
Προμήθεια Εξαγοράς	1,00% ανεξαρτήτως ποσού εξαγοράς	
(με βάση την ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική)		

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Αμοιβή Διαχείρισης	3,00% ετησίως
(με βάση την ισχύουσα πολιτική)	



ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων έτους 2021

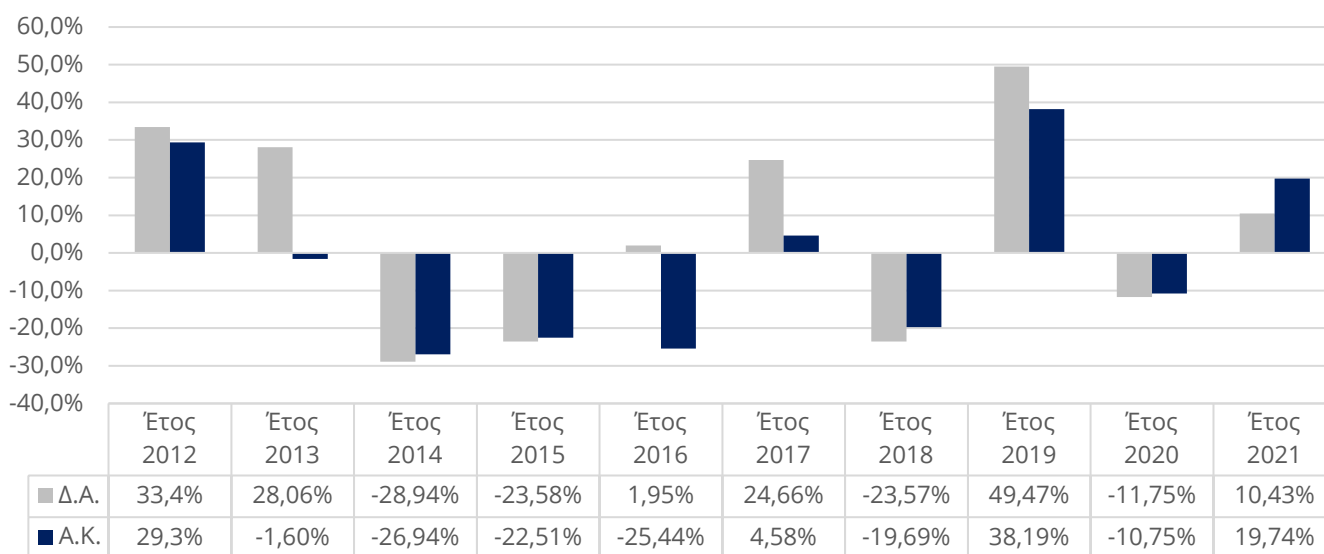
3,51%

Ο Δ.Τ.Ε. έχει υπολογισθεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2021 και δεν περιλαμβάνει την Αμοιβή Επίδοσης και το κόστος συναλλαγών του χαρτοφυλακίου του Α.Κ.

ΠΑΡΕΛΘΟΥΣΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Παρατίθενται παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις του Α.Κ. καθώς και αυτές του δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση Ε.Κ. 15/633/20.12.2012.

Παρελθούσες αποδόσεις Α.Κ. THETIS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ και Δείκτη Αναφοράς
(περίοδος 2012-2021)





ATHOS ASSET MANAGEMENT

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Περικλέους 2 & Λεωφ. Κηφισίας, 15451 Ν. Ψυχικό

T: +30 210 671 1500 Φ: +30 210 671 4800

info@athosam.com

www.athosam.com

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 142754460000

Εποπτεύουσα Αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Αρ. Άδειας: 5/781/24.4.2017