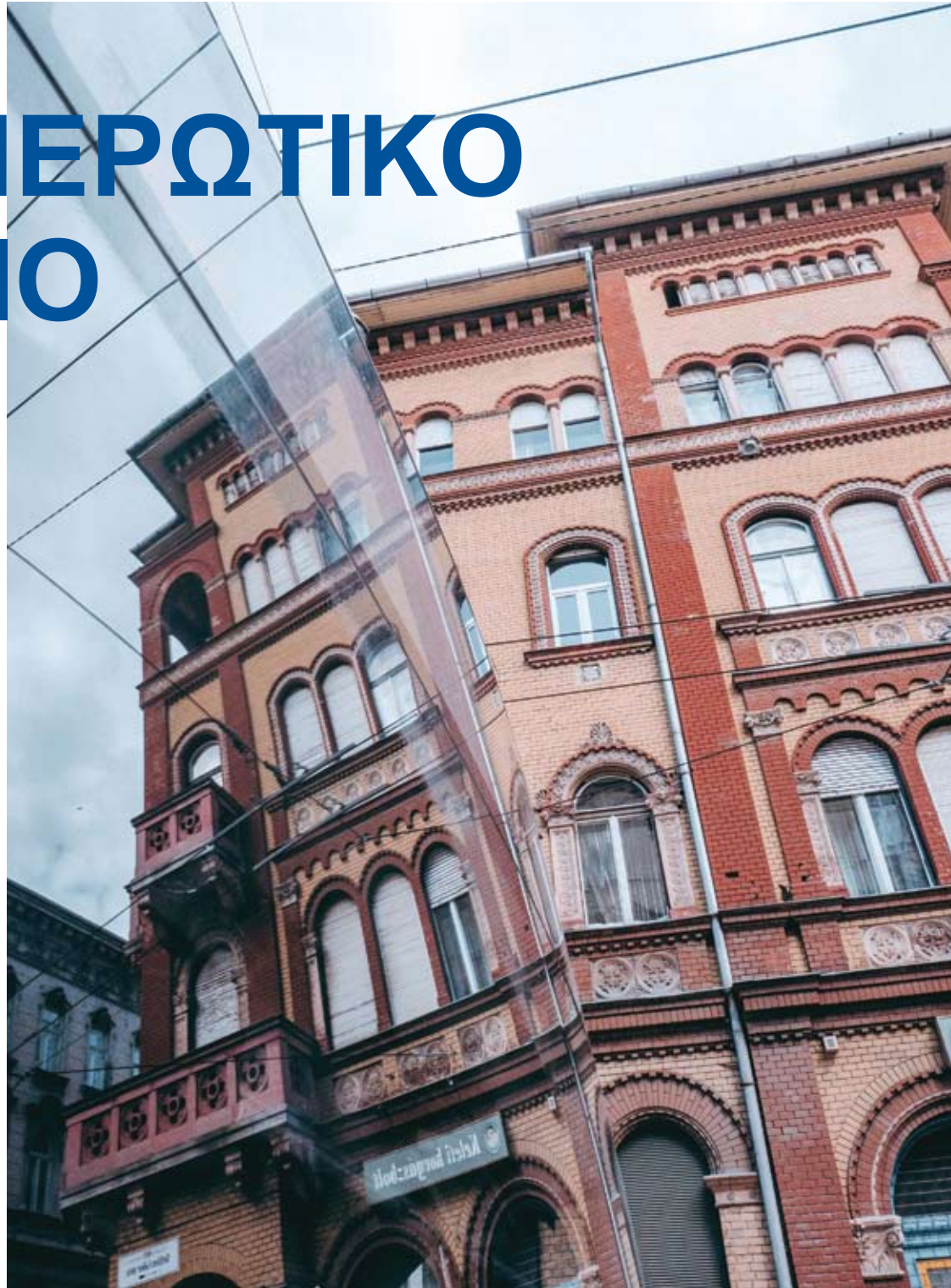


ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ



Βάσει του Ν. 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Ε.Κ.

Allianz Αμοιβαία Κεφάλαια

Allianz 

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A__Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία Διαχείρισης

Σελ. 4 - 6

- 4 Εταιρεία Διαχείρισης
 - 4 Διοικητικό Συμβούλιο
 - 4 Διεύθυνση Εργασιών
 - 4 Ορκωτοί Ελεγκτές
 - 5 Αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 - 5 Δίκτυο Διάθεσης
 - 5 Πολιτική Αποδοχών
 - 6 ESG Επενδυτική Πολιτική
-

B__Θεματοφύλακας

Σελ. 7 - 8

- 7 Γενικά
 - 7 Καθήκοντα θεματοφύλακα
 - 7 Αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων
 - 8 Ανάθεση καθηκόντων θεματοφυλακής σε τρίτα πρόσωπα
 - 8 Παροχή πληροφοριών και στοιχείων στους επενδυτές
-

Γ__Γενικές Πληροφορίες ΟΣΕΚΑ

Σελ. 9 - 17

- 9 Εποπτική Αρχή
 - 9 Φορολογικό καθεστώς
 - 10 Μερίδια ΟΣΕΚΑ
 - 11 Διάθεση μεριδίων
 - 12 Εξαγορά μεριδίων
 - 12 Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου - Υπολογισμός καθαρής τιμής αμοιβαίου κεφαλαίου
 - 13 Συχνότητα, τρόπος και χρόνος δημοσίευσης
 - 13 Διανομή ή επανεπένδυση κερδών
 - 13 Διαχειριστική χρήση αμοιβαίου κεφαλαίου
 - 13 Λύση αμοιβαίου κεφαλαίου
 - 14 Συνέλευση των μεριδιούχων
 - 14 Κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων της χρήσης του αμοιβαίου κεφαλαίου
 - 14 Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου
 - 14 Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ
 - 15 Διαχείριση κινδύνων και χρήση παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων
 - 16 Αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ
 - 16 Εμπορικές και γενικές πληροφορίες για όλους τους ΟΣΕΚΑ
 - 17 Κανονισμοί Αμοιβαίων Κεφαλαίων
 - 17 Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές (KIID) & Ετήσια/Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
 - 17 Υπηρεσία εξυπηρέτησης – Πληροφόρησης επενδυτών
-

Δ__Ειδικές Πληροφορίες

Σελ. 18 - 38

- 18** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας
- 21** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού
- 24** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked
- 27** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας
- 30** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού
- 33** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού
- 36** Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α

Παράρτημα 1

Σελ. 39

Παράρτημα 2

Σελ. 40

Α. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

1. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία “Allianz Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων” (αποκαλούμενη για συντομία εφεξής “Α.Ε. Διαχείρισης”), με έδρα την Αθήνα και αριθμό μητρώου 27614/06/Β/92/19, συστάθηκε την 20η Νοεμβρίου 1992 σύμφωνα με τη 122/13.10.92 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 5295/25.11.1992) με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Το μετοχικό της κεφάλαιο είναι 1.002.000 Ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο. Με την υπ’ αριθμ. 1/369/04.01.2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η εταιρεία μπορεί να παρέχει επιπροσθέτως και τις ακόλουθες υπηρεσίες:

α) την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο άρθρο 5 του νόμου 3606/2007, όπως ισχύει.

β) παρεπόμενες υπηρεσίες:

- την παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του νόμου 3606/2007, όπως ισχύει.
- την φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Ο Μέτοχος της Α.Ε. Διαχειρίσεως και το ποσοστό που κατέχει στο Μετοχικό Κεφάλαιο είναι ο εξής: Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. - 100%.

2. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ (ΘΗΤΕΙΑ ΜΕΧΡΙ 30/06/2021)

Φιλίππα Μιχάλη, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου.
Christoph Plein, Αντιπρόεδρος.
Ευαγγελία Παπαδέα, Μέλος
Γεώργιος Χρυσικός, Μέλος
Στέφανος Μαλαχιάς, Μέλος

3. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κ. Γεώργιος Χρυσικός του Λουκά, Διευθυντής και η κα Ελένη Περιστερά του Γρηγορίου, που έχει την ευθύνη των Οικονομικών Υπηρεσιών, είναι υπεύθυνοι για τη διεύθυνση των εργασιών της Α.Ε.Δ.Α.Κ., σύμφωνα με το άρθρο 16, του Ν. 4099/2012.

3.1. ΛΟΙΠΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Lucas Cibien, Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου
Παναγιώτα Κορδονούρη,
Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
Παναγιώτα Σιδέρη, Υπεύθυνη ESG.

3.2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΟΣΕΚΑ

Γεώργιος Χρυσικός
Ευάγγελος Κριεμάδης
Ευαγγελία Παπαδέα

4. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

5. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

1. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8-19/7/1996, ΦΕΚ 708 Β- 20/8/1996.

2. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 32-12/1/1993, ΦΕΚ 40 Β- 3/2/1993.

3. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 19-23/1/1997, ΦΕΚ 154 Β- 6/3/1997.

4. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132-12/1/1993, ΦΕΚ 40 Β- 3/2/1993.

5. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 39-11/4/1995, ΦΕΚ 710 Β- 17/8/1995.

6. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 99-16/12/1998, ΦΕΚ 76 Β- 8/2/1999.

7. Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α.

Αριθμ. Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 14/196-11/10/2000, ΦΕΚ 1383 Β - 10/11/2000.

6. ΔΙΚΤΥΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων της Allianz ΑΕΔΑΚ διατίθενται:

α. Από τα κεντρικά γραφεία της Allianz ΑΕΔΑΚ, Λεωφ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ, 104 42 Αθήνα.

β. Από το δίκτυο των γραφείων πωλήσεων της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε..

7. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Allianz ΑΕΔΑΚ (Εταιρία), θεσπίζει πολιτική αποδοχών με συγκεκριμένα κριτήρια σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που πηγάζουν, από το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Σκοπός της πολιτικής αποδοχών είναι να περιγράψει τις βασικές αρχές που διέπουν το σύστημα αποδοχών των εργαζομένων της Εταιρίας, το οποίο ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα των μεριδιούχων των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και των πελατών της Εταιρίας.

Στο πλαίσιο της αρχής της αναλογικότητας, η εταιρική πολιτική αποδοχών εναρμονίζεται με το μέγεθος της Εταιρίας, με την εσωτερική της οργάνωση και με την φύση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της. Η πολιτική αποδοχών εφαρμόζεται σε όλους τους εργαζομένους της Εταιρίας και στο σύνολο των αποδοχών τους.

Ως αποδοχές θεωρούνται οι οποιασδήποτε μορφής αμοιβές και παροχές, που καταβάλλει η Εταιρία, άμεσα ή έμμεσα σε αντάλλαγμα των παρεχομένων από τους εργαζομένους επαγγελματικών υπηρεσιών, μέσω εξαρτημένης ή μη, σχέσης εργασίας.

Για την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών, ως «σταθερές» θεωρούνται οι αποδοχές που δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του εργαζόμενου και ως «μεταβλητές» θεωρούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του εργαζόμενου και είναι προαιρετικές.

Στις ατομικές συμβάσεις εργασίας των υπαλλήλων της Εταιρίας δεν περιλαμβάνονται μεταβλητές πρόσθετες αποδοχές, συνδεδεμένες με τις επιδόσεις τους, τις επιδόσεις της επιχειρηματικής μονάδας όπου ανήκουν, ή τις επιδόσεις των ΟΣΕΚΑ.

Οι αποδοχές των εργαζομένων ορίζονται από το Δ.Σ. ή από εξουσιοδοτημένα απ' αυτό πρόσωπα. Οι αποδοχές - αμοιβές των μελών Δ.Σ. εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το ύψος των μεταβλητών αποδοχών είναι ποσοστό επί του σταθερού μηνιαίου μισθού του οποίου το ανώτατο όριο καθορίζεται συγκριμένα και ισχύει για όλους τους εργαζομένους.

Το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που προαιρετικά ανά περίπτωση καταβάλλει η Εταιρία, καθορίζεται από το συνδυασμό της ετησίας αξιολόγησης των επιδόσεων του εργαζόμενου (ποσοτικοί και ποιοτικοί στόχοι), και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση δημοσίευσε τον Δεκέμβριο του 2019 Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου περί γνωστοποιήσεων αειφορίας

στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), ο οποίος θα εφαρμοστεί από τις 10 Μαρτίου 2021.

Ο κανονισμός αυτός απαιτεί από τους «συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τους χρηματοοικονομικούς συμβούλους» να συμπεριλαμβάνουν στις πολιτικές αποδοχών τους λεπτομέρειες για το πώς οι πολιτικές είναι συνεπείς με την ενσωμάτωση των «κινδύνων βιωσιμότητας». Επομένως, ξεκινώντας από την 1η Ιανουαρίου 2021, οι ατομικοί και συλλογικοί στόχοι θα περιλαμβάνουν στοιχεία που σχετίζονται με την τήρηση του πλαισίου βιωσιμότητας και δεν θα ενθαρρύνεται η υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας. Οι μεταβλητές αμοιβές και πληρωμές θα καθοριστούν λαμβάνοντας υπόψη την ολοκλήρωση αυτών των στόχων.

Ειδικά και μόνο, για τους εργαζόμενους που αναλαμβάνουν κινδύνους σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών, πέραν του ποσοστού που είναι κοινό για όλους του εργαζόμενους, ισχύουν ειδικές ρυθμίσεις, σχετικά με το μέσο και το χρονική αναβολή της αμοιβής. Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική της δεν καταβάλλει εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ δεν προβλέπεται η άμεση καταβολή από ΟΣΕΚΑ, οποιασδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι κανένα είδος σταθερής ή μεταβλητής αποδοχής δεν επιβαρύνει τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ όπως άλλωστε προβλέπεται στα καταστατικά τους έγγραφα.

Η πολιτική αποδοχών εγκρίνεται με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τα μέλη του οποίου την επανεξετάζουν τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ενώ η εφαρμογή-τήρηση της ελέγχεται.

Η Εταιρεία με κριτήριο την αρχή της αναλογικότητας δεν κρίνει σκόπιμη την σύσταση Επιτροπής Αποδοχών.

Η Πολιτική Αποδοχών είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.allianz.gr στην ελληνική γλώσσα και παρέχεται δωρεάν σε έντυπη μορφή κατόπιν αιτήματος.

8. ESG ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών - SFDR (ΕΕ 2019/2088), δημοσιεύει αυτή την επενδυτική πολιτική ESG.

Η Εταιρεία έχει δεσμευτεί για την υιοθέτηση μιας φιλοσοφίας βιώσιμων αποδόσεων των επενδύσεων και μακροπρόθεσμης ανάπτυξης, ενσωματώνοντας ESG κριτήρια, παράγοντες και στόχους (Περιβάλλον, Κοινωνία και Εταιρική Διακυβέρνηση), στην επενδυτική της φιλοσοφία, στην επενδυτική της διαδικασία, στις πολιτικές της και στην στρατηγική της, καθ' όλη τη διάρκεια του επενδυτικού κύκλου.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει τους επενδυτικούς κινδύνους, να εντοπίσει νέες βιώσιμες επενδυτικές ευκαιρίες, να βελτιώσει τις αποδόσεις των επενδύσεων, ενώ παράλληλα να διατηρεί θετικό ESG αποτύπωμα.

Εστιάζοντας σε ζητήματα ESG, ενισχύονται οι βασικές αξίες και η στρατηγική βιωσιμότητας της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο η Εταιρεία επιδεικνύει αίσθημα ευθύνης ως προς τα ζητήματα ESG, στην λήψη αποφάσεων καθώς και στην αντιμετώπιση των προσδοκιών των επενδυτών.

Η ενσωμάτωση των παραγόντων ESG, είναι μια συνεχής διαδικασία, η οποία μπορεί να επηρεάσει την κατανομή των επενδύσεων, την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων, την εκτίμηση κινδύνου και εν τέλει τον κίνδυνο και τις αποδόσεις.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την επενδυτική πολιτική ESG, η οποία και αποτελεί μέρος της συνολικής επενδυτικής της πολιτικής. Με αυτήν την ενσωμάτωση, η Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. εφαρμόζει μια επενδυτική διαδικασία, βασικό μέρος της οποίας αποτελεί η αξιολόγηση παραγόντων και κινδύνων ESG καθώς και την ορθή προσαρμογή της στις νέες κανονιστικές απαιτήσεις, που ορίζονται από τους Κανονισμούς ΕΕ 2019/2088 (SFDR) και 2020/852 (Taxonomy), ελαχιστοποιώντας τους κινδύνους και μεγιστοποιώντας τις αποδόσεις για τους πελάτες της.

Η ESG επενδυτική πολιτική είναι διαθέσιμη σε όλους τους ενδιαφερόμενους στον ισότοπο της Εταιρείας και θα ενημερώνεται όταν κρίνεται απαραίτητο, χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση.

B. ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. ΓΕΝΙΚΑ

Καθήκοντα Θεματοφύλακα ασκεί η Τράπεζα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρία», με έδρα την Αθήνα (οδός Όθωνος 8, 10557 Αθήνα). Ο Θεματοφύλακας είναι πιστωτικό ίδρυμα και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

2. ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ

Ο Θεματοφύλακας γενικότερα ευθύνεται για την ταμειακή παρακολούθηση και διαχείριση των κινήσεων των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τις οδηγίες της Α.Ε. Διαχείρισης, η δε Εταιρεία Διαχείρισης οφείλει να παρακολουθεί την ορθή εκτέλεση των οδηγιών της από το Θεματοφύλακα.

Ειδικότερα, ο Θεματοφύλακας εκτελεί όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του ν. 4099/2012 και ενδεικτικά:

α. διασφαλίζει ότι η διάθεση, έκδοση, εξαγορά, η καταβολή της αξίας των εξαγοραζομένων μεριδίων του ΟΣΕΚΑ και η ακύρωσή τους πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ.

β. διασφαλίζει ότι η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ και ο υπολογισμός της καθαρής αξίας των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ.

γ. εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας Διαχείρισης, εκτός εάν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του ν. 4099/2012 τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ.

δ. διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες.

ε. διασφαλίζει ότι τα κέρδη του ΟΣΕΚΑ διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ.

στ. διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών του ΟΣΕΚΑ και ιδίως ότι όλες οι πληρωμές που πραγματοποιούνται από επενδυτές ή για λογαριασμό επενδυτών που έχουν αιτηθεί την απόκτηση μεριδίων του ΟΣΕΚΑ, έχουν εισπραχθεί και ότι όλα τα μετρητά του ΟΣΕΚΑ καταχωρίζονται σε λογαριασμούς μετρητών που καλύπτουν τις απαιτήσεις της παρ. 5 του αρ. 36 του ν. 4099/2012.

3. ΑΠΟΦΥΓΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τους ΟΣΕΚΑ ή με την Εταιρεία Διαχείρισης, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του ΟΣΕΚΑ, των επενδυτών του ΟΣΕΚΑ, της Εταιρείας Διαχείρισης και αυτού του ίδιου. Εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την επιτέλεση των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα από τα άλλα καθήκοντά του τα οποία, ωστόσο, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί κατάλληλα στους επενδυτές του ΟΣΕΚΑ και στην Εταιρείας Διαχείρισης τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

Επιπρόσθετα, στην παραδοθείσα στην Εταιρεία Διαχείρισης πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων που εφαρμόζει ο Θεματοφύλακας

παρουσιάζονται οι ενδεικτικές καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων, που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο τελευταίος κατά την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών.

4. ΑΝΑΘΕΣΗ ΚΑΘΗΚΟΝΤΩΝ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ ΣΕ ΤΡΙΤΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η ανάθεση λειτουργιών του θεματοφύλακα σε τρίτους, διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 36α του ν. 4099/2012 και από τους όρους της σχετικής σύμβασης θεματοφυλακής.

Ρητά συμφωνείται μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα, ότι ο Θεματοφύλακας δύναται να αναθέτει σε τρίτη οντότητα (εφ εξής «Υπο-θεματοφύλακας») μόνο τις λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει, (φύλαξη στοιχείων ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ), εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α. Η επιλογή και ο ορισμός του Υπο-θεματοφύλακα θα λαμβάνει χώρα σε εφαρμογή της διαδικασίας εξωτερικής ανάθεσης που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει ο Θεματοφύλακας σύμφωνα με τις διατάξεις του Παραρτήματος 1 της ΠΔ/ΤΕ 2577/2006, της απόφασης 2/452/1.11.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το άρθρο 15 του Κανονισμού 2016/438/ΕΕ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

β. Οι τρίτες οντότητες προς τις οποίες λαμβάνει χώρα η ανάθεση πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 36α του ν.4099/2012, όπως ισχύει, ή αντίστοιχα της Οδηγίας 2009/65/ΕΕ καθώς και του άρθρου 15 του Κανονισμού 438/2016/ΕΕ.

γ. Ο Θεματοφύλακας είναι ανά πάσα στιγμή σε θέση να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση και ότι τα ως άνω καθήκοντα δεν ανατίθενται με σκοπό την παράκαμψη των απαιτήσεων τόσο της εθνικής νομοθεσίας, όσο και της Οδηγίας 2009/65, όπως ισχύει, και των συναφών κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η ανάθεση στον Υπο-θεματοφύλακα δεν δύναται να αφορά άλλες λειτουργίες, πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων. Οι λοιπές λειτουργίες ασκούνται από τον Θεματοφύλακα,

σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και την παρούσα, ακόμη και όταν έχει ορισθεί Υπο-θεματοφύλακας, σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Ειδικότερα, ο Θεματοφύλακας καθ' όλη τη διάρκεια της ανάθεσης διασφαλίζει ότι ο Υπο-θεματοφύλακας τηρεί την υποχρέωση περί αποφυγής καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα τα οποία αναφέρονται στην παράγραφο 3 του παρόντος.

Σχετική ονομαστική κατάσταση των Υπο-θεματοφύλακων είναι ενσωματωμένη στο τέλος του παρόντος εντύπου (ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2).

5. ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Ενημερωμένες πληροφορίες, για τον Θεματοφύλακα, τα καθήκοντα του, την αποφυγή ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, καθώς και για τα καθήκοντα των Υπο-θεματοφύλακων, είναι διαθέσιμες στους επενδυτές, εάν και εφόσον αυτές ζητηθούν.

Γ. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΟΣΕΚΑ

1. ΕΠΟΠΤΙΚΗ ΑΡΧΗ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι αρμόδια για την εποπτεία της εφαρμογής των διατάξεων του ν.4099/2012 και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του.

Στο πλαίσιο της εποπτείας που ασκεί, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να ενεργεί είτε άμεσα, είτε σε συνεργασία με άλλες αρχές, είτε αναθέτοντας αρμοδιότητες σε τρίτους που ενεργούν υπό την πλήρη ευθύνη της, είτε προσφεύγοντας στις αρμόδιες δικαστικές αρχές. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει τα στοιχεία που πρέπει να υποβάλουν τα εποπτευόμενα πρόσωπα, πλέον των αναφερομένων σε άλλες διατάξεις του παρόντος νόμου στοιχείων, το χρόνο και τρόπο υποβολής τους, καθώς και κάθε άλλο τεχνικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

2. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Το φορολογικό καθεστώς των ΟΣΕΚΑ διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 103 του νόμου 4099/2012 όπως αυτός έχει τροποποιηθεί.

Αναλυτικά:

α. Η πράξη σύστασης ΟΣΕΚΑ, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς τον

Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (νόμος 2859/2000).

β. Η εταιρεία διαχείρισης, στο όνομα και για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου ή της ΑΕΕΜΚ, ή κατά περίπτωση, η ΑΕΕΜΚ του άρθρου 40, υποχρεούται σε καταβολή φόρου, ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, ή τυχόν επιμέρους επενδυτικών του τμημάτων. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων ή μετόχων 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 (εφεξής Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε ΟΣΕΚΑ ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- α) για ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως
- β) για ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25)
- γ) για μικτούς ΟΣΕΚΑ, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5)
- δ) για μετοχικούς ΟΣΕΚΑ και για κάθε άλλη κατηγορία ΟΣΕΚΑ πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια υπηρεσία

της Φορολογικής Διοίκησης με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του.

Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του ΟΣΕΚΑ, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή της κατάταξης του ΟΣΕΚΑ, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα

γ. Από τον φόρο που οφείλεται με βάση τη δήλωση της παραπάνω παραγράφου, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: 1) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, 2) τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με την παράγραφο 2 και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ. Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

δ. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή μετοχών, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων ή μετοχών σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι ή μέτοχοι κατά περίπτωση, των ΟΣΕΚΑ που έχουν λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη των δύο προηγούμενων παραγράφων.

Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (νόμος 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή μετοχών δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου.

ε. Σε κάθε περίπτωση, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς την φορολογική νομοθεσία στη οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή και πληροφορίες από τον φορολογικό ή νομικό τους σύμβουλο.

3. ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ

α. Στην Ελλάδα το μερίδιο αντιπροσωπεύει κυρίως εμπράγματο δικαίωμα και δευτερευόντως ενοχικό δικαίωμα.

β. Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ διαιρείται ανά πάσα στιγμή με ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του νόμου 4099/2012, και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά κα ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί.

γ. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της εταιρείας διαχείρισης, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

δ. Η συμμετοχή στον ΟΣΕΚΑ αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας Διαχείρισης ή, εφόσον τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 88 του νόμου 4099/2012, με την καταχώρηση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών.

Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρεία Διαχείρισης σε τρίτο, με την τήρηση του άρθρου 22 του νόμου 4099/2012.

ε. Εξαιρουμένων των μεριδίων ΟΣΕΚΑ που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά, η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό αρχείο της προηγούμενης παραγράφου που τηρεί η Εταιρεία Διαχείρισης.

στ. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία Διαχείρισης. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται είτε με αίτησή του προς την Εταιρεία Διαχείρισης για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 (Α' 149) και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα, είτε, για τους ΟΣΕΚΑ του άρθρου 88 του νόμου 4099/2012, σύμφωνα με τις διατάξεις για την αναγκαστική εκτέλεση που εφαρμόζονται επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά.

ζ. Τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ μπορούν να ανήκουν σε περισσότερους από ένα δικαιούχους, μετά από έγγραφη δήλωσή τους και διέπονται από τις διατάξεις του Ν. 5638/32 "περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό" (Α' 307).

4. ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

α. Για την απόκτηση μεριδίων του ΟΣΕΚΑ απαιτούνται τα παρακάτω:

- Υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρεία Διαχείρισης, με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση του υποψήφιου μεριδιούχου.
- Χορήγηση του εντύπου "Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές".
- Ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων σε μετρητά.

β. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να δεχθεί αντί μετρητών την πληρωμή της αξίας των προς διάθεση μεριδίων με κινητές αξίες κατά τους όρους του νόμου και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκάστοτε εκδιδόμενων αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

γ. Είναι δυνατή η δωρεάν διανομή μεριδίων, μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η άδεια αυτή δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του ΟΣΕΚΑ.

δ. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του νόμου 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

ε. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να διαθέτει μερίδια του ΟΣΕΚΑ απευθείας ή/και μέσω του δικτύου γραφείων πωλήσεων της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε.

στ. Τα πρόσωπα της παραπάνω παραγράφου ζητούν από τον υποψήφιο μεριδιούχο να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση σε συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσον ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για τον μεριδιούχο. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους ΟΣΕΚΑ που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει. Εφόσον κριθεί, βάσει των πληροφοριών που έχουν λάβει σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ότι ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ δεν είναι κατάλληλος για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλουν να τον προειδοποιήσουν σχετικά. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, τα πρόσωπα της παραπάνω παραγράφου οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι για τον λόγο αυτόν δεν δύναται να κριθεί κατά πόσον ο εν λόγω ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος γι' αυτόν.

ζ. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ μπορούν να διατεθούν χωρίς να έχουν ληφθεί οι πληροφορίες της παραπάνω παραγράφου, εφόσον τα μερίδια του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι έχει ενημερωθεί εγγράφως ο μεριδιούχος ή υποψήφιος μεριδιούχος ότι για το λόγο αυτόν δεν μπορεί να αξιολογηθεί αν ο συγκεκριμένος ΟΣΕΚΑ είναι κατάλληλος για τον μεριδιούχο.

η. Με βάση τον Ν.4557/2018 όπως ισχύει και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όλοι οι μεριδιούχοι, υφιστάμενοι και υποψήφιοι πελάτες της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ., προκειμένου να προβούν σε συναλλαγές, οφείλουν να προσκομίσουν στην εταιρεία τα έγγραφα και στοιχεία, που θα τους προσδιοριστούν από αυτή, που θα είναι ικανά να αποδείξουν την ταυτότητά τους, την παρούσα διεύθυνση κατοικίας τους, το ασκούμενο επάγγελμα, την παρούσα επαγγελματική τους διεύθυνση, την προέλευση κεφαλαίων και τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου. Προκειμένου για φυσικά πρόσωπα ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, τέτοια έγγραφα αποτελούν: η αστυνομική ή στρατιωτική ταυτότητα, το διαβατήριο, πρόσφατος λογαριασμός Οργανισμού Κοινής Ωφέλειας, εκκαθαριστικό σημείωμα οικονομικής εφορίας, βεβαίωση εργοδότη κ.λπ. Επισημαίνεται, ότι στην περίπτωση ύπαρξης συνδικαιούχων, τα ανωτέρω έγγραφα πρέπει να προσκομίζονται για κάθε έναν από αυτούς. Ανάλογα με το είδος και το ύψος της συναλλαγής αλλά και το επενδυτικό προφίλ του πελάτη, η Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ζητήσει συμπληρωματικά στοιχεία όπως, μισθωτήρια, πωλητήρια συμβόλαια ή και άλλα έγγραφα.

θ. Η αποδοχή αιτήσεων συμμετοχής στον ΟΣΕΚΑ αποφασίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του ή των καταστατικών του εγγράφων.

5. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

α. Η εξαγορά των μεριδίων ΟΣΕΚΑ είναι υποχρεωτική όταν την ζητήσει ο μεριδιούχος. Για την εξαγορά, ο μεριδιούχος υποβάλλει γραπτή αίτηση στην Εταιρεία Διαχείρισης με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του.

β. Τα μερίδια ΟΣΕΚΑ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 11 του νόμου 4099/2012, με βάση την αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ της ημέρας του προηγούμενου εδαφίου.

γ. Η αξία των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ που εξαγοράζονται καταβάλλεται μέσα σε πέντε (5)

εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης εξαγοράς σε μετρητά.

δ. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αίτησης της Εταιρείας Διαχείρισης και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας διαχείρισης 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 ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

ε. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

6. ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

α. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας Διαχείρισης, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από τον νόμο 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.

β. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου επιτρέπεται

να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

γ. Η Εταιρεία Διαχείρισης αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με λογιστικούς κανόνες, που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7. ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ, ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΙ ΧΡΟΝΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ

Το καθαρό ενεργητικό, ο αριθμός των μεριδίων, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς των αμοιβαίων κεφαλαίων, υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης στο διαδίκτυο.

8. ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

Οι πρόσοδοι του αμοιβαίου κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.

Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας Διαχείρισης, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

9. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Τα αμοιβαία κεφάλαια έχουν ετήσια διαχειριστική χρήση (1η Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου).

10. ΛΥΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο λύεται για τους παρακάτω λόγους:

- εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
- μετά το πέρας της διάρκειάς του, εφόσον ο κανονισμός ή τα καταστατικά του έγγραφα προβλέπουν καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτά τροποποιηθούν ώστε να παραταθεί η διάρκεια ή να καταστεί αόριστης διάρκειας,
- εάν συμβεί καθορισμένο στον κανονισμό ή στα καταστατικά του έγγραφα περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,
- με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
- κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων,
- με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της εταιρείας διαχείρισης ή του θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους,
- κατόπιν απόφασης της εταιρείας διαχείρισής του.

Σε περίπτωση λύσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρείας διαχείρισης. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρεία Διαχείρισης, τον θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία Διαχείρισης, τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του άρθρου 10 του ν. 4099/2012, 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 των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου.

Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του αμοιβαίου κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

11. ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

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

12. ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ημερομηνία έναρξης και λήξης της διαχειριστικής του κάθε ΟΣΕΚΑ είναι η 1η Ιανουαρίου και η 31η Δεκεμβρίου αντίστοιχα του έκαστου έτους. Τα αποτελέσματα χρήσης του ΟΣΕΚΑ διαμορφώνονται με την αφαίρεση των συνολικών δαπανών από τα συνολικά έσοδα της χρήσης. Στα έσοδα της χρήσης περιλαμβάνονται πρόσοδοι εκ μερισμάτων, τόκοι, κεφαλαιακά κέρδη από πώληση χρεογράφων καθώς και κεφαλαιακά κέρδη από πράξεις χρηματοοικονομικών παραγωγών.

Στα έξοδα της χρήσης περιλαμβάνονται τα επιτρεπόμενα από το νόμο 4099/2012 έξοδα (προμήθεια διαχείρισης, προμήθεια θεματοφυλακής, αμοιβή ορκωτών ελεγκτών, έξοδα και προμήθειες που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ, έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων, έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων), καθώς και οι ζημιές που έχουν προκύψει από πώληση χρεογράφων ή ζημιές από πράξεις χρηματοοικονομικών παραγωγών.

13. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΩΛΕΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι διαχειριστές της Εταιρείας καταβάλουν κάθε προσπάθεια για να επιτευχθεί αναλόγως του αμοιβαίου κεφαλαίου η υψηλότερη δυνατή απόδοση. Οι συνθήκες της αγοράς όμως ενδέχεται να επηρεάσουν την τιμή του μεριδίου αρνητικά και υπάρχει κίνδυνος να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο της αρχικής τους τοποθέτησης.

Ο κίνδυνος αυτός έχει άμεση σχέση με το είδος του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και με τη διάρκεια της επένδυσης.

14. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΟΣΕΚΑ

Η επένδυση σε ΟΣΕΚΑ ενέχει κινδύνους. Ο κίνδυνος είναι μια έννοια που σχετίζεται με την αβεβαιότητα της πραγματοποίησης μιας προσδοκώμενης απόδοσης. Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Ειδικότερα:

α. κίνδυνος αγοράς:

Είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τη διακύμανση της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ, λόγω μεταβολών σε παραμέτρους της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη.

β. πιστωτικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος της αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ. Αναφέρεται δηλαδή στο ενδεχόμενο

χρεοκοπίας του εκδότη κινητών αξιών με αντίστοιχη απώλεια μέρους ή συνόλου του επενδυμένου κεφαλαίου.

γ. κίνδυνος ρευστότητας:

Είναι ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί ή να «κλείσει» με περιορισμένο κόστος εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα συμμόρφωσης του ΟΣΕΚΑ στις υποχρεώσεις του με βάση την παράγραφο

1 του άρθρου 8 του νόμου 4099/2012.

δ. συναλλαγματικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος του επηρεασμού της αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

ε. κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου:

Είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν ο αντισυμβαλλόμενος του ΟΣΕΚΑ σε μία συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του έως την οριστικοποίηση -εκκαθάριση της συναλλαγής.

στ. λειτουργικός κίνδυνος:

Είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της Εταιρίας Διαχείρισης ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στο λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ζ. κίνδυνος θεματοφυλακής:

Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος. Δεδομένου ότι ο θεματοφύλακας είναι μεγάλος τραπεζικός οργανισμός (EUROBANK ER-GASIAS), με εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα ο κίνδυνος είναι μηδενικός.

η. κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG):

Ως κίνδυνος βιωσιμότητας νοείται γεγονός ή περίπτωση 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.

15. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

α. Η Εταιρεία Διαχείρισης για τους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται έχει τη δυνατότητα να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση του χαρτοφυλακίου και να πραγματοποιεί ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων.

β. Η Εταιρεία Διαχείρισης 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 ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται.

γ. Ο ΟΣΕΚΑ 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 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει. Επισημαίνεται ότι οι πράξεις αυτές δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του ΟΣΕΚΑ από τον επενδυτικό του σκοπό.

δ. Ο ΟΣΕΚΑ επιτρέπεται να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και εντός των ορίων που καθορίζονται στις σχετικές διατάξεις των άρθρων 58 έως και 65 του νόμου 4099/2012, 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 στο άρθρο 61 του νόμου 4099/2012.

ε. Ο ΟΣΕΚΑ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

στ. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ESG Επενδυτική Πολιτική για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τη διευθέτηση κινδύνων βιωσιμότητας στις επενδυτικές τοποθετήσεις της και στα προϊόντα της. Με τη σταδιακή ενσωμάτωση των παραγόντων αειφορίας στην Επενδυτική Πολιτική, η Εταιρεία θα ενημερώνει εφεξής αναλόγως το Ενημερωτικό Δελτίο, ώστε να περιλαμβάνει πληροφορίες και λεπτομέρειες που είναι απαραίτητες στους επενδυτές σχετικά με Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία περιλαμβάνουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και εφόσον οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις εφαρμόζουν χρηστή εταιρική διακυβέρνηση.

η. Για την υλοποίηση των παραπάνω σημείων και γενικότερα για τη τήρηση των υποχρεώσεων που προκύπτουν από την λειτουργία της διαχείρισης κινδύνων των ΟΣΕΚΑ η εταιρεία έχει εκχωρήσει την αρμοδιότητα με σύμβαση ανάθεσης στην μητρική εταιρεία Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. η οποία διαθέτει την κατάλληλη τεχνογνωσία και υποδομή.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΤΟΥΣ ΟΣΕΚΑ

α. Προμήθεια Διαχείρισης, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή της Α.Ε. Διαχείρισης, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

β. Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου (Υποθεματοφύλακας εξωτερικού) που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο αντίστοιχα.

γ. Οι αμοιβές των Ελεγκτών της διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

δ. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα έξοδα αυτά υπολογίζονται επί της καθαρής αξίας της συναλλαγής.

ε. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από τον Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ζ. Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΟΣΕΚΑ

Η Εταιρεία Διαχείρισης συντάσσει την εξαμηνιαία και ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ για κάθε διαχειριστική χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 75 του νόμου 4099/2012.

Οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ από τόκους και μερίσματα δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.

Τα κέρδη από την πώληση των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ δύναται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας Διαχείρισης, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα.

Κάθε πληροφορία ή δήλωση που δεν περιέχεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο, και στους κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού, δεν δεσμεύει την Εταιρεία.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή παρότρυνση για

την πραγματοποίηση επενδύσεων όταν τα πρόσωπα που προβαίνουν σε τέτοια προσφορά δεν είναι εξουσιοδοτημένα σχετικά.

18. ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι κανονισμοί των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, οι οποίοι αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, παρέχονται στους επενδυτές δωρεάν σε έντυπη μορφή, κατόπιν αιτήματος τους και μπορούν να τα προμηθευτούν από τα γραφεία μας στην έδρα της εταιρείας, και στα σημεία πώλησης μέσω του δικτύου της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. ή από στην ιστοσελίδα της εταιρείας μας www.allianz.gr.

19. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ (ΚΙΙΔ) & ΕΤΗΣΙΑ/ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Εκτός του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, άλλα έντυπα που αφορούν τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι οι Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές (ΚΙΙΔ), η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση.

Όλα τα παραπάνω έντυπα παρέχονται στους επενδυτές δωρεάν σε έντυπη μορφή, κατόπιν αιτήματος τους και μπορούν να τα προμηθευτούν από τα γραφεία μας στην έδρα της εταιρείας, και στα σημεία πώλησης μέσω του δικτύου της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. ή από στην ιστοσελίδα της εταιρείας μας www.allianz.gr.

20. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2019/2088 ΠΕΡΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (SFDR)

Σύμφωνα με το άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού της ΕΕ 2019/2088, η Εταιρεία δεν διαθέτει Αμοιβαία Κεφάλαια που είτε προάγουν, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και εταιρείες ή οι εκδότες που πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης (άρθρο 8), είτε έχουν ως στόχο τους αιεφόρες επενδύσεις (άρθρο 9).

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία ενσωματώνει κινδύνους αειφορίας περιλαμβάνονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας).

21. ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ - ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης και Πληροφόρησης των Επενδυτών (Λεωφ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ, 104 42 Αθήνα, www.allianz.gr) εξετάζει τυχόν παράπονα και καταγγελίες και σε κάθε περίπτωση απαντά εγγράφως, είτε ταχυδρομικά ή μέσω ηλεκτρονικού μηνύματος aedak@allianz.gr εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος.

Η Υπηρεσία λειτουργεί καθημερινά από 8:30 π.μ. έως 16:30 μ.μ. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια, οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν μέσω της ιστοσελίδας της εταιρείας www.allianz.gr.

Ημερομηνία Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου: Μάρτιος 2021.

Δ. ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας” συστάθηκε στην Ελλάδα την 19/4/1996 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/19.04.1996, ΦΕΚ 708 Β-20.08.1996) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων βραχυχρόνιας και μεσοχρόνιας διάρκειας, η οποία θα προέρχεται από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως (τουλάχιστον 65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιών εκδοτών

που έχουν την καταστατική τους έδρα σε μία από τις χώρες της ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ (Ο.Ν.Ε.), συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδος, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ως επί το πλείστον το Α/Κ επικεντρώνει τις επενδύσεις των στοιχείων του ενεργητικού του σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους εκδοτών από χώρες της Ευρωζώνης που παρουσιάζουν κατά περίπτωση αποδόσεις υψηλότερες του μέσου όρου των αποδόσεων των χωρών της Ευρωζώνης γενικά, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του επενδυτικού του στόχου μέσω της επένδυσης του καθαρού ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο τίτλων σταθερού εισοδήματος με ποικίλη διάρκεια. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου (Duration) θα κυμαίνεται συνήθως από μηδεν (0) έως τέσσερα (4) έτη ανάλογα με τις εκτιμήσεις για τα επιτόκια και δεν θα ξεπερνά τα τέσσερα (4) έτη. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου μετρά την ευαισθησία των στοιχείων του ενεργητικού στον επιτοκιακό κίνδυνο. Όσο μεγαλύτερη η μέση διάρκεια, τόσο μεγαλύτερη και η ευαισθησία στις μεταβολές των επιτοκίων. Η επένδυση των στοιχείων του ενεργητικού του γίνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση

παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων καθώς και την αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού του εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επενδυτικό κίνδυνο, έχουν μέσοβραχυχρονιο επενδυτικό ορίζοντα και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος στις γενικές τάσεις των επιτοκίων της Ευρωζώνης. Μέρος του ενεργητικού του επενδύεται σε ομόλογα, οι τιμές των οποίων είναι δυνατόν να παρουσιάσουν διακυμάνσεις. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι χαμηλός.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας ομολογίας που κατέχει ο ΟΣΕΚΑ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς υψηλής ρευστότητας με χαμηλό κίνδυνο και χρονικής διάρκειας κατώτερης του έτους, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.

δ. Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου: Επειδή

Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ κυρίως σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκειών και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG): Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περιστασης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυσή σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που

βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

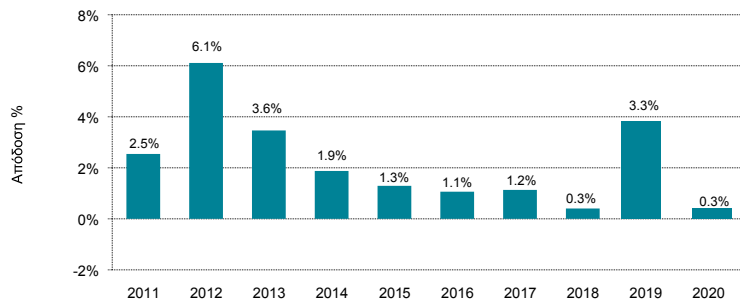
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

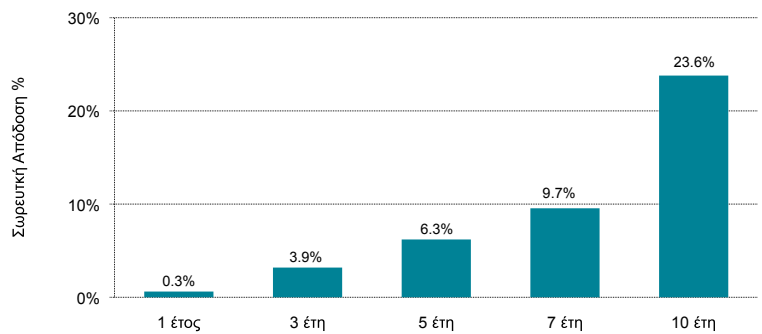
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης.

8. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 0,75%.

9. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



10. ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



Σημείωση : Τόσο οι ετήσιες αποδόσεις όσο και οι σωρευτικές που παρατίθενται επετεύχθησαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν λόγω τροποποίησης του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου την 22/02/2019.

11. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού” συστάθηκε στην Ελλάδα την 12.1.1993 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132/12.1.1993, ΦΕΚ 40 Β-03.02.1993) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 880.410,86 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 300.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μεσομακροπρόθεσμες κρατικές ή εταιρικές ομολογίες εκδότη υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή ομολογίες ή καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, δε μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μέσο επενδυτικό κίνδυνο, έχουν μεσομακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος τόσο στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, όσο και στις μεταβολές των επιτοκίων. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεσαίος.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει ΟΣΕΚΑ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης και ομολογιακούς τίτλους επαρκούς ρευστότητας της ελληνικής αγοράς, ο

κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.

δ. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. Στην πράξη ο κίνδυνος περιορίζεται ακόμα περισσότερο από το γεγονός ότι ο θεματοφύλακας, που εκτελεί χρέη ταμία, κάνει εκκαθάριση μόνο με παραλαβή τίτλων ή εξόφληση με μετρητά.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς και ομολογίες που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκειών και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG):

Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περίπτωσης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο, μόνο για συγκριτικούς σκοπούς, είναι ο σύνθετος δείκτης: 50% Γενικός Δείκτης XAA και 25% Bloomberg Barclays Series - E Greece Govt All > 1Yr Bond Index - 25% 6μ ΕΓΔ. Η απόδοση του αμοιβαίου

κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την μεταβολή του δείκτη αναφοράς.

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυσή σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού.

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

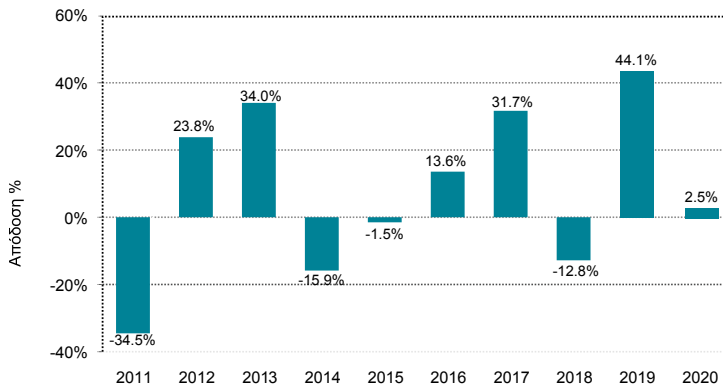
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ..

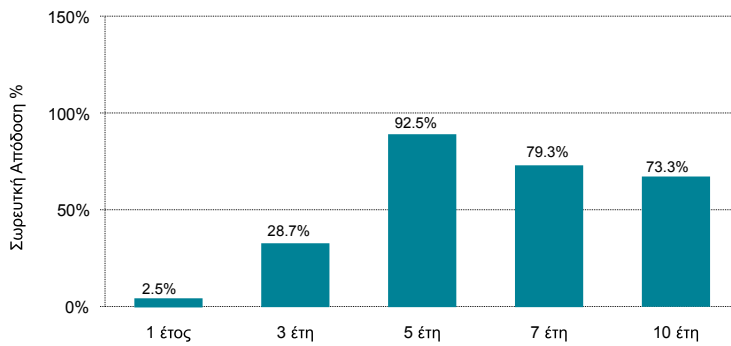
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης.

9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 2.81%.

10. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



11. ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



12. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked” συστάθηκε στην Ελλάδα την 23.1.1997 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 19/23.1.1997, ΦΕΚ 154 Β-03.03.1997) και είναι αορίστου διάρκειας.

Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα σε συνδυασμό με ασφαλιστική κάλυψη, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μεσομακροπρόθεσμες κρατικές ή εταιρικές ομολογίες εκδότη υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή ομολογίες ή καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα, δε μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της

αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα που επιθυμούν ασφαλιστική κάλυψη και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος τόσο στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, όσο και στις μεταβολές των επιτοκίων. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεσαίος.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει ΟΣΕΚΑ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης

κεφαλαιοποίησης και ομολογιακούς τίτλους επαρκούς ρευστότητας της ελληνικής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.

δ. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. Στην πράξη ο κίνδυνος περιορίζεται ακόμα περισσότερο από το γεγονός ότι ο θεματοφύλακας, που εκτελεί χρέη ταμίας, κάνει εκκαθάριση μόνο με παραλαβή τίτλων ή εξόφληση με μετρητά.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου ΟΣΕΚΑ κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς και ομολογίες που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκειών και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG):

Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περιστάσης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο, μόνο για συγκριτικούς σκοπούς, είναι ο σύνθετος δείκτης: 50% Γενικός Δείκτης ΧΑΑ και

25% Bloomberg Barclays Series - E Greece Govt All > 1Yr Bond Index - 25% 6μ ΕΓΔ. Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την μεταβολή του δείκτη αναφοράς.

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυση σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked.

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 5% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

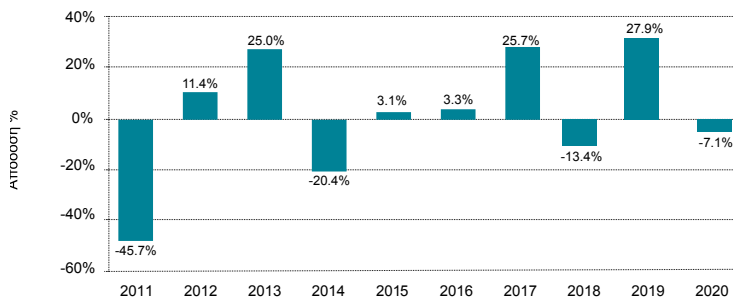
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

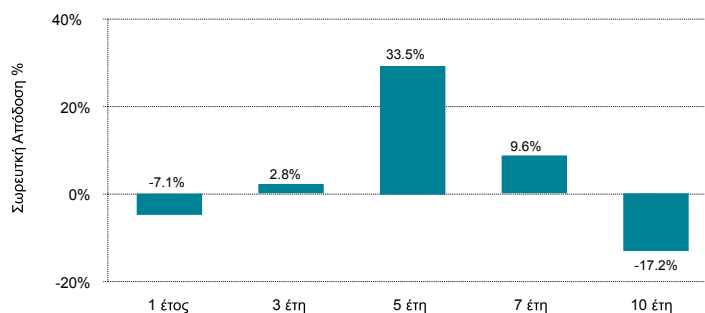
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρείας Διαχείρισης.

9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 4,32%.

10. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



11. ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



12. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας” συστάθηκε στην Ελλάδα την 12.1.1993 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132/12.1.1993, ΦΕΚ 40 Β-03.02.1993) και είναι αορίστου διάρκειας.

Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.467.351,43 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 500.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων, προερχόμενη από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιών από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα σε μία από τις χώρες της ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ (Ο.Ν.Ε.), συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επικεντρώνει της επενδύσεις των στοιχείων του ενεργητικού του σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους εκδοτών από χώρες της Ευρωζώνης που παρουσιάζουν κατά περίπτωση αποδόσεις υψηλότερες του μέσου όρου των αποδόσεων των χωρών της Ευρωζώνης γενικά, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται

συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων καθώς και την αποτελεσματική διαχείριση του ενεργητικού του εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επενδυτικό κίνδυνο, έχουν μέσο επενδυτικό ορίζοντα και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος στις γενικές τάσεις των επιτοκίων της ζώνης του Ευρώ και ειδικότερα των χωρών της Ευρωπεριφέρειας. Καθώς τα επιτόκια αυξάνονται/μειώνονται, οι τιμές των ομολόγων μειώνονται/αυξάνονται και είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις. Γενικά, οι διακυμάνσεις των τιμών των ομολόγων είναι μικρότερες από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι σχετικά χαμηλός.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας ομολογίας που κατέχει το ΟΣΕΚΑ

ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε ομολογιακούς τίτλους επαρκούς ρευστότητας, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.

δ. Κίνδυνος αντισυμβαλομένου: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος. Στην πράξη ο κίνδυνος περιορίζεται ακόμα περισσότερο από το γεγονός ότι ο θεματοφύλακας, που εκτελεί χρέη ταμία, κάνει εκκαθάριση μόνο με παραλαβή τίτλων ή εξόφληση με μετρητά.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε ομολογίες που έχουν εκδοθεί σε Ευρώ.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκειών και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG): Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περίπτωσης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυση σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Εσωτερικού.

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

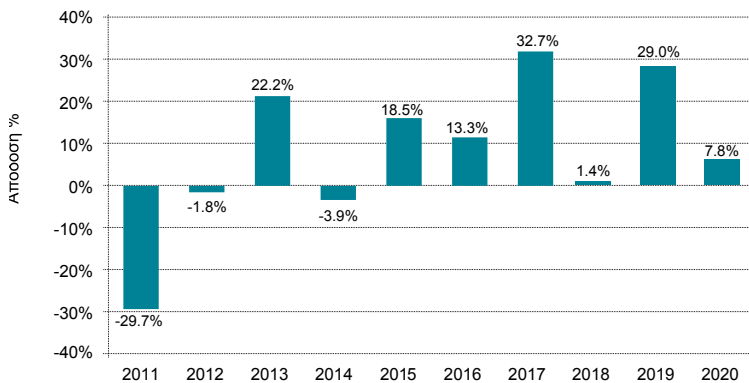
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

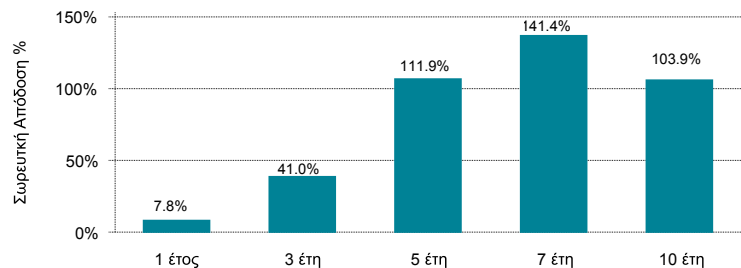
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης.

8. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 0.97%.

9. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



10. ΣΩΦΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



11. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού” συστάθηκε στην Ελλάδα την 11.4.1995 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 39/11.4.1995, ΦΕΚ 710 Β-17.08.1995) και είναι αορίστου διάρκειας. Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 586.940,57 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 200.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, εκμεταλλεύόμενο τις επενδυτικές ευκαιρίες που παρουσιάζει η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται

αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό επενδυτικό κίνδυνο, έχουν μακροπροθεσμό επενδυτικό ορίζοντα και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. Οι τιμές των μετοχών είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις, και ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεγάλος.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει ο ΟΣΕΚΑ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι χαμηλός.

δ. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκείων και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG): Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περιστάσης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο, μόνο για συγκριτικούς σκοπούς, είναι ο Γενικός Δείκτης του ΧΑΑ. Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την μεταβολή του δείκτη αναφοράς.

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυση σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού.

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

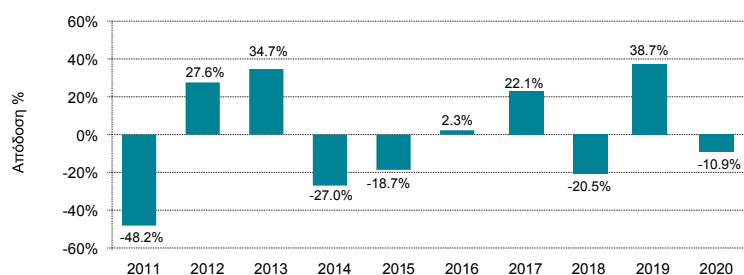
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

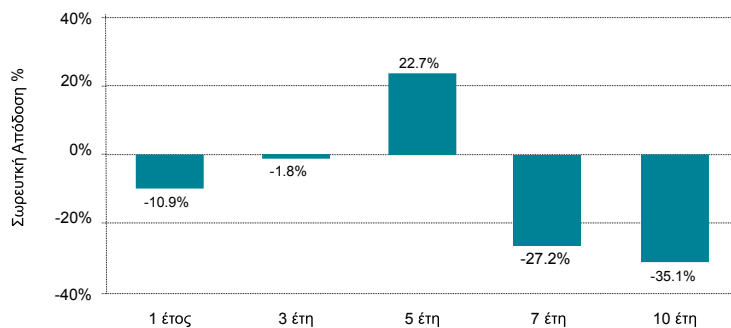
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης.

9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 2.90%.

10. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



11. ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



12. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).



Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού” συστάθηκε στην Ελλάδα την 16.12.1998 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 99/16.12.1998, ΦΕΚ 76 Β-08.02.1998) και είναι αορίστου διάρκειας.

Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 586.940,57 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 200.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου.

Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εκμεταλλευόμενο τις επενδυτικές ευκαιρίες που παρουσιάζει η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπαθεί να εκμεταλλευτεί τις προοπτικές εταιριών που παρουσιάζουν δυναμική πορεία ανάπτυξης.

Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Απευθύνεται σε επενδυτές που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό επενδυτικό κίνδυνο, έχουν μακροπροθεσμό επενδυτικό ορίζοντα και κατανοούν ότι, λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος στις γενικές τάσεις της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. Οι τιμές των μετοχών είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις, και ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεγάλος.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει ο ΟΣΕΚΑ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Επειδή ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε μετοχές μεγάλης και μεσαίας κεφαλαιοποίησης της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι μεσαίος.

δ. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Επειδή ο ΟΣΕΚΑ επενδύει κυρίως σε οργανωμένες αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι περιορισμένος.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι χαμηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου κυρίως σε μετοχές της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκειών και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι περιορισμένος, καθώς επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG): Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περιστάσης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο, μόνο για συγκριτικούς σκοπούς, είναι ο Γενικός Δείκτης του ΧΑΑ. Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την μεταβολή του δείκτη αναφοράς.

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυση σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

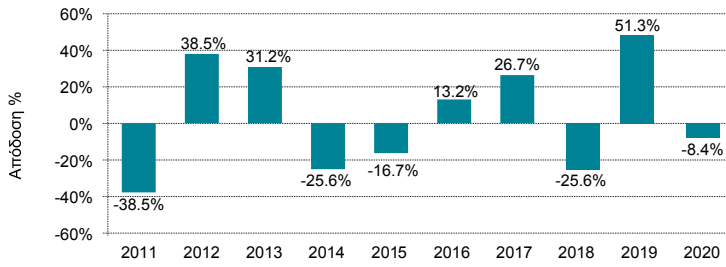
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

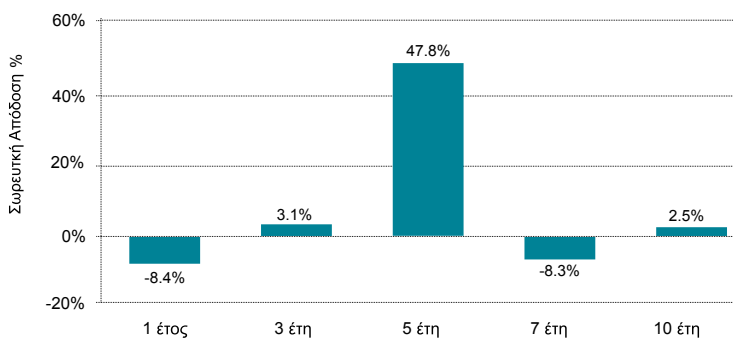
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης.

9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 2.83%.

10. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



11. ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



12. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α.

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Ο ΟΣΕΚΑ “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α” (προηγούμενη ονομασία “Allianz Αμοιβαίο Millennium ΕΜΕΑ Μετοχών Εξωτερικού”), συστάθηκε στην Ελλάδα την 11/10/2000 (Άδεια Σύστασης: Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 14/196/11.10.2000, ΦΕΚ 1383 Β-10.11.2000) και είναι αορίστου διάρκειας.

Το αρχικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ ήταν 1.173.881,14 Ευρώ, που διαιρέθηκε σε 400.000,00 μερίδια των 2,93 Ευρώ το καθένα. Στις 11.7.2001 τροποποιήθηκε ο κανονισμός του ΟΣΕΚΑ (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 99/11.7.2011). Άλλαξε η ονομασία του σε “Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α” και προσαρμόστηκε ο επενδυτικός του σκοπός και η επενδυτική του πολιτική στις διατάξεις της απόφασης της επιτροπής κεφαλαιαγοράς 6/587/2.06.2011. Εποπτική Αρχή για τον ΟΣΕΚΑ είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ελεγκτές του ΟΣΕΚΑ είναι η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 260, 152 32, Χαλάνδρι.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών εξωτερικού, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου.

Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

3. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (65%) σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και συναφών μετοχικών αξιών εταιριών που δραστηριοποιούνται στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη και σε χώρες

της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής. Δύνатаι να επενδύει σε κινητές αξίες και να διατηρεί τα χρηματικά του διαθέσιμα σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα βάσης του (ευρώ). Οι διακυμάνσεις της αξίας αυτών των νομισμάτων έναντι του νομίσματος βάσης, θα έχουν τον αντίστοιχο αντίκτυπο στην αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Με σκοπό την προστασία του ενεργητικού του από διακυμάνσεις νομισμάτων, δύναται να συνάπτει προθεσμιακές συναλλαγές συναλλάγματος, ή να κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σε ξένο νόμισμα. Η επιλογή των κινητών αξιών που απαρτίζουν το ενεργητικό του Α/Κ γίνεται κυρίως με μακροχρόνιο ορίζοντα και όχι με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυχρόνιων κινήσεων της αγοράς, και ως εκ τούτου δεν απαιτούνται συχνές εναλλαγές των στοιχείων του ενεργητικού.

Αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προστατεύει (αντισταθμίζει) ή να βελτιώνει (διαχειρίζεται αποτελεσματικά) τις αποδόσεις των στοιχείων του ενεργητικού του, χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντός των περιορισμών που ορίζει ο Νόμος.

4. ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που κατανοούν ότι η αξία του ενεργητικού του δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις και δέχονται να αναλάβουν τον αντίστοιχο κίνδυνο στον οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την

αρχική τους επένδυση. Ειδικότερα, για την επένδυση στον συγκεκριμένο ΟΣΕΚΑ, ο επενδυτής οφείλει να γνωρίζει ότι αναλαμβάνει τους παρακάτω κινδύνους:

α. Κίνδυνος αγοράς: Ο ΟΣΕΚΑ είναι εκτεθειμένος είναι εκτεθειμένος στις γενικές τάσεις των χρηματιστηριακών αγορών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής. Οι τιμές των μετοχών είναι δυνατόν να παρουσιάσουν έντονες και απρόβλεπτες διακυμάνσεις, και ως εκ τούτου ο κίνδυνος υποχώρησης της τιμής του μεριδίου είναι μεγάλος.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Η αξία του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ δύναται να υποχωρήσει αν ο εκδότης μίας μετοχής που κατέχει ο ΟΣΕΚΑ ή ο οφειλέτης μίας απαίτησης του ΟΣΕΚΑ αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας: Λόγω της περιορισμένης ρευστότητας που επικρατεί σε ορισμένες από τις χρηματιστηριακές αγορές των αναπτυσσομένων χωρών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής, ο κίνδυνος αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του έγκαιρα και σε εύλογη τιμή είναι μεγάλος.

δ. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε χρηματιστηριακές αγορές των αναπτυσσομένων χωρών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και των χωρών της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής, ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί των παραπάνω μέσων είναι μεσαίος.

ε. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου λόγω της διακύμανσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι ιδιαίτερα υψηλός, λόγω των επενδύσεων του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου σε μετοχές που διαπραγματεύονται σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ.

στ. Λειτουργικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος επηρεασμού αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ λόγω ανεπαρκειών και αδυναμιών όσον αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρείας διαχείρισης είναι χαμηλός, λόγω του ότι η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει αυστηρές εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου και υψηλή φερεγγυότητα.

ζ. Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του

αμοιβαίου κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα είναι υπαρκτός, καθώς αν και επιλέγονται ως θεματοφύλακες, υψηλού κύρους πιστωτικά ιδρύματα, το θεσμικό πλαίσιο μέσα στο οποίο κάπιοι από αυτούς λειτουργούν δεν κρίνεται επαρκές.

η. Κίνδυνοι βιωσιμότητας (ESG):

Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περιστάσης 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.

6. ΝΟΜΙΣΜΑ

Βασικό νόμισμα του ΟΣΕΚΑ είναι το Ευρώ.

7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο, μόνο για συγκριτικούς σκοπούς, είναι ο δείκτης MSCI Emerging Markets Europe & Middle East in Euro. Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την μεταβολή του δείκτη αναφοράς.

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους είναι:

1. Προμήθειες που εισπράττονται εφάπαξ πριν και μετά την επένδυση σας.

α) Προμήθεια διάθεσης μέχρι 5% επί της καθαρής τιμής των πωλουμένων μεριδίων.

β) Προμήθεια εξαγοράς μέχρι 3% επί της καθαρής τιμής των εξαγοραζομένων μεριδίων.

2. Οι προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν το Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α:

α) Προμήθεια διαχείρισης η οποία ανέρχεται μέχρι 3% ετησίως. Η προμήθεια υπολογίζεται καθημερινά επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έγιναν κατά το μήνα αυτό και εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

β) Προμήθεια Θεματοφυλακής, στην οποία περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, μέχρι 0,15% ετησίως επί του μέσου όρου των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, πληρωτέα ανά μήνα.

γ) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του νόμου 4099/2012.

δ) Έξοδα και προμήθειες των συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

ε) Έξοδα των προβλεπομένων δημοσιεύσεων από το νόμο 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

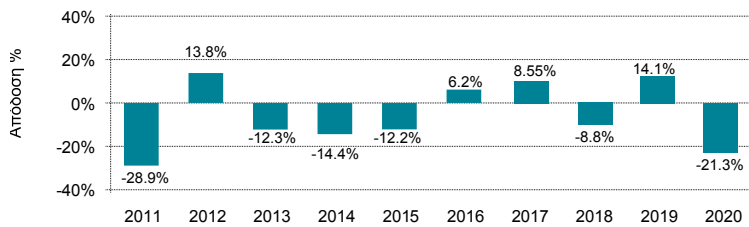
στ) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

ζ) Οι εισφορές που καταβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, φόροι και συναφείς επιβαρύνσεις για λογαριασμό του Α.Κ.

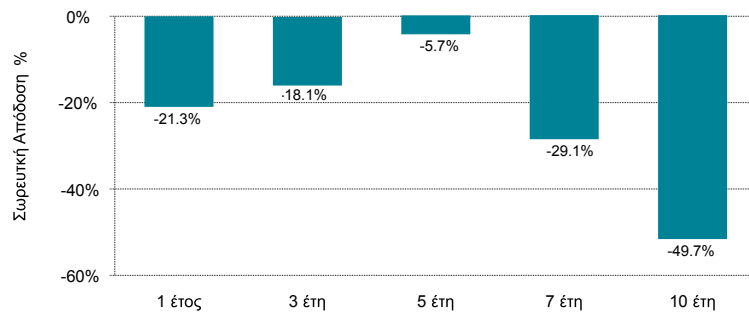
Οι ως άνω αμοιβές είναι οι μέγιστες που αναγράφονται στον κανονισμό του ΟΣΕΚΑ, ενώ η ισχύουσα τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας Διαχείρισης γίνεται γνωστή μέσω του δικτύου διανομής και του τμήματος εξυπηρέτησης μεριδιούχων της Εταιρίας Διαχείρισης.

9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2020: 3.36%.

10. ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ



11. ΣΩΡΕΥΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ Α/Κ



12. ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάση των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

Ορισμοί ESG

ESG	Το ESG είναι ένα αρκτικόλεξο που χρησιμοποιείται για τους παράγοντες, δείκτες επίδοσης, δεδομένα, συμβάντα, γεγονότα, κινδύνους ή ευκαιρίες σχετικά με θέματα Περιβάλλοντος (E-Environmental), Κοινωνίας (S-Social) και διακυβέρνησης (G-Governance).
Allianz A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων ESG Επενδυτική Πολιτική	Η ESG Επενδυτική Πολιτική της Allianz A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων αναπτύχθηκε για την αναγνώριση και σταδιακή ενσωμάτωση των παραγόντων ESG και των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της εταιρείας, στη διαχείριση χαρτοφυλακίου και στην ανάπτυξη προϊόντων (ESG), όπως επίσης και για την κανονιστική συμμόρφωση της Εταιρίας στο εθνικό και κοινοτικό νομικό/κανονιστικό πλαίσιο.
Ενημερωτικό Δελτίο	Το παρόν έγγραφο.
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088	Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (γνωστός ως Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR).
Παράγοντες Αειφορίας	Παράγοντες αειφορίας ορίζονται περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.
Αειφόρες Επενδύσεις (ESG)	Ορίζεται μια επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, η οποία μετράται με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων ως προς τη χρήση ενέργειας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πρώτων υλών, υδάτων και γης, ως προς την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, καθώς και ως προς τις επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, όπως η αντιμετώπιση της ανισότητας, που προωθεί την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ένταξη και τις εργασιακές σχέσεις, ή επένδυση σε ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες εφόσον δεν βλάπτουν σοβαρά κανέναν από αυτούς τους στόχους ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.
Κίνδυνοι Βιωσιμότητας (ESG)	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.

Ονομαστική Κατάσταση Υποθηματοφυλάκων

	CUSTODIAN	Registered Office Address	SUB-CUSTODIAN	REGISTERED OFFICE
AUSTRALIA	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	HSBC BANK AUSTRALIA LIMITED	580 George Street Level 32 Sydney, NSW 2000
AUSTRIA	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria		
BAHRAIN	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED BAHRAIN BRANCH	2nd Floor, Building No 2505, Road No 2832, Al Seef 428, Bahrain
BELGIUM	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	EUROCLEAR BELGIUM	AVENUE DE SCHIPHOL 6
BULGARIA	EUROBANK BULGARIA AD	Sofia, Bulgaria, 260 Okolovrasten pat str.		
CANADA	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	CIBC MELLON TRUST COMPANY (CIBC MELLON)	320 Bay Street Toronto, Ontario, M5H 4A6, Canada
CZECH REPUBLIC	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria		
DENMARK	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (SEB)	LANDEMAERKET 10,1 DK 10-14, COPENHAGEN, DENMARK
EGYPT	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	HSBC BANK EGYPT S.A.E.	306 Corniche El Nil, Maadi, Cairo, Egypt
EUROBONDS	CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A.	42, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg		
FINLAND	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	NORDEA BANK FINLAND	Aleksis Kiven Katu 3-5, 00500 Helsinki, Finland
FRANCE	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	EUROCLEAR FRANCE	115 RUE REAUMUR, PARIS, FRANCE
GERMAN	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	CLEARSTREAM BANKING FRANKFURT	Mergenthalerallee 61, 65760, Eschbom, Germany
HONG KONG	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	THE HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong
HUNGARY	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria		
ITALY	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY		
IRELAND	CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A.	42, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg	CITIBANK N.A., DUBLIN	1 North Wall Quay Dublin, 1 Ireland
ISRAEL	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	Bank Hapoalim, Tel Aviv	50 Rothschild Blvd Tel Aviv 66883 Israel
JAPAN	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	MIZUHO Bank Ltd The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	4-16-13, Tsukishima, Chuo-ku, Tokyo 104-0052 1-3-2, Nihombashi Hongoku-cho, Chuo-ku, Tokyo 103-0021, Japan
JORDAN	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	BANK OF JORDAN PLC	Al-Shmeisani-Abdul Hameed Sharaf St. PO Box 2140 Amman, 11181 Jordan
KUWAIT	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED KUWAIT BRANCH	Hamad Al-Saqr St., Qibla Area, Kharafi Tower, G/1/2 P.O. Box 1683, Safat 13017, Kuwait
LUXEMBOURG	CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A.	42, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg	LUXCSD S.A.	42, Ave J F Kennedy L-1855 Luxembourg
MOROCCO	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	CITIBANK MAGHREB	Zenith Millenium, Immeuble 1 Sidi Maarouf, B.P. 40 20190 Casablanca Morocco
NETHERLANDS	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	EUROCLEAR NETHERLANDS	HERENGRACHT 459-469
NEW ZEALAND	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited New Zealand Branch	Level 9, HSBC House, 1 Queen Street, Auckland 1010, New Zealand
NORWAY	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	NORDEA BANK OSLO	Middlethunsgate 17, 0368 Oslo 3, Norway
OMAN	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	HSBC BANK OMAN S.A.O.G	2nd Floor, Head Office Building, P.O. Box 1727, Al Khuwair, Postal Code 111, Sultanate of Oman
POLAND	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria		
PORTUGAL	BANCO SANTANDER TOTTA SA	Rua do Ouro, nº 88 , 1100-063 Lisbon, Portugal		
QATAR	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED QATAR BRANCH	2nd Floor, Ali Bin Ali Tower, Building no: 150, Al Matar Street (Airport Road) P.O. Box 57, Street no. 950, Umm Ghuwalina Area, Doha, Qatar

Ονομαστική Κατάσταση Υποθεματοφυλάκων

	CUSTODIAN	Registered Office Address	SUB-CUSTODIAN	REGISTERED OFFICE
ROMANIA	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	CITIBANK ROMANIA	
RUSSIA	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	Deutsche Bank Ltd AO Citibank	82 Sadovnicheskaya Street, Building 2, 115035 Moscow Russia 8-10, building 1 Gasheka Street Moscow 125047, Russia
SERBIA	UNICREDIT BANK SRBIJA A.D	Rajiceva 27 - 29, 11000 Belgrade, Serbia		
SOUTH AFRICA	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	the Standard Bank of South Africa Limited	9th Floor 5 Simmonds Street Johannesburg 2001, South Africa
SINGAPORE	HSBC BANK PLC	8 Canada Square London E14 5HQ	THE HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	
SLOVENIA	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria		
SLOVAKIA	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL A.G.	Am Stadtpark 9, 1030, Vienna, Austria	TATRA BANKA A.S, BRATISLAVA	Hodžovo námestie 3 Bratislava, 81106
SPAIN	CACEIS BANK SPAIN S.A.U.	Parque Empresarial La Finca - Paseo Club Deportivo, s/n – Edificio 4 – Planta 2, 28223 Pozuelo de Alarcón (Madrid)		
SWEDEN	INTESA SAN PAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 - 10121 Torino - ITALY	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Sergels Torg 2, 10640 Stockholm, Sweden
SWITZERLAND	CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD	Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich		
TURKEY	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	DEUTSCHE BANK A.S	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Tekfen Tower No: 209 K: 17 Sisli, 34394 Istanbul, Turkey
UNITED ARAB EMIRATES	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED, DUBAI	Emaar Square, Building 5, Level 4 PO Box 502601 Dubai, United Arab Emirate
UK	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	The Bank of New York Mellon Depository and Clearing Centre (DCC), Deutsche Bank AG, London Branch	225 Liberty Street New York, NY 10286, United States Winchester House 1 Great Winchester Street London, EC2N 2DB United Kingdom
US	THE BANK OF NEW YORK MELLON	46 Rue Montoyer 1000 Brussels Belgium	The Bank of New York Mellon	225 Liberty Street New York, NY 10286, United States

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης και Πληροφόρησης Επενδυτών
Κέντρο Επικοινωνίας Allianz

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα, Τηλ.: 210 6999 903,
Fax: 210 6996 454

E-mail: aedak@allianz.gr

<http://www.allianz.gr>

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