



MiFID – Ενημέρωση για Προμήθειες/Έξοδα Συναλλαγών στη Διαχείριση Χαρτοφυλακίου κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας

Στο παρόν έγγραφο καταγράφονται οι προμήθειες και τα έξοδα που αφορούν τη συγκεκριμένη συναλλαγή/επενδυτική υπηρεσία. Τα κόστη που απεικονίζονται βασίζονται σε ενδεικτικό παράδειγμα, με συγκεκριμένες παραδοχές, οι οποίες ενδεχομένως να αποκλίνουν από την πραγματική σας επένδυση. Δεν αποτελεί προωθητικό ή διαφημιστικό υλικό. Η υποχρέωση ενημέρωσης πηγάζει από τη νομοθεσία και δη, επί του παρόντος, ειδικότερα από το Άρθρο 24 Παρ. 4 του Νόμου 4514/2018 (MiFID II) και το Άρθρο 50 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως εκάστοτε ισχύουν. Σας συμβουλεύουμε να τη διαβάσετε προτού προβείτε στη συγκεκριμένη συναλλαγή ή επενδυτική υπηρεσία.

Ανάλυση Προμηθειών/Εξόδων – Σταθμισμένο Προφίλ – Δυσμενές Σενάριο

Η παρακάτω ανάλυση των επιβαρύνσεων βασίζεται σε ενδεικτικό παράδειγμα, για το οποίο έχουν χρησιμοποιηθεί οι εξής παραδοχές:

- Προμήθειες και έξοδα που αφορούν σε Συμμετοχές/Εξαγορές μεριδίων ΟΣΕΚΑ αντιπροσωπευόμενα από την Τράπεζα Πειραιώς
- Αξία Επένδυσης: 200.000 Ευρώ
- Χρόνος Διακράτησης: 1 έτος
- Ενδεικτική Απόδοση Χαρτοφυλακίου: -8%
- Αμοιβή Υπεραπόδοσης: Υπολογίζεται επί της διαφοράς της πραγματικής απόδοσης του χαρτοφυλακίου από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.
- Δείκτης Αναφοράς: Euribor (1 month) + 4%
- Οι υπολογισμοί έχουν γίνει με ημερομηνία 28/2/18

			Συμμετοχή / Εξαγορά Μεριδίων μέσω Private Banking		
			Περιγραφή	% (Ετήσιο)	Κόστος σε € στο χρόνο διακράτησης
Επιβαρύνσεις Προϊόντος	Εφάπαξ Επιβαρύνσεις	Προμήθεια Συναλλαγής	-	-	-
	Τρέχουσες Επιβαρύνσεις (Μέσος Όρος)	Τρέχουσες Επιβαρύνσεις υποκείμενων ΟΣΕΚΑ	Επιβαρύνσεις υποκείμενων ΟΣΕΚΑ επί της σταθμισμένης μέσης αξίας επένδυσης	0,75%	€ 1.500
		Αμοιβή Θεματοφυλακής	-	-	-
Σύνολο Επιβαρύνσεων Προϊόντος στο Χρόνο Διακράτησης				0,75%	€ 1.500
Επιβαρύνσεις Υπηρεσίας	Εφάπαξ Επιβαρύνσεις	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	Μέγιστη Προμήθεια επί της αξίας του χαρτοφυλακίου ανάλογα με το επενδυτικό προφίλ	1,25%	€ 2.500
	Έξοδα σχετικά με συναλλαγές	Έξοδα/Φόροι Τρίτων	24% επί της Αμοιβής Διαχείρισης	24%	€ 600
	Παρεπόμενα Έξοδα	Αμοιβή Υπεραπόδοσης	15% στη διαφορά απόδοσης χαρτοφυλακίου σε σχέση με το Δείκτη	15%	€0
		Έξοδα/Φόροι Τρίτων	24% επί της Αμοιβής Υπεραπόδοσης	24%	€0
Σύνολο Επιβαρύνσεων Υπηρεσίας				1,55%	€ 3.100
Σύνολο Επιβαρύνσεων στο Χρόνο Διακράτησης				2,30%	€ 4.600

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



Επίδραση Προμηθειών/Εξόδων στην Απόδοση

Το συνολικό ποσό των επιβαρύνσεων θα έχει επίδραση στην τελική απόδοση της επένδυσής σας. Παρακάτω θα δείτε το πώς διαμορφώνεται η απόδοση του παραπάνω παραδείγματος με την παραδοχή ότι η ενδεικτική ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου σε ένα δυσμενές σενάριο είναι -8,00% και ο Δείκτης Αναφοράς για τον υπολογισμό της Αμοιβής Υπεραπόδοσης διαμορφώνεται σε 3,63% (Euribor 1m + 4%, στοιχεία 28.02.2018).

Σημειώνεται πως οι παρακάτω υπολογισμοί είναι ενδεικτικοί, δεδομένου ότι οι αποδόσεις δεν είναι εγγυημένες.

Ποσό προς επένδυση (χωρίς επιβαρύνσεις)	€ 200.000
Κόστη & Επιβαρύνσεις	€4.600
Αξία Επένδυσης χωρίς επιβαρύνσεις	€184.000
Αξία Επένδυσης μετά τις επιβαρύνσεις	€ 179.400
Απόδοση Επένδυσης χωρίς επιβαρύνσεις	-8,00%
Απόδοση Επένδυσης μετά τις επιβαρύνσεις	-10,3%
Επίδραση Επιβαρύνσεων στην ετήσια απόδοση	2,30%