

INTERNATIONAL AEDAK



**ΑΠΛΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

INTERNATIONAL AEDAK

Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έδρα: Λ. Κηφισίας 7-9 & Νεαπόλεως 2, 151 23 Μαρούσι
Τηλ. Κέντρο: 210 8119 000

Υποκατάστημα: Καραγιώργη Σερβίας 4, 105 62 Αθήνα
Τηλ.: 210 3274 444, Fax: 210 6858 841

e-mail: info@intermf.gr, <http://www.intermf.gr>

Μετοχικό Κεφάλαιο 751.360,00 €

Αρ. Μ.Α.Ε. 26490/06/Β92/08

Απόφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 103ης/31.03.1992

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Πρόεδρος
Αντιπρόεδρος
Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη

Περικλής Χρ. Λίβας
Νικόλαος Ανδρ. Σπανός
Γεώργιος Καρτάλης
Ιωάννης Μπράβος, Μιχάλης Τσιμπρής

ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Διευθύνων Σύμβουλος
Διεύθυνση Επενδύσεων
Διευθυντής Ανάπτυξης & Μεριδιούχων
Διευθυντής Λογιστηρίου
Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων

Γεώργιος Καρτάλης
Γεώργιος Κονδυλίδης
Δημήτριος Λιάκος
Παναγιώτης Κοντάκος
Ειρήνη Σαμουρέλη

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Διευθύνων Σύμβουλος - Πρόεδρος
Διεύθυντης Επενδύσεων - Μέλος
Μέλος

Γεώργιος Καρτάλης
Γεώργιος Κονδυλίδης
Νικόλαος Καστριώτης

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Παναγιώτα Τσεκούρα

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Μιχάλης Τσιμπρής

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Grant Thornton A.E. - Σ.Ο.Λ. Α.Ε.Ο.Ε.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
(Μεσογείων 109-111, 115 26 Αθήνα)

Απλοποιημένο Ενημερωτικό Έντυπο

Το ενημερωτικό έντυπο διατίθεται από τα γραφεία της INTERNATIONAL LIFE και από τους αντιπροσώπους της INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ.

Το παρόν δελτίο, ονομάζεται απλοποιημένο ενημερωτικό έντυπο Αμοιβαίων Κεφαλαίων της INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ και εκδίδεται βάσει της 8/335/06-04-2005 Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Νομικό Πλαίσιο Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από τον Νόμο 3283/2004 όπως ισχύει, από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Απ. Ε.Κ. 1/462/7-2-2008), καθώς επίσης και από τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Διάθεση & Εξαγορά μεριδίων

Με βάση την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 23/404/22.11.06, με ισχύ από 1.3.2007, όλοι οι μεριδιούχοι, υφιστάμενοι και υποψήφιοι πελάτες της INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ, προκειμένου να προβούν σε συναλλαγές, οφείλουν να προσκομίσουν στην εταιρία 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 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 Ωφελείας, εκκαθαριστικό σημείωμα οικονομικής εφορίας, βεβαίωση εργοδότη κ.λπ. Επισημαίνεται, ότι στην περίπτωση ύπαρξης συνδικαίουχων, τα ανωτέρω έγγραφα πρέπει να προσκομίζονται για κάθε έναν από αυτούς. Η INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ διατηρεί το δικαίωμα να μην κάνει αποδεκτή αίτηση συναλλαγής για οποιονδήποτε από τους δικαιούχους και για οποιονδήποτε λόγο ή/και να προβεί εκ των υστέρων σε ακύρωσή της, με ενδεχόμενη ζημιά του μεριδιούχου, εάν δεν προσκομισθεί το σύνολο των κατά περίπτωση απαιτούμενων από το νόμο νομιμοποιητικών εγγράφων ή απαιτούμενων πληροφοριών για κάθε δικαιούχο (Ν.3312/2005, Ν.3691/2008, Απ.Ε.Κ. 23/404/22.11.2006).

Η διάθεση και η εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ γίνεται σε όλα τα καταστήματα της INTERNATIONAL LIFE ή στα Γραφεία των συνεργαζόμενων της Εταιρείας Διαχειρίσεως.

Τα άρθρα 7 και 8 των κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της International ΑΕΔΑΚ περιγράφουν τις διαδικασίες που ισχύουν κατά τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων Α/Κ, οι κυριότερες των οποίων είναι οι παρακάτω:

- Για τη συμμετοχή σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την απόκτηση μεριδίων, απαιτείται η συμπλήρωση και η υποβολή προς την Α.Ε. Διαχειρίσεως της αίτησης συμμετοχής, η αποδοχή του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και η ολοσχερής καταβολή της τιμής διάθεσης των μεριδίων, στο λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην Γενική ή την Εμπορική Τράπεζα. Κατά τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο μεριδιούχος λαμβάνει γνώση του απλοποιημένου ενημερωτικού δελτίου, της τελευταίας επίσημης ή εξαμηνιαίας έκθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η Α.Ε. Διαχειρίσεως υποχρεούται να εξαγοράζει τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, -όταν ο μεριδιούχος το ζητήσει- στην τιμή εξαγοράς της ημέρας παραλαβής της αίτησης εξαγοράς, που προσδιορίζεται με το άρθρο 8 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Για τη εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι απαραίτητη η συμπλήρωση της αίτησης εξαγοράς που βρίσκεται στη Βεβαίωση Ονομαστικών Μεριδίων και η προσκόμισή της στην Α.Ε. Διαχειρίσεως. Η αξία των μεριδίων καταβάλλεται από τον Θεματοφύλακα σε μετρητά, μέσα σε πέντε (5) ημέρες από την υποβολή της αίτησης.

- Η συμμετοχή στα Αμοιβαία Κεφάλαια INTERNATIONAL, προϋποθέτει ένα ελάχιστο ποσό της τάξεως των 750 Ευρώ το οποίο κατατίθεται στους αντίστοιχους λογαριασμούς του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου της INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ στη Γενική Τράπεζα ή στην Εμπορική Τράπεζα.

Κατά την αγορά μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ο μεριδιούχος επιβαρύνεται με προμήθεια διάθεσης από 0% έως 5% ανάλογα με τον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Υπάρχει δυνατότητα ολικής ή μερικής εξαγοράς των μεριδίων, με πίστωση του λογαριασμού στη Γενική ή στην Εμπορική Τράπεζα. Το ελάχιστο ποσό μερικής εξαγοράς ανέρχεται στο ποσό των 750 Ευρώ.

Νομική Μορφή του Δικαιώματος του Μεριδιούχου

Ο μεριδιούχος έχει δικαίωμα συγκριτότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο έχει επενδύσει, ανάλογα με τον αριθμό μεριδίων που κατέχει.

Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Αναπόσπαστο τμήμα του παρόντος ενημερωτικού εντύπου, συνιστά ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος διατίθεται από τα καταστήματα της INTERNATIONAL LIFE και από τους αντιπροσώπους της INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ.

Φορολογικό Καθεστώς

Το φορολογικό καθεστώς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθορίζεται από το άρθρο 33 του Ν.3283/2004, όπως κάθε φορά ισχύει.

Ειδικότερα, η πράξη σύστασης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων τους απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων.

Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν τα Αμοιβαία Κεφάλαια από την ημεδαπή ή αλλοδαπή απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος και δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Ειδικά για τους τόκους ομολογιακών δανείων, η απαλλαγή ισχύει με την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι από τους οποίους προκύπτουν οι τόκοι ορισθεί για την εξαργύρωση των τοκομεριδίων. Σε αντίθετη περίπτωση, ενεργείται παρακράτηση φόρου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 54 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, που κυρώθηκε με το Ν.2238/1994 (ΦΕΚ 151 Α') και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων για τα εισοδήματα αυτά.

Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται σε καταβολή φόρου, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως:

- α) για Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων άνευ προσαυξήσεως,
- β) για Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),
- γ) για Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5),
- δ) για Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια και για κάθε άλλο τύπο Αμοιβαίων πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λογίζεται καθημερινά και αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Η καταβολή του φόρου γίνεται στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Οι διατάξεις των άρθρων 113 και 116 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος εφαρμόζονται ανάλογα και για το φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις αυτής της παραγράφου.

Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

Η πρόσθετη αξία που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων. Η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής.

Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

Γενικές θεωρήσεις των Κινδύνων που Ενέχει η Επένδυση σε Α/Κ

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν το ενεργητικό τους κυρίως σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, όπως μετοχές, ομόλογα, σε καταθέσεις και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Ο επενδυτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει ο μεριδιούχος ο οποίος αποκτά

μεριδία Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι ευθέως ανάλογος της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που καθορίζει και την κατηγορία στη οποία εντάσσεται, όπως Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων, Ομολογιακά, Μικτά, Μετοχικά. Η αξία της επένδυσης σε μεριδία Α/Κ ενδέχεται να αυξημειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο της αρχικής τους επένδυσης. Οι κίνδυνοι που αφορούν στην επένδυση σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανάλογα της κατηγορίας στην οποία κατατάσσεται και του επενδυτικού στόχου τον οποίο επιδιώκει να επιτύχει, είναι οι παρακάτω:

Κίνδυνος αγοράς που απορρέει από τον κίνδυνο υποχώρησης του επιπέδου των τιμών της αγοράς συνολικά ή ορισμένης κατηγορίας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ο επακόλουθος επηρεασμός της τιμής των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο κίνδυνος αγοράς είναι αυξημένος στα Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια, σε σχέση με τα Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, ενώ είναι περιορισμένος στα Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια και ακόμη περισσότερο περιορισμένος στα Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Πιστωτικός κίνδυνος που σχετίζεται με τον κίνδυνο αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή ενός αντισυμβαλλόμενου κατά τη διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με δεδομένη την πιστοληπτική αξιολόγηση των συναλλασσόμενων με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και των εκδοτών κινητών αξιών στις οποίες επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, αυτός ο κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Κίνδυνος διακανονισμού σε περιπτώσεις μη ομαλής ολοκλήρωσης του διακανονισμού των συναλλαγών επί χρηματιστηριακών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρεώσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών. Αυτός ο κίνδυνος είναι επίσης περιορισμένος, λόγω του καθεστώτος εκκαθάρισης που διέπει τις συναλλαγές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με αντικείμενο κινητές αξίες, οι οποίες είναι διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά, υποκείμενη σε εποπτεία. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, θα πρέπει να σημειωθεί ότι ο κίνδυνος είναι αυξημένος, αν και η Εταιρία Διαχείρισης διασφαλίζει ότι συναλλάσσεται με πρόσωπα υψηλής φερεγγυότητας.

Κίνδυνος ρευστότητας ο οποίος σχετίζεται με τον ενδεχόμενο αδυναμίας ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έγκαιρα και σε εύλογη τιμή. Αυτός ο κίνδυνος είναι μειωμένος, διότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν, κατά κύριο λόγο, σε τίτλους που ανταποκρίνονται σε κριτήρια αυξημένης εμπορευσιμότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος σε περίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών και εφόσον το Α/Κ επενδύει μέρος του ενεργητικού του σε άλλα νομίσματα από το νόμισμα βάσης.

Κίνδυνος θεματοφυλακής που σχετίζεται με τον κίνδυνο 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. Ο κίνδυνος θεματοφυλακής είναι μηδενικός, καθώς ο Θεματοφύλακας είναι πιστωτικό ίδρυμα. Αυτός ο κίνδυνος είναι μηδαμινός, καθώς ο Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπόκειται σε κανόνες αυστηρής εποπτείας, επιλέγει δε τους υπο-θεματοφύλακες με βάση ανάλογα κριτήρια.

Κίνδυνος διασποράς που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο κίνδυνος είναι επίσης μειωμένος, διότι η διαχειριστική πολιτική κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε κριτήρια διασποράς του χαρτοφυλακίου του, σύμφωνα και με την υφιστάμενη νομοθεσία και τους κανόνες διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρία.

Κίνδυνος απόδοσης ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συνδυασμό με την τυχόν παροχή εγγύησης επί του συνόλου ή μέρους του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από πιστωτικό ίδρυμα. Αυτός ο κίνδυνος είναι αυξημένος στην περίπτωση των Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μικρότερος δε στην περίπτωση των Ομολογιακών και Μικτών Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ακόμη δε μικρότερος, όταν πρόκειται για Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού που σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. Αυτός ο κίνδυνος είναι υπαρκτός, από μόνο το χαρακτήρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ως οργανισμού συλλογικών επενδύσεων ανοικτού τύπου. Η Εταιρία Διαχείρισης λαμβάνει πάντως κάθε δυνατό μέτρο, για την τήρηση της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων.

Κίνδυνος πληθωρισμού, κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. Αυτός ο κίνδυνος είναι επίσης υπαρκτός για κάθε επενδυτικό προϊόν, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και οι επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

Κίνδυνος κράτους: ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο κίνδυνος είναι περιορισμένος, διότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν σε κράτη που ανταποκρίνονται σε δείκτες ικανοποιητικής ανάπτυξης.

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία Διαχείρισης χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου, τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρώνται με ακρίβεια όλοι οι βασικοί κίνδυνοι όπως ενδεικτικά, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου. Για τη μέτρηση του κινδύνου των στοιχείων του χαρτοφυλακίου και του δείκτη αναφοράς (benchmark) η Εταιρεία εφαρμόζει την προσέγγιση βάσει της δυνητικής ζημίας, Value-at-Risk (VaR), με την οποία υπολογίζεται η μέγιστη ημερήσια δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου και του δείκτη αναφοράς για διάστημα εμπιστοσύνης 99% επί του καθαρού ενεργητικού. Η μέγιστη δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν υπερβαίνει αθροιστικά το διακόσιοι τοις εκατό (200%) της μέγιστης δυνητικής ζημίας του δείκτη αναφοράς του.

Ορισμός Δεικτών Χαρτοφυλακίου

Δείκτης Συνολικών Εξόδων: Το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στη διάρκεια της χρήσης. Στο λειτουργικό κόστος περιλαμβάνονται η προμήθεια διαχείρισης και θεματοφυλακής, η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών, τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Νόμο και τα έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από το Νόμο ενημέρωση των μεριδιούχων.

Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου: Ο συγκεκριμένος δείκτης αποτελεί το άθροισμα αγορών και πωλήσεων κινητών αξιών μείον το άθροισμα αξίας διατεθέντων και εξαγορασθέντων μεριδίων προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στη διάρκεια της χρήσης.

Ενημέρωση του Ενεργητικού Κοινού Δημοσιεύσεις & Εκθέσεις των Α/Κ

Το καθαρό ενεργητικό, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης, η τιμή εξαγοράς, και ο συνολικός αριθμός μεριδίων για το κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, υπολογίζονται καθημερινά και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο της μεθεπόμενης ημέρας.

Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων και ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου προηγούμενων ετών υπάρχουν στην ιστοσελίδα της INTERNATIONAL AΕΔΑΚ: www.intermf.gr.

Άλλα έντυπα που αφορούν στα Αμοιβαία Κεφάλαια, και είναι στη διάθεση των επενδυτών, είναι τα ενημερωτικά δελτία, οι Κανονισμοί των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, οι εξαμηνιαίες και επίσης εκθέσεις και οι απολογισμοί που συντάσσονται στο τέλος του πρώτου και δεύτερου εξαμήνου κάθε ημερολογιακού έτους. Τα έντυπα όπως επίσης και οποιαδήποτε αλλαγές τους, οι κανονισμοί οι εξαμηνιαίες και επίσης οικονομικές εκθέσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων International, δημοσιεύονται και στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.intermf.gr

Κανόνες Αποτιμήσεων των Α/Κ

Η αποτίμηση των στοιχείων του Ενεργητικού του Α/Κ και ο προσδιορισμός της καθαρής του αξίας, γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες που αναφέρονται στο άρθρο 20 του Ν.3283/2004 και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Α/Κ.

Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Κατά πάγια τακτική, τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν διανέμουν μέρισμα, αλλά τα έσοδα από τα στοιχεία του ενεργητικού επανεπενδύονται αυτόματα στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αυξάνοντας ανάλογα το ενεργητικό του, προς όφελος του συνόλου των μεριδιούχων του.

Οι επενδυτές έχουν τη δυνατότητα να λάβουν περαιτέρω πληροφόρηση για οτιδήποτε αφορά στην επένδυσή τους σε Αμοιβαία Κεφάλαια INTERNATIONAL, από το "Τμήμα Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων", καθημερινά και κατά τις εργάσιμες ώρες (09:00 π.μ. - 17:00 μ.μ.).

INTERNATIONAL ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Πληροφοριακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου*

Ημερομηνία έναρξης λειτουργίας:	13 Μαΐου 1998
Αριθμός έγκρισης Ε.Κ.:	60/22-04-1998, Φ.Ε.Κ. 450/Β/12-5-1998
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού:	Απόφ. Ε.Κ. 47/25-01-2005, Φ.Ε.Κ. 122/Β/02-02-2005 Απόφ. Ε.Κ. 2/23-12-08, Φ.Ε.Κ. 2678/Β/31-12-2008
Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου:	Μετοχικό Εσωτερικού
Θεματοφύλακας:	Γενική Τράπεζα

* Στις 6-2-2009 πραγματοποιήθηκε συγχώνευση του Α/Κ International Δυναμικών Εταιρειών Μετοχικό Εσωτερικού από το Α/Κ International Αναπτυξιακό Εσωτερικού με απορρόφηση του πρώτου από το δεύτερο το οποίο μετονομάστηκε σε International Μετοχικό Εσωτερικού.

Επενδυτικός σκοπός

Ο σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου International Μετοχικό είναι η επίτευξη των υψηλότερων δυνατών αποδόσεων από τη διαχείριση ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου, αξιοποιώντας τις τάσεις και διακυμάνσεις της ελληνικής Χρηματιστηριακής αγοράς, επιδιώκοντας την ανάληψη λελογισμένου επενδυτικού κινδύνου από την επένδυση σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών αξιόλογων εταιρειών.

Δείκτης αναφοράς

είναι ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του αντικειμένου της επενδυτικής πολιτικής, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως στην Ελλάδα σε μετοχικούς τίτλους υψηλής αλλά και μικρότερης κεφαλαιοποίησης χωρίς κλαδικό περιορισμό σε ποσοστό τουλάχιστον 65%. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε κινητές αξίες του εξωτερικού, σε μέσα της χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος και προθεσμιακές καταθέσεις. Επιπρόσθετα, και εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, είτε για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές και στις χρηματαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.

Απευθύνεται

σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα από 5 έτη και άνω, που προσδοκούν κέρδη από ένα μετοχικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών μεγάλης αλλά και μικρότερης κεφαλαιοποίησης και αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζει η χρηματιστηριακή αγορά αναλαμβάνοντας υψηλό επενδυτικό κίνδυνο.

Εκτίμηση επενδυτικού κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο International Μετοχικό, δεδομένου του σκοπού για επίτευξη υψηλών αποδόσεων και της επένδυσης του ενεργητικού του κυρίως σε χαρτοφυλάκιο μετοχών, αναλαμβάνει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο. Στο πλαίσιο αυτό, ο κίνδυνος της αγοράς που συνδέεται με τη μείωση των τιμών των μετοχικών αξιών, μπορεί να έχει αρνητική επίπτωση στα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στο σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του. Ο μεριδιούχος θα πρέπει να γνωρίζει ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να παρουσιάζει αυξημειώσεις, λόγω της μεταβολής των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, επομένως υπάρχει η πιθανότητα ο μεριδιούχος να μην λάβει τελικώς το σύνολο του ποσού της αρχικής του επένδυσης.

Κίνδυνος Αγοράς: Υψηλός	Κίνδυνος Πληθωρισμού: Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Μηδαμινός	Κίνδυνος Κράτους: Μηδαμινός
Πιστωτικός Κίνδυνος: Χαμηλός	Κίνδυνος Ενεργητικού: Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού: Μηδαμινός	Κίνδυνος Απόδοσης: Υψηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός	Κίνδυνος Θεματοφυλακής: Ελάχιστος
Κίνδυνος Διασποράς: Μηδαμινός	

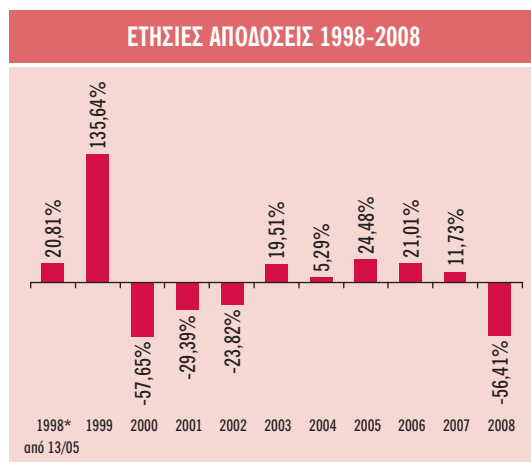
Λόγω της ανωτέρω διαβάθμισης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

ΜΕΤΡΗΣΕΙΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	3,06%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	5,19%
VaR ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ / VaR ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	59,06%

Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για το 2008:	3,18%
Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για το 2008:	325,56

Ιστορικές αποδόσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Συγκριτικές αποδόσεις



** Πρώην International Αναπτυξιακό Εσωτερικού.



INTERNATIONAL ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Πληροφοριακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ημερομηνία έναρξης λειτουργίας:	06 Δεκεμβρίου 1999
Αριθμός έγκρισης Ε.Κ.:	144/14-10-1999, Φ.Ε.Κ. 1986/B/08-11-1999
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού:	Απόφ. Ε.Κ. 47/25-01-2005, Φ.Ε.Κ. 122/B/02-02-2005
Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου:	Μετοχικό Εσωτερικού
Θεματοφύλακας:	Γενική Τράπεζα

Επενδυτικός σκοπός

Ο σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου International Επιλογής Μετοχικών Αξιών, είναι η επίτευξη συνολικά υψηλής απόδοσης προερχόμενης από υπεραξίες κεφαλαίου, με την διαχείριση ενός δομημένου χαρτοφυλακίου επιλεγμένων μετοχών, σε μακροπρόθεσμη βάση.

Δείκτης αναφοράς

είναι ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του κυρίως στο εσωτερικό, σε ένα ευρύ φάσμα προσεκτικά επιλεγμένων μετοχικών αξιών. Οι μετοχικές επιλογές αφορούν κυρίως εταιρείες μεγάλης αλλά και μικρότερης κεφαλαιοποίησης, οι οποίες δραστηριοποιούνται επιχειρηματικά -πλην της Ελλάδας- στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων και της Ευρώπης, με στόχο την εκμετάλλευση των επενδυτικών ευκαιριών και τις υπεραξίες αυτών των τίτλων μακροπρόθεσμα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε κινητές αξίες του εξωτερικού, σε μέσα της χρηματαγοράς, τίτλους σταθερού εισοδήματος και προθεσμιακές καταθέσεις. Επιπρόσθετα, και εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, είτε για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές και στις χρηματαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.

Απευθύνεται

σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα από 5 έτη και άνω, που προσδοκούν σημαντικά κέρδη από ένα μετοχικό χαρτοφυλακίο τοποθετήσεων του εσωτερικού, αποδεχόμενοι τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν οι χρηματιστηριακές αγορές αναλαμβάνοντας υψηλό επενδυτικό κίνδυνο.

Εκτίμηση επενδυτικού κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο International Επιλογής Μετοχικών Αξιών, αναλαμβάνει υψηλό επενδυτικό κίνδυνο για να επιτύχει τους επενδυτικούς του στόχους. Ο κίνδυνος είναι συυφασμένος με την πορεία της αγοράς και ειδικότερα της τιμής των μετοχών που δύναται να αυξημειωθούν, και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στο σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του. Ο μεριδιούχος θα πρέπει να γνωρίζει ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να παρουσιάζει αυξημειώσεις, λόγω της μεταβολής των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, επομένως υπάρχει η πιθανότητα ο μεριδιούχος να μην λάβει τελικώς το σύνολο του ποσού της αρχικής του επένδυσης.

Κίνδυνος Αγοράς: Υψηλός	Κίνδυνος Πληθωρισμού: Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Μηδαμινός	Κίνδυνος Κράτους: Μηδαμινός
Πιστωτικός Κίνδυνος: Χαμηλός	Κίνδυνος Ενεργητικού: Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού: Μηδαμινός	Κίνδυνος Απόδοσης: Υψηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός	Κίνδυνος Θεματοφυλακής: Ελάχιστος
Κίνδυνος Διασποράς: Μηδαμινός	

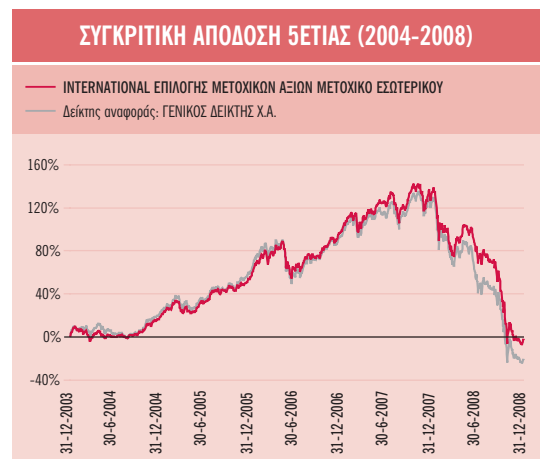
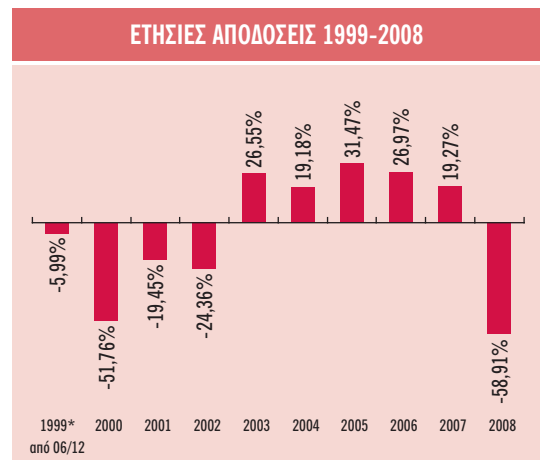
Λόγω της ανωτέρω διαβάθμισης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται υψηλού κινδύνου.

ΜΕΤΡΗΣΕΙΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	4,02%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	5,19%
VaR ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ / VaR ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	77,49%

Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για το 2008:	3,19%
Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για το 2008:	376,02

Ιστορικές αποδόσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Συγκριτικές αποδόσεις



INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Πληροφοριακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ημερομηνία έναρξης λειτουργίας:	04 Σεπτεμβρίου 1992
Αριθμός έγκρισης Ε.Κ.:	112/09-06-1992, Φ.Ε.Κ. 405/Β/22-06-1992
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού:	Απόφ. Ε.Κ. 47/25-01-2005, Φ.Ε.Κ 122/Β/02-02-2005
Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου:	Μικτό Εσωτερικού
Θεματοφύλακας:	Γενική Τράπεζα

Επενδυτικός σκοπός

Ο σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου International Μικτό Εσωτερικού, είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης μακροπρόθεσμα, η οποία μπορεί να προέλθει από υπεραξία κεφαλαίου και από εισοδήμα, με τη διαχείριση ενός ισορροπημένου χαρτοφυλακίου μετοχικών αξιών, τίτλων σταθερού εισοδήματος και μέσω της χρηματαγοράς, σε συνθήκες ανάληψης μέτριου επενδυτικού κινδύνου.

Δείκτης αναφοράς είναι σύνθετος και απαρτίζεται κατά 60% από το Γενικό Δείκτη του Χ.Α., κατά 20% από το δείκτη ομολόγων EFFA (Greek Bond Index 1-10 years) και κατά 20% από την μέση απόδοση του 12μηνου ΕΓΕΔ μετά φόρων.

Επενδυτική πολιτική

Για την υλοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% του ενεργητικού του σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εισηγμένους στο Χρημασπίριο Αθηνών, και κατ' ελάχιστο ποσοστό 10% σε μακροπρόθεσμους τίτλους σταθερού εισοδήματος υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε κινητές αξίες του εξωτερικού, καθώς και σε μέσα της χρηματαγοράς, ομολογίες και υψηλότοκες προθεσμιακές καταθέσεις. Επιπρόσθετα η επένδυση σε καθεμία από τις κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς), δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του ενεργητικού του. Εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, είτε για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, γίνεται ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές και στις χρηματαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.

Απευθύνεται σε επενδυτές με μέσο-μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα άνω των 3 ετών, που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα ευέλικτο χαρτοφυλάκιο προσδοκώντας ικανοποιητικές αποδόσεις, αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό κίνδυνο.

Εκτίμηση επενδυτικού κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο International Μικτό Εσωτερικού εμπεριέχει ευκαιρίες και κινδύνους από την επένδυση στοιχείων του ενεργητικού του σε Ομόλογα, που ενισχύονται από την επένδυση σε μετοχικούς τίτλους. Σε αυτό το πλαίσιο όσο αφορά στην επένδυση σε μετοχές, σημαντικό ρόλο παίζει ο κίνδυνος της αγοράς και ειδικότερα των τιμών των μετοχών που μπορούν να αυξημειωθούν. Όσο αφορά στην επένδυση σε Ομόλογα, σημαντικό ρόλο εκτός του κινδύνου της αγοράς των Ομολόγων, παίζει ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων και ο κίνδυνος του εκδότη. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στο σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του. Ο μεριδιούχος θα πρέπει να γνωρίζει ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να παρουσιάζει αυξημειώσεις, λόγω της μεταβολής των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, επομένως υπάρχει η πιθανότητα ο μεριδιούχος να μην λάβει τελικώς το σύνολο του ποσού της αρχικής του επένδυσης.

Κίνδυνος Αγοράς: Μέτριος	Κίνδυνος Πληθωρισμού: Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Μηδαμινός	Κίνδυνος Κράτους: Μηδαμινός
Πιστωτικός Κίνδυνος: Χαμηλός	Κίνδυνος Ενεργητικού: Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού: Μηδαμινός	Κίνδυνος Απόδοσης: Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός	Κίνδυνος Θεματοφυλακής: Ελάχιστος
Κίνδυνος Διασποράς: Μηδαμινός	

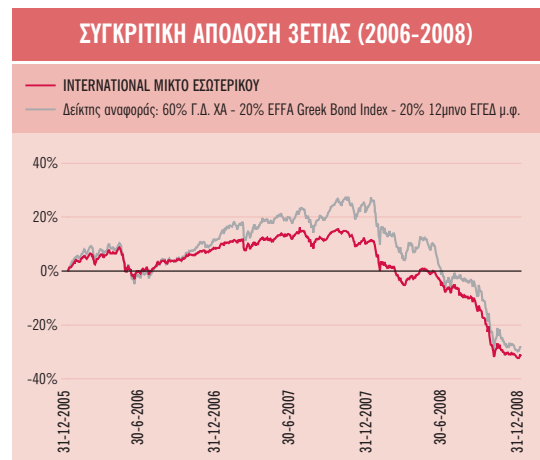
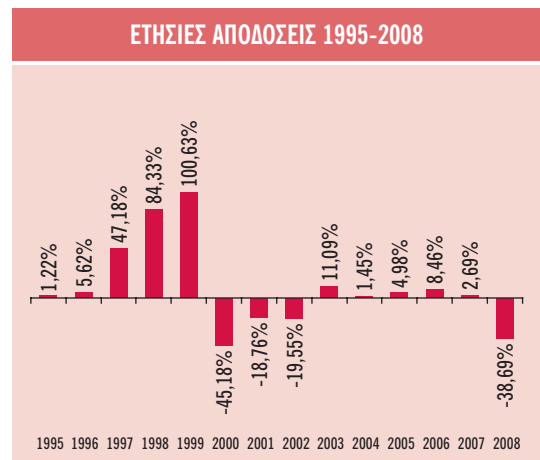
Λόγω της ανωτέρω διαβάθμισης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριο κινδύνου.

ΜΕΤΡΗΣΕΙΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	1,40%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	3,13%
VaR ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ / VaR ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	44,79%

Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για το 2008:	3,18%
Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για το 2008:	195,38

Ιστορικές αποδόσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Συγκριτικές αποδόσεις



INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟY

Πληροφοριακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ημερομηνία έναρξης λειτουργίας:	01 Σεπτεμβρίου 1998
Αριθμός έγκρισης Ε.Κ.:	60/22-04-1998, Φ.Ε.Κ. 450/B/12-05-1998
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού:	Απόφ. Ε.Κ. 47/25-01-2005, Φ.Ε.Κ. 122/B/02-02-2005
Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου:	Μικτό Εξωτερικού
Θεματοφύλακας:	Γενική Τράπεζα

Επενδυτικός σκοπός

Ο σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου International Μικτό Εξωτερικού, είναι ο συνδυασμός υπεραξίας και μακροπρόθεσμου εισοδήματος που μπορεί να προέλθει από ένα επιλεγμένο μετοχικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών εισηγμένων σε Ξένα Χρηματιστήρια και από μακροπρόθεσμου ομολογιακούς τίτλους, σε περιβάλλον μέσου επενδυτικού κινδύνου.

Δείκτης αναφοράς είναι σύνθετος και αποτελείται κατά 60% από το Δείκτη Eurotop 300 και κατά 40% από το δείκτη ομολόγων EFFA (European Bond Index 1-10 years).

Επενδυτική πολιτική

Για την υλοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του κυρίως στο εξωτερικό, σε επιλεγμένες μετοχές που διαπραγματεύονται σε ανεπτυγμένες κεφαλαιαγορές καθώς και σε κρατικούς και εταιρικούς τίτλους Ομολόγων. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε κινητές αξίες του εσωτερικού, καθώς και σε μέσα της χρηματαγοράς, ομολογίες και υψηλότοκες προθεσμιακές καταθέσεις. Σημειώνεται ότι η επένδυση σε καθεμία από τις κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς), δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, είτε για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ, γίνεται ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης, αλλά και τεχνικής ανάλυσης γενικότερα. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές και στις χρηματαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.

Απευθύνεται σε επενδυτές με μέσο - μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα από 3 έτη και άνω, που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα ευέλικτο χαρτοφυλάκιο προϊόντων του εξωτερικού προσδοκώντας ικανοποιητικές αποδόσεις, αποδεκόμενοι τυχόν διακυμάνσεις στην τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Εκτίμηση επενδυτικού κινδύνου

Το Α/Κ παρουσιάζει μέτριο επενδυτικό κίνδυνο καθώς το ενεργητικό του επενδύεται κατά κύριο λόγο σε επιλεγμένες μετοχές που διαπραγματεύονται σε ανεπτυγμένες κεφαλαιαγορές αλλά και σε μακροπρόθεσμους τίτλους εισοδήματος. Στο μετοχικό χαρτοφυλάκιο, ο κίνδυνος της αγοράς και ειδικότερα της τιμής των μετοχών που δύναται να αυξημειωθούν παίζει σημαντικό ρόλο, ενώ όσο αφορά στο χαρτοφυλάκιο Ομολόγων, σημαντικό ρόλο εκτός του κινδύνου της αγοράς των Ομολόγων, παίζει ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων και ο κίνδυνος του εκδότη. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στο σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του. Ο μεριδιούχος θα πρέπει να γνωρίζει ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να παρουσιάζει αυξημειώσεις, λόγω της μεταβολής των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, επομένως υπάρχει η πιθανότητα ο μεριδιούχος να μην λάβει τελικά το σύνολο του ποσού της αρχικής του επένδυσης.

Κίνδυνος Αγοράς: Μέτριος	Κίνδυνος Πληθωρισμού: Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Μηδαμινός	Κίνδυνος Κράτους: Μηδαμινός
Πιστωτικός Κίνδυνος: Χαμηλός	Κίνδυνος Ενεργητικού: Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού: Μηδαμινός	Κίνδυνος Απόδοσης: Μέτριος
Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός	Κίνδυνος Θεματοφύλακής: Ελάχιστος
Κίνδυνος Διασποράς: Μηδαμινός	

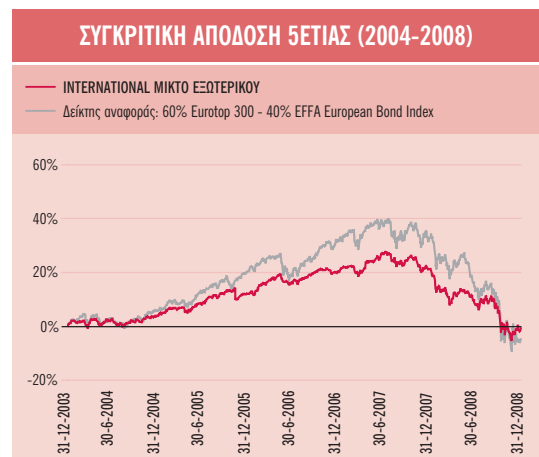
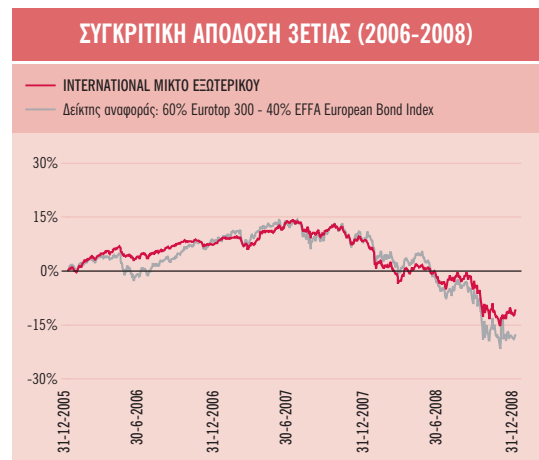
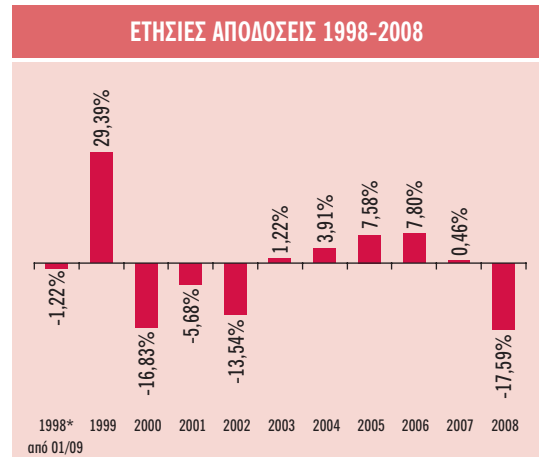
Λόγω της ανωτέρω διαβάθμισης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μέτριο κινδύνου.

ΜΕΤΡΗΣΕΙΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	1,47%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	3,48%
VaR ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ / VaR ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	42,13%

Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για το 2008:	2,18%
Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για το 2008:	28,13

Ιστορικές αποδόσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Συγκριτικές αποδόσεις



INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Πληροφοριακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ημερομηνία έναρξης λειτουργίας:	08 Δεκεμβρίου 1992
Αριθμός έγκρισης Ε.Κ.:	125/10-11-1992, Φ.Ε.Κ. 710/Β/01-12-1992
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού:	Απόφ. Ε.Κ. 47/25-01-2005 Φ.Ε.Κ. 122/Β/02-02-2005
Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου:	Ομολόγων Εσωτερικού
Θεματοφύλακας:	Γενική Τράπεζα

Επενδυτικός σκοπός

Ο σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου International Ομολόγων Εσωτερικού, είναι η επίτευξη ικανοποιητικής εισοδηματικής απόδοσης από τη διαχείριση ενός προσεκτικά επιλεγμένου χαρτοφυλακίου Ομολόγων, σε συνδυασμό με την ανάληψη χαμηλού επενδυτικού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται με την ενεργή διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δείκτης αναφοράς

12μηνιο Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) μετά φόρων.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του κυρίως στο εσωτερικό, σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών μακροπρόθεσμων τίτλων σταθερού εισοδήματος, υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας. Δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε τίτλους του εξωτερικού, σε βραχυπρόθεσμης διάρκειας προθεσμιακές καταθέσεις και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και σε μετοχές μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, είτε για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ, γίνεται ενεργητική διαχείριση χαρτοφυλακίου και χρησιμοποιούνται μοντέλα θεμελιώδους ανάλυσης, αλλά και τεχνικές ανάλυσης γενικότερα. Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές και στις χρηματαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.

Απευθύνεται

σε συντηρητικούς επενδυτές με μέσο - μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα άνω των 3 ετών, που επιθυμούν να εξασφαλίσουν ικανοποιητική μέση απόδοση αναλαμβάνοντας σχετικά χαμηλό κίνδυνο.

Εκτίμηση επενδυτικού κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο International Ομολόγων Εσωτερικού, παρουσιάζει χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο καθώς το ενεργητικό του επενδύεται κατά κύριο λόγο σε ένα επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Ο κίνδυνος του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έγκειται κυρίως στις τυχόν αρνητικές υπεραξίες των ομολογιακών τίτλων, καθώς επίσης στο κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων και στο κίνδυνο του εκδότη. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στο σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του. Ο μεριδιούχος θα πρέπει να γνωρίζει ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να παρουσιάζει αυξομειώσεις, λόγω της μεταβολής των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, επομένως υπάρχει η πιθανότητα ο μεριδιούχος να μην λάβει τελικώς το σύνολο του ποσού της αρχικής του επένδυσης.

Κίνδυνος Αγοράς: Χαμηλός	Κίνδυνος Πληθωρισμού: Υψηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Μηδαμινός	Κίνδυνος Κράτους: Μηδαμινός
Πιστωτικός Κίνδυνος: Χαμηλός	Κίνδυνος Ενεργητικού: Χαμηλός
Κίνδυνος Διακανονισμού: Μηδαμινός	Κίνδυνος Απόδοσης: Χαμηλός
Κίνδυνος Ρευστότητας: Χαμηλός	Κίνδυνος Θεματοφυλακής: Ελάχιστος
Κίνδυνος Διασποράς: Χαμηλός	

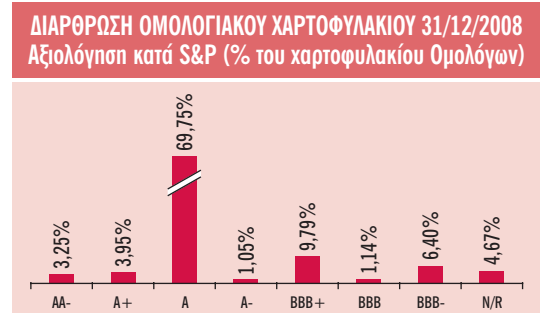
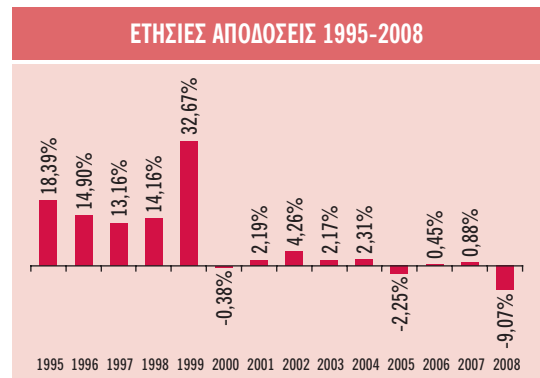
Λόγω της ανωτέρω διαβάθμισης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται χαμηλού κινδύνου.

ΜΕΤΡΗΣΕΙΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	0,29%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	0,70%
VaR ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ / VaR ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	41,85%

Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για το 2008:	1,63%
Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για το 2008:	248,99

Ιστορικές αποδόσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Συγκριτικές αποδόσεις



INTERNATIONAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Πληροφοριακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ημερομηνία έναρξης λειτουργίας:	20 Φεβρουαρίου 1998
Αριθμός έγκρισης Ε.Κ.:	48/28-01-1998, Φ.Ε.Κ. 134/Β/18-02-1998
Τελευταία τροποποίηση κανονισμού:	Απόφ. Ε.Κ. 47/25-01-2005, Φ.Ε.Κ. 122/Β/02-02-2005
Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου:	Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού
Θεματοφύλακας:	Γενική Τράπεζα

Επενδυτικός σκοπός

Ο σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου International Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, είναι η επίτευξη εισοδηματικής απόδοσης από τίτλους σταθερού εισοδήματος και βραχυπρόθεσμων μέσω της χρηματογοράς.

Δείκτης αναφοράς

είναι ο Euribor 1 μήνα.

Επενδυτική πολιτική

Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του κυρίως στο εσωτερικό, σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μέσω της χρηματογοράς υψηλής ρευστότητας και χαμηλού κινδύνου και βραχυπρόθεσμων αξιών σταθερού εισοδήματος. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εντός του πλαισίου των επενδυτικών δυνατοτήτων του, μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου, είτε για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, ενώ δεν δύναται να επενδύσει σε μετοχές.

Η συχνότητα όπως επίσης και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές και στις χρηματαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση και τις προσδοκίες της Εταιρείας Διαχείρισης για τις μελλοντικές εξελίξεις των συγκεκριμένων αγορών.

Απευθύνεται

σε συντηρητικούς επενδυτές με βραχυπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα που επιθυμούν να συνδυάσουν ικανοποιητικές αποδόσεις σε συνθήκες άμεσης ρευστότητας και χαμηλού επενδυτικού κινδύνου.

Εκτίμηση επενδυτικού κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο International Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, αναλαμβάνει χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο δεδομένης της επενδυτικής πολιτικής του η οποία επικεντρώνεται κυρίως σε υψηλότοκες προθεσμιακές καταθέσεις και σε επιλεγμένους τίτλους σταθερού εισοδήματος. Ο κίνδυνος έγκειται στις τυχόν αρνητικές υπεραξίες του χαρτοφυλακίου ομολόγων, που πάντως αποτελεί μικρό τμήμα του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά συνέπεια δεν παρέχεται εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα που περιγράφονται στο σκοπό του όπως επίσης δεν υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο μεριδιούχος θα πρέπει να γνωρίζει ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να παρουσιάζει αυξομειώσεις, λόγω της μεταβολής των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, επομένως υπάρχει η πιθανότητα ο μεριδιούχος να μην λάβει τελικώς το σύνολο του ποσού της αρχικής του επένδυσης.

Κίνδυνος Αγοράς: Μηδαμινός	Κίνδυνος Πληθωρισμού: Χαμηλός
Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Μηδαμινός	Κίνδυνος Κράτους: Μηδαμινός
Πιστωτικός Κίνδυνος: Χαμηλός	Κίνδυνος Ενεργητικού: Μέτριος
Κίνδυνος Διακανονισμού: Μηδαμινός	Κίνδυνος Απόδοσης: Μηδαμινός
Κίνδυνος Ρευστότητας: Μηδαμινός	Κίνδυνος Θεματοφυλακής: Ελάχιστος
Κίνδυνος Διασποράς: Χαμηλός	

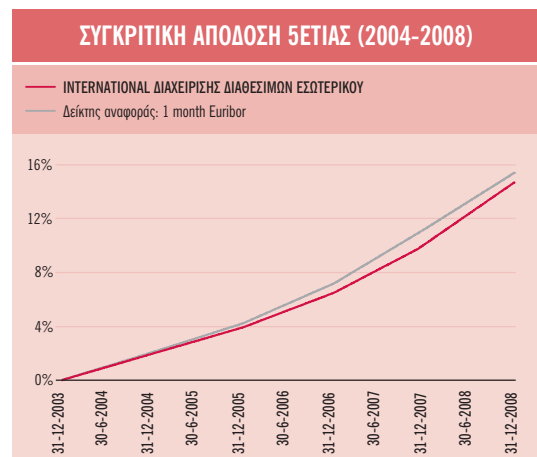
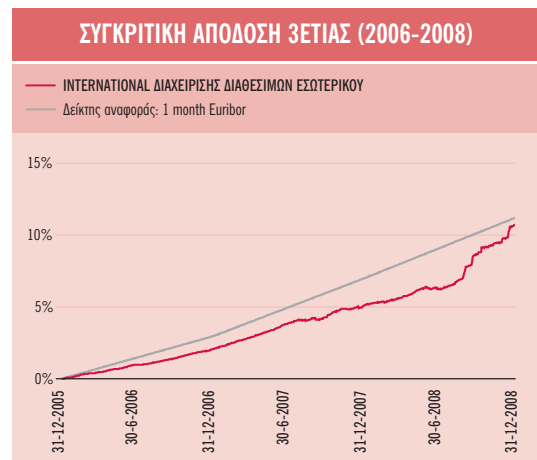
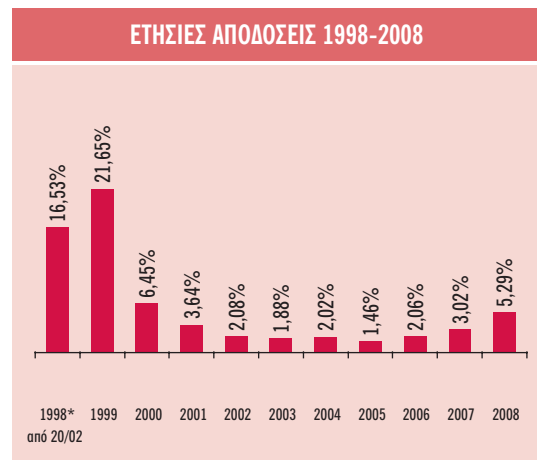
Λόγω της ανωτέρω διαβάθμισης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θεωρείται μηδαμινού κινδύνου.

ΜΕΤΡΗΣΕΙΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	0%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΔΥΝΗΤΙΚΗ ΖΗΜΙΑ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	4,51%
VaR ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ / VaR ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	0,01%

Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για το 2008:	0,12%
Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για το 2008:	-171,47

Ιστορικές αποδόσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου - Συγκριτικές αποδόσεις



Προμήθειες - Δαπάνες

1. Οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου υπολογίζονται επί της καθαρής τιμής μεριδίου και επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων αποτελούν τα ανώτατα όρια χρεώσεων που αναφέρονται στους Κανονισμούς των Α/Κ και είναι διαπραγματεύσιμες.
2. Η προμήθεια Διαχείρισης και η προμήθεια Θεματοφυλακής είναι σε επίσημη βάση, υπολογίζονται επί του μέσου μηνιαίου ενεργητικού του Α/Κ, λογίζονται ημερησίως, καταβάλλονται ανά μήνα και βαρύνουν το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Τα ανώτατα όρια των ποσοστών των ανωτέρω προμηθειών εκτίθενται ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο στον ακόλουθο πίνακα:

	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ
INTERNATIONAL ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως 5%	έως 3%	έως 3%	έως 0,2%
INTERNATIONAL ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως 5%	έως 3%	έως 3%	έως 0,2%
INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως 5%	έως 3%	έως 3%	έως 0,2%
INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως 4%	έως 3%	έως 2%	έως 0,2%
INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως 2%	έως 2%	έως 1,5%	έως 0,2%
INTERNATIONAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	έως 3%	έως 3%	έως 1%	έως 0,2%

3. Άλλες δαπάνες που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι οι παρακάτω:

- Η αμοιβή των Ορκωτών Ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις των Α/Κ, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 28/Ν.3283/2004.
- Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Νόμο που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
- Έξοδα που αφορούν στην υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων.

Υποκαταστήματα International - Σημεία Διάθεσης & Εξαγοράς

ΑΤΤΙΚΗ

ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	Λ. Βουλιαγμένης 275, Τ.Κ. 172 36 Τηλ. 210 9738058-9, Fax: 210 9757538
ΑΛΙΜΟΣ	Λ. Ιωνίας 160, Τ.Κ. 174 56 Τηλ. 210 9754008-10, Fax: 210 9754445
ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗ	Κύπρου 163-167, Τ.Κ. 164 51 Τηλ. 210 9607070, Fax: 210 9646060
ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗ	Λ. Βουλιαγμένης 32, Τ.Κ. 166 74 Τηλ. 210 8985295-6, Fax: 210 8985297
ΕΛΕΥΣΙΝΑ	Εθν. Αντιστάσεως 74, Τ.Κ. 192 00 Τηλ. 210 5561282-3, 5543480, Fax: 210 5561283
ΙΛΙΣΙΑ	Μικαλακοπούλου 38, Τ.Κ. 115 25 Τηλ. 210 7296110-114, Fax: 210 7296115
ΚΑΛΛΙΘΕΑ	Λ. Συγγρού 234, Τ.Κ. 171 21 Τηλ. 210 9537090, Fax: 210 9537097
ΜΑΡΟΥΣΙ	Λ. Κηφισίας 131, Τ.Κ. 151 24 Τηλ. 210 8020253, 8026473, Fax: 210 8024568

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ

- Τσιμισκή 54, Τ.Κ. 546 23, Τηλ. 2310 261223, 233359, Fax: 274322
- Τσιμισκή 54, Τ.Κ. 546 23, Τηλ. 2310 269628-9, Fax: 2310 267379
- Τσιμισκή 54, Τ.Κ. 546 23, Τηλ. 2310 234158, Fax: 2310 274322
- Τσιμισκή 54, Τ.Κ. 546 23, Τηλ. 2310 261221-2, Fax: 2310 274322
- Ανδριανουπόλεως 14, Τ.Κ. 546 55 Τηλ. 2310 411629-630, Fax: 411860
- Γ. Παπανδρέου 51, Τ.Κ. 546 55 Τηλ. 2310 423469-463, Fax: 423491

ΥΠΟΛΟΙΠΗ ΕΛΛΑΔΑ

ΑΙΓΙΟ	Ερμού 49, Τ.Κ. 251 00 Τηλ. 26910 68525, Fax: 26910 68525
ΑΙΔΗΨΟΣ	25ης Μαρτίου 1, Τ.Κ. 343 00 Τηλ. 22260 23600, Fax: 22260 23630
ΑΡΤΑ	Βλαχούτσι 7, Τ.Κ. 471 00 Τηλ. 26810 79147, 77967, Fax: 26810 71114
ΒΕΡΟΙΑ	Θωμάϊδου 2, Τ.Κ. 591 00 Τηλ. 23310 76000, 76501, Fax: 23310 76500
ΒΟΛΟΣ	Δημητριάδος & Γκλαβάνη 30, Τ.Κ. 383 00 Τηλ. 24210 24112, 33150, Fax: 24210 39942
ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑ	23ης Φεβρουαρίου 16, Τ.Κ. 461 00 Τηλ. 26650 22687, 28874, Fax: 26650 28141
ΗΡΑΚΛΕΙΟ	Λ. Δημοκρατίας 77, Τ.Κ. 713 06 Τηλ. 28210 326400, Fax: 2810 326360
ΙΤΕΑ	Ακτή Ποσειδώνος 81, Τ.Κ. 322 00 Τηλ. 22650 33958, Fax: 22650 34590
ΙΩΑΝΝΙΝΑ	Καταδύματα 7, Τ.Κ. 452 21 Τηλ. 26510 35880, 70200, Fax: 26510 78584
ΚΑΒΑΛΑ	Βενιζέλου 39, Τ.Κ. 653 02 Τηλ. 2510 839949, 839430, Fax: 2510 839450
ΚΑΛΑΜΑΤΑ	Γεωργούλη 1, Τ.Κ. 241 00 Τηλ. 27210 93973-4, Fax: 27210 93974

ΚΑΛΥΜΝΟΣ	Ενορία Χριστού, Τ.Κ. 852 00 Τηλ. 22430 29347, 23883, Fax: 22430 23883
ΚΑΡΔΙΤΣΑ	Καζαμπάκα 4, Τ.Κ. 431 00 Τηλ. 24410 75988, 73979, Fax: 24410 75988
ΚΑΣΤΟΡΙΑ	Γράμμου 26, Τ.Κ. 521 00 Τηλ. 24670 82154-5, Fax: 24670 83958
ΚΑΤΕΡΙΝΗ	Κανάρη 2, Τ.Κ. 601 00 Τηλ. 23510 35228, 38691, Fax: 23510 78981
ΚΕΡΚΥΡΑ	Π. Κωνσταντά 17 & Ν. Λευθεριώτη 18, Τ.Κ. 491 00 Τηλ. 26610 33311, 21461, Fax: 26610 33489
ΚΕΡΚΥΡΑ	2ο κλμ. Εθν. Παλαιοκαστρίτσας, Εμπορικό Κέντρο "Ναυσικά", Τ.Κ. 491 00, Τηλ. 26610 36781, 25618, Fax: 26610 32147
ΚΟΜΟΤΗΝΗ	Α. Σούζου 14, Τ.Κ. 611 00 Τηλ. 25310 72733, Fax: 25310 72818
ΚΟΡΙΝΘΟΣ	Κολιάτσου 33, Τ.Κ. 201 00 Τηλ. 27410 84751, 20067 Fax: 27410 25150
ΛΑΜΙΑ	Καραγιαννοπούλου 15, Τ.Κ. 351 00 Τηλ. 22310 33869, 47347, Fax: 22310 46071
ΛΑΡΙΣΑ	Αλ. Παναγούλη 25, Τ.Κ. 412 22 Τηλ. 2410 555391-2 Fax: 2410 555390
ΛΑΡΙΣΑ	Παπαναστασίου 67-69, Τ.Κ. 412 22 Τηλ. 2410 553511-12, Fax: 2410 533070
ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ	Χαρ. Τρικούπη 98, Τ.Κ. 302 00 Τηλ. 26310 26551, Fax: 26310 26551
ΜΥΤΙΛΗΝΗ	Ικτίνου 2, Τ.Κ. 811 00 Τηλ. 22510 43202, 22935, Fax: 22510 20891
ΝΑΟΥΣΑ	Ζαφειράκη 8, Τ.Κ. 592 00 Τηλ. 23320 52007 Fax: 23320 52027
ΝΑΥΠΛΙΟ	Ασκληπιού & Γεν. Κολοκοτρώνη 2, Τ.Κ. 211 00 Τηλ. 27520 25534, 25559, Fax: 27520 24964
ΞΥΛΟΚΑΣΤΡΟ	Κ. Τσαλδάρη 18, Τ.Κ. 204 00 Τηλ. 27430 27310-11, Fax: 27430 29258
ΟΡΕΣΤΙΑΔΑ	Αθ. Πανατζίδου 60, Τ.Κ. 682 00 Τηλ. 25520 29914, 24043, Fax: 25520 25742
ΠΥΡΓΟΣ	Κρεστενίου 32, Τ.Κ. 271 00 Τηλ. 26210 29554, 29295, Fax: 26210 29520
ΡΟΔΟΣ	Γ. Σεφέρη 78, Τ.Κ. 851 00 Τηλ. 22410 67980-1, 68165, Fax: 22410 65467
ΣΗΤΕΙΑ	Παπαναστασίου & Ανθέων, Τ.Κ. 723 00 Τηλ. 28430 26650, 28929, Fax: 28430 28360
ΦΛΩΡΙΝΑ	Σπηλιάδου 4, Τ.Κ. 531 00 Τηλ. 23850 44270-71, Fax: 23850 44272
ΧΑΛΚΙΔΑ	Λ. Χαϊνά 46, Τ.Κ. 341 00 Τηλ. 22210 74967, Fax: 22210 75505
ΧΑΝΙΑ	Χατζημικάλη Γιάνναρη 62, Τ.Κ. 731 35 Τηλ. 28210 52223, 58423, Fax: 28210 46576

Κέντρα Ενημέρωσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

ΑΓΗΣ Α.Ε.Ε.Δ.	Παπακυριαζή 21, 412 23 Λάρισσα, Τηλ. 2410 254241-2, 2410 254244
CONTRACT Α.Ε.Ε.Δ.	Π. Μελά 15 & Ομονοίας, 653 02 Καβάλα, Τηλ. 2510 839851
MEGA ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ε.Π.Ε.	Ελ. Βενιζέλου 55, 123 51 Αγ. Βαρβάρα, Τηλ. 210 5696202-3
PRAXIS INTERNATIONAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Καρ. Σερβίας 4, 105 62 Αθήνα, Τηλ. 210 3274000
PRAXIS INTERNATIONAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Γ. Δροσίνη 21, 190 15 Ωρωπός, Τηλ. 22950 79144, Fax: 22950 79145
NEW MELLON ASSET & WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Μητροπόλεως 5, 105 57 Αθήνα, Τηλ. 212 2123400, Fax: 212 2123422

INTERNATIONAL AΕΔΑΚ

Έδρα:

Λ. Κηφισίας 7-9 & Νεαπόλεως 2
151 23 Μαρούσι, Αθήνα
Τηλ.: 210 8119 000

Υποκατάστημα:

Καραγιώργη Σερβίας 4, Σύνταγμα
105 62 Αθήνα
Τηλ.: 210 3274 444
Fax: 210 6858 841

E-mail: info@intermf.gr
URL: <http://www.intermf.gr>