



WEALTH FUND SERVICES

Πολιτική Αμοιβών και Χρεώσεων (Κόστη-Προμήθειες-Χρεώσεις-Αντιπαροχές)

Αμοιβές για τις παρεχόμενες υπηρεσίες

Οι πολιτικές της εταιρίας σχετικά με τις αμοιβές καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι αμοιβές συμφωνούνται με τον Πελάτη και περιλαμβάνονται στο συμφωνητικό παροχής υπηρεσιών. Ο Πελάτης λαμβάνει επίσης μια ένδειξη των εξόδων και λοιπών χρεώσεων για υπηρεσίες από τρίτα μέρη όπως θεματοφύλακες, υπηρεσίες ταχυμεταφορών και των οποίων επιβαρύνουν τον Πελάτη.

Αντιπαροχές

Η πολιτική της Εταιρίας σχετικά με τις αντιπαροχές, όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω, πρέπει να τηρείται πιστά σε κάθε περίπτωση. Η τήρησή της εποπτεύεται από τον Εσωτερικό Ελεγκτή:

Η Εταιρία απαγορεύεται, κατά τη διάρκεια παροχής υπηρεσιών επενδυτικής και λοιπών ειδών διαχείρισης προς τον Πελάτη, να πληρώσει ή να λάβει οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια, καθώς επίσης είτε να παρέχει είτε να της παρασχεθεί οποιοδήποτε μη χρηματικό όφελος, εκτός των παρακάτω:

α. αμοιβή, προμήθεια ή μη χρηματικό όφελος, το οποίο πληρώνεται ή παρέχεται προς ή από τον ΟΣΕΚΑ ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ;

β. αμοιβή, προμήθεια ή μη χρηματικό όφελος το οποίο πληρώνεται ή παρέχεται προς ή από τρίτο μέρος ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό τρίτου μέρους, εφόσον ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i. η ύπαρξη, η φύση και το ποσό της αμοιβής, προμήθειας ή οφελήματος, ή, όπου το ποσό δεν μπορεί να διαπιστωθεί, η μέθοδος υπολογισμού του ποσού, πρέπει να φανερώνεται ξεκάθαρα στον ΟΣΕΚΑ με τρόπο περιεκτικό, κατανοητό και ακριβή, πριν την παροχή της σχετικής υπηρεσίας

ii. η πληρωμή της αμοιβής ή της προμήθειας, ή η παροχή του μη χρηματικού οφελήματος πρέπει να σχεδιάζεται με στόχο να βελτιώνει την ποιότητα της εν λόγω υπηρεσίας και όχι να είναι επιβλαβής στη συμμόρφωση με την υποχρέωση της διαχειρίστριας εταιρίας να ενεργεί προς το καλύτερο δυνατό συμφέρον του ΟΣΕΚΑ

γ. αμοιβές οι οποίες είναι απαραίτητες για την παροχή της σχετικής υπηρεσίας, συμπεριλαμβανομένων εξόδων φύλαξης, διακανονισμού και συναλλάγματος, κανονιστικές εισφορές ή νομικές αμοιβές, και οι οποίες, από τη φύση τους, δεν μπορούν να αυξήσουν τη

σύγκρουση συμφερόντων έτσι ώστε η διαχειρίστρια εταιρία να μην ασκεί τα καθήκοντά της ελικρινώς, δίκαια και επαγγελματικά με στόχο το βέλτιστο συμφέρον των ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων τους.

Για οποιαδήποτε παρέκκλιση από τις πολιτικές της Εταιρίας, απαιτείται η συγκατάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Υπολογισμός Αμοιβών

Αμοιβές διαχείρισης και απόδοσης

1. Οι αμοιβές διαχείρισης και απόδοσης υπολογίζονται από το Διαχειριστή.
 - a. Η μέθοδος υπολογισμού εισάγεται στο σύστημα κατά τη διάρκεια σύστασης του Α/Κ, βασιζόμενη στα συνοδευτικά έντυπα του Α/Κ. Οι παράμετροι περιλαμβάνουν τις παρακάτω πληροφορίες: ποσοστό αμοιβής, συχνότητα (μηνιαίο, τριμηνιαίο, κλπ), high-water mark, hurdle rate, κλπ
 - b. Οι πληροφορίες ελέγχονται χάριν ακρίβειας.
2. Αφότου το σύστημα τις επαληθεύσει, υπολογίζει την αμοιβή διαχείρισης και απόδοσης, ο Διαχειριστής βασίζεται στον υπολογισμό του συστήματος και εκτελεί επιπρόσθετους ελέγχους κατά περίπτωση.

Αμοιβές Υπηρεσιών Διαχείρισης

Η αμοιβή των υπηρεσιών διαχείρισης υπολογίζεται από τον Διαχειριστή βασιζόμενη στη συμφωνία που έχει συναφθεί με το Α/Κ. Οι παράμετροι υπολογισμού περιλαμβάνουν σχετικά σημεία βάσης ετησίως, ελάχιστες αμοιβές και βάσεις υπολογισμού. Αυτοί οι παράμετροι εισάγονται κατά τη διάρκεια της σύστασης του Α/Κ στο λογιστικό σύστημα του Διαχειριστή και ελέγχονται κατά περίπτωση.

Τιμολογιακή πολιτική παροχής Επενδυτικών Συμβουλών & Υπηρεσιών Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

Παροχή επενδυτικών Συμβουλών

	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ "STANDARD PRICING"	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ		
Συντηρητικό (conservative)	1,10%	
Ισορροπημένο (balanced)	1,50%	
Αναπτυξιακό (growth)	2,00%	
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	20%	

Παροχή Υπηρεσιών Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ "STANDARD PRICING"	ΕΙΔΙΚΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ		
Συντηρητικό (conservative)	1,10%	
Ισορροπημένο (balanced)	1,50%	
Αναπτυξιακό (growth)	2,00%	
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	20%	

Σημείωση:

1. **Αμοιβή Διαχείρισης:** υπολογίζεται ως ποσοστό της αξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Το ποσοστό της Αμοιβής Διαχείρισης αναγράφεται σε ετήσια βάση και χρεώνεται σε τριμηνιαία βάση

2. **Αμοιβή Υπεραπόδοσης:** Υπολογίζεται κάθε τρίμηνο ως ποσοστό επί της θετικής διαφοράς της αξίας του χαρτοφυλακίου από τη μεγαλύτερη αξία που έχει προκύψει στο σύνολο όλων των προηγούμενων περιόδων αναφοράς - χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν ταμειακές κινήσεις (καταθέσεις - αναλήψεις - μεταφορές) Εισπράττεται κάθε τρίμηνο, εφόσον την ημερομηνία της παρατήρησης η αξία χαρτοφυλακίου είναι υψηλότερη από οποιαδήποτε προηγούμενη αντίστοιχης περιόδου αναφοράς

Παραδείγματα αμοιβής Υπεραπόδοσης

ΠΕΡΙΟΔΟΣ	ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΜΟΙΒΗ ΥΠΕΡΑΠΟΔΟΣΗΣ
<u>Παράδειγμα 1</u>	1.000.000 €	N/A
Q (t)	900.000 €	0 €
Q (t+1)	950.000 €	0 €
Q (t+2)	1.000.000 €	0 €
Q (t+3)		
<u>Παράδειγμα 2</u>		
Q (t)	1.000.000 €	N/A
Q (t+1)	1.200.000 €	40.000 €
Q (t+2)	1.100.000 €	0 €
Q (t+3)	1.150.000 €	0 €
<u>Παράδειγμα 3</u>		
Q (t)	1.000.000 €	N/A
Q (t+1)	1.100.000 €	20.000 €
Q (t+2)	1.050.000 €	0 €
Q (t+3)	1.200.000 €	20.000 €

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ