



Αριστείδου 9, 10559 Αθήνα, Τηλ: 210 32 13928, Fax: 210 32 16810, Email: portfolio.management@petropoulakis.net, www.petropoulakis.gr

Αρχικό Κεφάλαιο (Τίτλοι & Χρήματα): άνω των € 3,000	Τόπος Εκτέλεσης Εντολών: Χρηματιστήριο Αθηνών
Είδος Μερίδας: Ατομική ή Κοινή	Επενδυτικό Προφίλ: Ανάπτυξης
Έναρξη Διαχείρισης: 01/10/2014	Επενδυτικός Ορίζοντας: Μακροπρόθεσμος
Διαχειριστής Χαρτοφυλακίων: Πετροπουλάκης ΑΕΠΕΥ	Δείκτες Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.
Χειριστής Σ.Α.Τ.: Πετροπουλάκης ΑΕΠΕΥ	Αρ. Χαρτοφυλακίων την 31/08/2017: 8
Λήψη & Εκτέλεση Εντολών: Πετροπουλάκης ΑΕΠΕΥ	Αξία Χαρτοφυλακίων την 31/08/2017: € 46,352

Γιατί Διαχείριση;

- Παροχή της υπηρεσίας Διαχείρισης Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων κατά τη διακριτική ευχέρεια της εταιρίας επί δώδεκα συναπτά έτη με σωρευτικές αποδόσεις πολύ υψηλότερες από το Γενικό Δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Οι συναλλαγές γίνονται σε επίπεδο τελικού επενδυτή άρα ο πελάτης είναι μέτοχος και όχι μεριδιούχος.
- Οι αποδόσεις των πελατών μας δεν επηρεάζονται από εκροές άλλων πελατών, λόγω του ότι η επένδυση είναι ατομική και όχι συλλογική.
- Το ατομικό –και όχι συλλογικό– υψηλό επίπεδο πληροφόρησης για το χαρτοφυλάκιο, τις συναλλαγές, τις χρεώσεις, τα έξοδα και εν γένει τις διαδικασίες διαχείρισης.
- Μικρό απαιτούμενο κεφάλαιο προς επένδυση σε σχέση με το είδος της υπηρεσίας.
- Η εξυπηρέτηση και η ενημέρωση σχετικά με την υπηρεσία της Διαχείρισης γίνεται από πιστοποιημένα στελέχη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και όχι απλώς από έναν πωλητή.
- Όφελος για την εταιρία μας, προκύπτει μόνο αν έχουν κέρδη οι πελάτες μας άνω του 3% σε ετήσια βάση.

Που απευθύνεται;

Σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, με εμπιστοσύνη στις προοπτικές της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, επενδύοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο επαρκούς διασποράς που απαρτίζεται από εταιρίες υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης με καλά θεμελιώδη μεγέθη, προσδοκώντας υψηλά κεφαλαιακά κέρδη αλλά και αποδεχόμενοι τον κίνδυνο ενδεχόμενων αρνητικών αποδόσεων σε περιόδους πτωτικής πορείας του ελληνικού χρηματιστηρίου.

Που επενδύουμε;

Η ποιοτική και ποσοτική σύνθεση του κάθε Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης περιλαμβάνει:

- Μετρητά, Προθεσμιακές Καταθέσεις, Έντοκα γραμμάτια & ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, εταιρικά ομόλογα που διαπραγματεύονται στην οργανωμένη αγορά του Χ.Α. μέχρι το 70% του συνόλου του χαρτοφυλακίου διαχείρισης.
- Οι μετοχές ή τα ΔΑΚ (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια) στις οποίες επενδύουμε αποτελούν το 30% μέχρι και 100% του συνόλου του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης. Οι μετοχές ή τα ΔΑΚ είναι το λιγότερο 4 από τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών που συμπεριλαμβάνονται στην Κύρια Αγορά και στην αγορά ΔΑΚ. Το ποσοστό επένδυσης για κάθε μετοχή δεν υπερβαίνει το 25% της συνολικής αξίας του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης. Ο δείκτης αναφοράς είναι ο Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. (ΓΔ). Εάν διαταραχθούν οι παραπάνω συνθήκες (σύνθεση χαρτοφυλακίου και ποσοστά μετοχών) π.χ. λόγω αλλαγής κατηγορίας διαπραγμάτευσης μετοχών, σημαντικής ανόδου μετοχής ή ομάδας μετοχών, τότε αποκαθίστανται μέσα στον επόμενο μήνα.



Πως επενδύουμε;

- Η επιλογή των εταιριών που θέλουμε να επενδύσουμε, γίνεται μέσω της θεμελιώδους ανάλυσης που μπορεί μακροπρόθεσμα να δώσει πολύ καλύτερο αποτέλεσμα από οποιονδήποτε άλλο τρόπο επένδυσης.
- Χρησιμοποιούμε την τεχνική ανάλυση συμπληρωματικά της θεμελιώδης ανάλυσης, με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυπρόθεσμων διακυμάνσεων της χρηματιστηριακής αγοράς.
- Παρακολουθούμε ημερίδες και παρουσιάσεις που πραγματοποιούν εισηγμένες εταιρίες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Διαχειριζόμαστε τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους του χαρτοφυλακίου με σκοπό τη μείωση του επενδυτικού κινδύνου και την αύξηση της απόδοσης.
- Διαχειριζόμαστε εταιρικές πράξεις όπως συμμετοχή σε Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου, είσπραξη μερισμάτων, παραλαβή δωρεάν μετοχών, κ.λ.π.
- Η Επενδυτική μας Επιτροπή συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα όταν οι περιστάσεις το απαιτούν.

Ενημέρωση

Στην αρχή κάθε μήνα, σας αποστέλλεται από το τμήμα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων σύμφωνα με τον τρόπο επικοινωνίας που έχετε επιλέξει (e-mail, fax, ταχυδρομικώς), η κίνηση του αρχικού σας κεφαλαίου, η θέση σας σε τίτλους και χρήματα όπως ισχύει την τελευταία ημέρα του μήνα, η απόδοση του χαρτοφυλακίου σας από την αρχή του έτους, καθώς και για την περίοδο ενημέρωσης, συγκρινόμενη με την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης, περιλαμβάνεται η χρηματική καρτέλα εισπράξεων / πληρωμών καθώς και η καρτέλα παραλαβής / παράδοσης τίτλων, μαζί με τις επιβεβαιώσεις εκτέλεσης εντολών για το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

Εισροή / Εκροή Κεφαλαίου

Για το σχηματισμό του αρχικού Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης γίνονται δεκτά μετρητά ή μετοχές, που η αξία τους υπολογίζεται με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος. Η ελάχιστη αξία που πρέπει να έχει το σχηματισθέν αρχικό Χαρτοφυλάκιο (σύνολο μετρητών και μετοχών) για την έναρξη της παροχής της Υπηρεσίας της Διαχείρισης ανέρχεται σε 3.000 €.

Τόσο η είσοδος στο Χαρτοφυλάκιο Διαχείρισης, όσο και η ολική ή μερική έξοδος από αυτό, μπορεί να γίνει οποιαδήποτε στιγμή και όχι απαραίτητα κατά την έναρξη ή τη λήξη του ημερολογιακού έτους, χωρίς καμία επιβάρυνση. Κατά την έξοδο από το Χαρτοφυλάκιο Διαχείρισης χωρίς ρευστοποίηση των μετοχών, η αποτίμηση γίνεται με τις τιμές κλεισίματος της ημέρας εξόδου. Κατά τη μερική έξοδο η αξία του εναπομείναντος Χαρτοφυλακίου θα πρέπει να υπερβαίνει τα 3.000 €.

Αμοιβές & Προμήθειες

Αμοιβή Διαχείρισης (Management Fee): Η αμοιβή διαχείρισης (management fee) ανέρχεται σε 0,085% + Φ.Π.Α. μηνιαίως επί της τρέχουσας σταθμισμένης αξίας του χαρτοφυλακίου διαχείρισης. Η είσπραξή της γίνεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού εξαμήνου (30.06 και 31.12), ή κατά την έξοδο του πελάτη από τη Διαχείριση.

Αμοιβή Επιτυχίας (Success Fee): Η εταιρία εισπράττει αμοιβή επιτυχίας (success fee) αν η υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου διαχείρισης είναι μεγαλύτερη από το 3% ετησίως επί της αρχικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Για το ποσό της υπεραξίας υπολογίζεται αμοιβή επιτυχίας 9.5% + Φ.Π.Α., χωρίς ποτέ η υπολειπόμενη υπεραξία (κέρδη) του χαρτοφυλακίου, δηλαδή η υπεραξία που υπολείπεται αφαιρούμενης της αμοιβής επιτυχίας, να είναι μικρότερη του 3%. Η αμοιβή επιτυχίας εισπράττεται την τελευταία εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού έτους (31.12), ή κατά την έξοδο από τη Διαχείριση.

Προμήθειες που αφορούν τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων εισηγμένων στο Χ.Α.:

Οι προμήθειες επί των αγορών και πωλήσεων μετοχών του Χαρτοφυλακίου Διαχείρισης είναι:

- 0.30% για Χαρτοφυλάκια αξίας από 3,000 € έως 10,000 €
- 0,24% για Χαρτοφυλάκια αξίας από 10,000 € έως 50.000 €
- 0,19% για Χαρτοφυλάκια αξίας μεγαλύτερης των 50.000 €

Η χρήση Υποδομών Εκκαθάρισης & Διακανονισμού του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) και η παροχή υπηρεσιών Φύλαξης και Διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων πελατών **καταβάλλεται από την εταιρία και δε χρεώνεται στους πελάτες μας.**



Παρελθούσες Αποδόσεις

Αποδόσεις ανά Έτος

ΕΤΟΣ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.
2014	-15.06%	-22.17%
2015	-11.92%	-23.58%
2016	6.16%	1.95%
2017.08	34,81%	28,25%

Σωρευτικές Αποδόσεις 01/10/2014 ΕΩΣ 31/08/2017

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΤΟΜΙΚΩΝ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ
+7,42%

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.
-22,24%

- Οι αποδόσεις αφορούν πελάτες που παρέμειναν στη Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων για την περίοδο από 01.10.2014 έως 31.08.2017, χωρίς να

μεταβάλουν το χαρτοφυλάκιό τους (εισροή / εκροή κεφαλαίου πέραν του αρχικού κεφαλαίου). Στην απόδοση έχουν συμπεριληφθεί οι προμήθειες επί των συναλλαγών, οι αμοιβές διαχείρισης & επιτυχίας που καταβλήθηκαν στην εταιρία μας όπως και οι φόροι και τα έξοδα συναλλαγών που αποδώσαμε στο Χ.Α..

- Η Διαχείριση Ατομικών Χαρτοφυλακίων δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δε διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου την 31/08/2017

Μετοχές & ΔΑΚ 76,61%	Μετρητά 23,39%	Repos 0%
------------------------------------	--------------------------	--------------------

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου μετοχών με βάση τη συμμετοχή τους σε δείκτες

FTSE ΧΑ 25	51,73%
FTSE ΧΑ ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	24,88%
ΕΚΤΟΣ ΔΕΙΚΤΩΝ	0%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου μετοχών με βάση τη συμμετοχή τους σε κλάδους

ΤΡΑΠΕΖΕΣ & ΔΑΚ	12,16%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	12,41%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	12,39%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ	5,77%
ΧΗΜΙΚΑ	12,47%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	11,62%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	9,79%