

CPB ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Εταιρεία Διαχείρισης: CPB Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Εποπτική αρχή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας

Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

- **Επενδυτικός Σκοπός:** Η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα που προέρχεται πρωτίστως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά και δευτερευόντως στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.
- **Επενδυτική Πολιτική:** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που περιλαμβάνονται στον Γενικό Δείκτη, με κυριότερα κριτήρια επιλογής, τα θεμελιώδη μεγέθη, τις προοπτικές ανάπτυξης και τις σχετικές αποτιμήσεις των εταιρειών. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε Διεθνή Χρηματιστήρια, με έμφαση στις χώρες της Αναδυόμενης Ευρώπης, λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματιστηριακή συγκυρία και τις μακροοικονομικές εξελίξεις. Η επιλογή των κινητών αξιών γίνεται με συνδυασμό ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων όπως π.χ. τα θεμελιώδη μεγέθη, η κεφαλαιακή διάρθρωση, οι μερισματικές αποδόσεις κ.α.

- Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Α.Ε.Δ.Α.Κ., με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Το κόστος συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου επηρεάζει σημαντικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- **Δείκτης Αναφοράς:** 100% Γενικός Δείκτης Χ.Α.
- **Συχνότητα Συναλλαγών:** Ο επενδυτής μπορεί να ζητήσει σε καθημερινή βάση (εργάσιμες ημέρες Ελλάδος) την εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων του.
- **Πολιτική Διανομής:** Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επανεπενδύονται.
- **Σύσταση:** Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν τη διατήρηση της επένδυσής τους για διάστημα άνω των 3 ετών.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



Κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι οποίοι δε λαμβάνονται υπ' όψιν πλήρως από το δείκτη:

- Ο δείκτης παρουσιάζει την σχέση μεταξύ κινδύνου και απόδοσης.
- Η μεγαλύτερη δυνητική απόδοση συνεπάγεται και μεγαλύτερο δυνητικό κίνδυνο.
- Η κατάταξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην κατηγορία 7 αντικατοπτρίζει τη μεγάλη μεταβλητότητα της τιμής του μεριδίου λόγω των τοποθετήσεών του σε μετοχικούς τίτλους κυρίως της ελληνικής αγοράς.
- Τα ιστορικά δεδομένα ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για τη μελλοντική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η Κατηγοριοποίηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση τον παραπάνω δείκτη δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να μεταβληθεί στο μέλλον.
- Η χαμηλότερη κατηγορία (1) δεν συνεπάγεται ότι η επένδυση δεν ενέχει κινδύνους.

- **Κίνδυνος Αγοράς:** Ο κίνδυνος που σχετίζεται με μη αναμενόμενες κινήσεις στην αγορά των μετοχών, των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και γενικότερα των συντελεστών κινδύνων που διέπουν ένα χαρτοφυλάκιο.
- **Κίνδυνος Ρευστότητας:** Προκύπτει λόγω δυσμενών συνθηκών της αγοράς και επηρεάζει τη δυνατότητα πώλησης των στοιχείων του ενεργητικού.
- **Πιστωτικός Κίνδυνος:** Προκύπτει από την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων ενός εκδότη.
- **Κίνδυνος Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων:** Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τόσο για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης όσο και για αντιστάθμιση κινδύνου, μπορεί να επηρεάσει την καθαρή τιμή του μεριδίου.
- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** Προκύπτει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- **Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου:** Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ο διακανονισμός μιας συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικών μέσων, λόγω μη καταβολής χρημάτων ή μη έγκαιρης παράδοσης τίτλων από την πλευρά του αντισυμβαλλομένου.
- **Κίνδυνος Διασποράς:** Προκύπτει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού. Με τα όρια που τίθενται για επενδύσεις στον ίδιο εκδότη, επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διασπορά και ελαχιστοποιείται αυτός ο κίνδυνος.
- **Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:** Προκύπτει από τη μείωση του ενεργητικού λόγω εξαγοράς μεριδίων του.
- **Λειτουργικός Κίνδυνος:** Συμπεριλαμβάνονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις καλύπτουν τα έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στα οποία συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα προώθησης, διάθεσης και διανομής. Οι κατωτέρω αναφερόμενες επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική απόδοση της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις πριν ή μετά την επένδυση

Προμήθεια διάθεσης	3,00%
Προμήθεια εξαγοράς ή εξόφλησης	3,00%

Πρόκειται για το ανώτατο ποσοστό με το οποίο ενδέχεται να επιβαρυνθείτε είτε κατά τη συμμετοχή, είτε κατά την εξαγορά των μεριδίων σας.

Επιβαρύνσεις που καταβάλλονται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	3,85%
------------------------	-------

Ειδικές περιπτώσεις επιβαρύνσεων

Αμοιβή απόδοσης	20% επί της διαφοράς της απόδοσης του Α/Κ και της απόδοσης του Δείκτη Αναφοράς (100% Γενικός Δείκτης Χ.Α) σε ετήσια βάση
-----------------	--

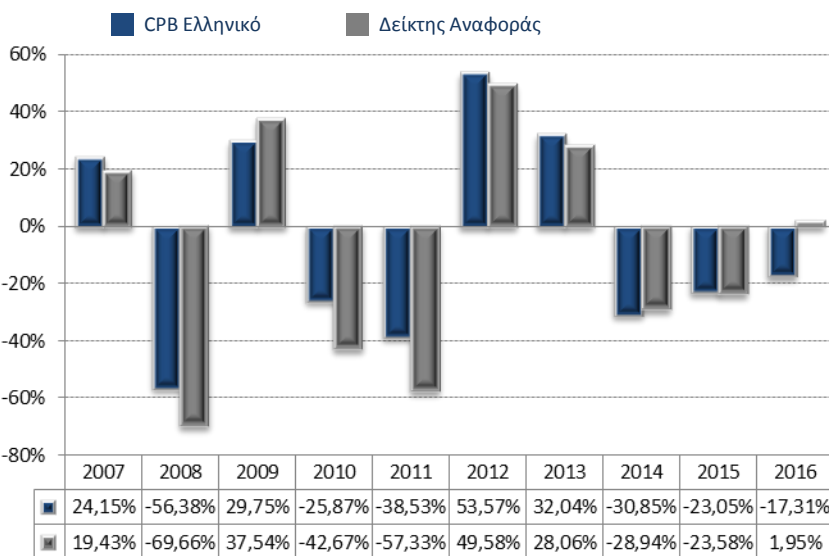
■ Οι αναγραφόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης αποτελούν τα μέγιστα ποσοστά των προμηθειών. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να είναι χαμηλότερες. Σχετικές πληροφορίες μπορείτε να λάβετε από τον επενδυτικό σας σύμβουλο.

■ Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις έχουν υπολογιστεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2016 και ενδέχεται να διαφέρουν από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνουν:

- Την αμοιβή απόδοσης
- Το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εκτός από τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την απόκτηση ή εξαγορά μεριδίων άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις συμβουλευτείτε την αντίστοιχη ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.cpbaedak.gr.

Παρελθούσες Αποδόσεις



■ Το διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις.

■ Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων συμπεριλαμβάνει όλες τις επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

■ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστήθηκε το έτος 1999.

■ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έως τις 30/9/2013 είχε επωνυμία Marfin Ελληνικό Μετοχικό.

■ Το νόμισμα υπολογισμού των αποδόσεων είναι το ευρώ.

■ Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ μέχρι τις 30/6/2012 ήταν : 100% FTSE Mid 40.

Πρακτικές Πληροφορίες

Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε

Πρόσθετες Πληροφορίες: Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το Ενημερωτικό Δελτίο, την τελευταία Ετήσια ή Εξαμηνιαία Έκθεση, την πιο πρόσφατη τιμή μεριδίου καθώς και οποιοδήποτε άλλο στοιχείο, διατίθενται από την εταιρεία CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., Αμερικής 6, 10671 Αθήνα, καθώς και στην ιστοσελίδα www.cpbaedak.gr.

Φορολογική Αντιμετώπιση: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία που ισχύει στην Ελλάδα, γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάζει τις φορολογικές υποχρεώσεις του επενδυτή.

Ευθύνη: Η CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. ευθύνεται για τα στοιχεία που περιέχονται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές αποκλειστικά εάν αυτά είναι παραπλανητικά ή ανακριβή ή έρχονται σε αντίθεση με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πολιτική Αποδοχών: Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας www.cpbaedak.gr και μπορεί να διατεθεί κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση αντίγραφο σε έντυπη μορφή.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος. Η CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος. Οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι ακριβείς στις 31/01/2017.