

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ & ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Α/Κ INTERNATIONAL AΕΔΑΚ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Με την παρούσα συνοψίζονται αναλυτικά οι Γενικές Διατάξεις της Πολιτικής Προμηθειών Διάθεσης και Εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων International.

ΣΚΟΠΟΣ

Οι σκοποί που εξυπηρετεί η παρούσα σύνοψη είναι οι ακόλουθοι:

- Η διασφάλιση των Μεριδιούχων για ίση μεταχείριση και οι κανόνες διαφάνειας που διέπουν τις συναλλαγές (βάση του Κανονισμού συμπεριφοράς των ΑΕΔΑΚ).
- Ο καθορισμός των ορίων των Προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι Μεριδιούχοι και είναι σύμφωνα με τα αναγραφόμενα των Κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων International, όπως επίσης η θέσπιση ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων για κατάταξη των Μεριδιούχων σε κατηγορίες (ιδιώτες και θεσμικοί επενδυτές, νομικά πρόσωπα ιδιωτικού και Δημοσίου δικαίου, Ταμεία ύψος επενδύόμενου κεφαλαίου, σχέση του Μεριδιούχου με Εταιρείες του Ομίλου κ.λ.π.).
- Η παροχή ενός Εγχειριδίου σε όλους όσους εμπλέκονται στη Διάθεση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων για διασφάλιση της τήρησης και εφαρμογής των κανόνων που διέπουν την Πολιτική Προμηθειών.
- Η γραπτή καταγραφή των διαδικασιών που ισχύουν και υφίστανται, από τα πρόσωπα που παρέχουν υπηρεσίες κατά την διάθεση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων International.

Η πολιτική προμηθειών δεσμεύει κάθε πρόσωπο που ασχολείται με την διάθεση μεριδίων.

Ο Κανονισμός Συμπεριφοράς ορίζει συγκεκριμένα ότι: «η ΑΕΔΑΚ διασφαλίζει ίση αντιμετώπιση και λαμβάνει κάθε μέτρο ώστε η αντιμετώπιση τους να εξαρτάται από τα αντικειμενικά τους χαρακτηριστικά και όχι από άλλους παράγοντες. Επενδυτές με τα ίδια χαρακτηριστικά, όπως αυτά προσδιορίζονται σε αναφορά προς τις προσφερόμενες υπηρεσίες, θα πρέπει να έχουν την ίδια μεταχείριση τόσο ως προς το οικονομικό όσο και ως προς άλλα χαρακτηριστικά των προσφερόμενων υπηρεσιών.»

Τα κριτήρια αυτά, πρέπει να αποδεικνύονται και βέβαια πρέπει να μελετηθεί το ύψος των προμηθειών που κρατούνται από την εταιρεία ανάλογα με την κατηγοριοποίηση του πελάτη, έτσι ώστε να είναι σε θέση τα Δίκτυα Πωλήσεων να διαθέτουν μερίδια και να είναι ανταγωνιστικά, αλλά και από την άλλη μεριά και οι επενδυτές να έχουν πλεονέκτημα να παραμένουν ή και να μεταφέρονται από Α/Κ σε άλλο με όρους που ισχύουν στον ανταγωνισμό.

Στο πλαίσιο αυτό η δυνατότητα του Δικτύου πωλήσεων να διαπραγματεύεται την προμήθεια διάθεσης πρέπει να ακολουθεί κανόνες και συγκεκριμένη κλίμακα ανάλογα με το ύψος της επένδυσης ή άλλα ποιοτικά χαρακτηριστικά.

Τα δίκτυα πωλήσεων που χρησιμοποιεί η εταιρεία είναι:

- Το ασφαλιστικό Δίκτυο της International Life,
- Το χρηματοοικονομικό δίκτυο ΑΕΕΔ και ΑΕΠΕΥ,
- Το δίκτυο συνεργατών και υπαλλήλων της ΑΕΔΑΚ.

Σε αυτά τα δίκτυα πωλήσεων που απευθύνονται σε επενδυτές με διαφορετικά ποιοτικά χαρακτηριστικά (πελάτες ασφαλιστικού δικτύου, πελάτες με επενδύσεις στο Χρηματιστήριο κ.λ.π.) θα πρέπει να ενσωματωθούν οι κλίμακες προμηθειών ανάλογα με την περαιτέρω κατηγοριοποίηση του κάθε πελάτη (σύμφωνα με αυτά που προβλέπει ο κώδικας).

ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΣΗ

Ασφαλιστικό δίκτυο International Life

Για τον καθορισμό της κλίμακας προμήθειών διάθεσης πρέπει να εστιάσουμε σε ποσοτικά κριτήρια επένδυσης σε Α/Κ με τέτοιο τρόπο ώστε ο μεριδιούχος να χρεώνεται αντικειμενικά με συγκεκριμένες προμήθειες ως εξής:

ΚΛΙΜΑΚΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ Α/Κ INTERNATIONAL (Ασφαλιστικό Δίκτυο & ΑΕΔΑΚ)			
Ποσό	Μετοχικά & Μικτά Α/Κ	Ομολόγων	Διαχ. Διαθεσίμων
Έως 20.000 €	2,00%	1,00%	0,00%
Από 20.001 – 50.000 €	1,50%	0,75%	
Από 50.001 – 100.000 €	1,00%	0,50%	
Από 100.001 και άνω	0,25%	0,25%	

Σε περίπτωση που ο επενδυτής αποφασίσει να κάνει διασπορά σε διάφορα Α/Κ μπορεί να λαμβάνει τις προμήθειες που αντιστοιχούν στο συνολικό ποσό της επένδυσης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων συνιστά ιδιαίτερη κατηγορία επενδύσεων με μηδενικές προμήθειες.

Σε ότι αφορά τις εξαγορές, η κλίμακα διαμορφώνεται ως εξής:

ΚΛΙΜΑΚΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Α/Κ INTERNATIONAL (Ασφαλιστικό Δίκτυο)		
Μετοχικά & Μικτά Α/Κ		1,00%
Ομολόγων	Έως 3 έτη	1,00%
Ομολόγων	Άνω των 3 ετών	0,00%
Διαχ. Διαθεσίμων		0,00%

Για μεταφορές κεφαλαίων από αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλο οι προμήθειες διαμορφώνονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Μετοχικά Α/Κ	0,50%	Ομολόγων	0,10%
	0,50%	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μικτό Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μικτό Εξωτερικού	0,10%
	1,00%	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Μικτό Εσωτερικού Α/Κ	0,50%	Ομολόγων	0,10%
	0,50%	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μικτό Εξωτερικού	0,10%
	1,00%	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Μικτό Εξωτερικού Α/Κ	0,50%	Ομολόγων	0,10%
	0,50%	Μικτό Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
	1,00%	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

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

INTERNATIONAL A.E. Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Κηφισίας 7-9 & Νεαπόλεως, Μαρούσι 151 23, Τηλ. 210 8119000, ΑΡ.ΜΑΕ. ΥΠ.ΕΜΠ.: 26490/06/Β/92/08,
Α.Φ.Μ.: 094351137, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ

Υποκατάστημα: Καρ.Σερβίας 4, 105 62 Αθήνα, Τηλ.: 210 33 76 900, Fax: 210 33 77 870

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Ομολόγων Α/Κ	0,25% - 0% σε περίπτωση μεταφοράς μετά από διακράτηση τουλάχιστον 3 ετών	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
		Μικτό Εσωτερικού	0,10%
		Μικτό Εξωτερικού	0,10%
		Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Διαχείρισης Διαθεσίμων	0%	Μετοχικά Εσωτερικού	1,00%
		Μικτό Εσωτερικού	1,00%
		Μικτό Εξωτερικού	1,00%
		Ομολόγων	0,50%

Χρηματοοικονομικό Δίκτυο (ΑΕΕΔ, ΑΕΠΕΥ)

Οι παρακάτω προμήθειες αφορούν μεριδιούχους που επενδύουν στα Α/Κ που διαχειρίζεται η International ΑΕΔΑΚ μέσω του δικτύου συνεργατών της ΑΕΔΑΚ και συγκεκριμένα: ΑΕΕΔ, ΑΕΠΕΥ, εταιρειών που προωθούν Α/Κ (είτε άμεσες πωλήσεις μεριδίων είτε μέσω σύστασης πελατείας στην ΑΕΔΑΚ), ιδιώτες πωλητές Α/Κ με σύμβαση συνεργασίας με την International Life.

ΚΛΙΜΑΚΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ Α/Κ INTERNATIONAL (Χρηματοοικονομικό Δίκτυο)			
Ποσό	Μετοχικά & Μικτά Α/Κ	Ομολόγων	Διαχ. Διαθεσίμων
Έως 20.000 €	2,00%	1,00%	0,00%
Από 20.001 – 50.000 €	1,50%	0,75%	
Από 50.001 – 100.000 €	1,00%	0,50%	
Από 100.000 και άνω	0,25%	0,25%	

Το αμοιβαίο κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων συνιστά ιδιαίτερη κατηγορία επενδύσεων με μηδενικές προμήθειες.

Σε ότι αφορά τις εξαγορές, η κλίμακα διαμορφώνεται ως εξής:

ΚΛΙΜΑΚΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Α/Κ INTERNATIONAL (Χρηματοοικονομικό Δίκτυο)		
Μετοχικά & Μικτά Α/Κ		1,00%
Ομολόγων	Έως 3 έτη	1,00%
Ομολόγων	Άνω των 3 ετών	0,00%
Διαχ. Διαθεσίμων		0,00%

Για μεταφορές κεφαλαίων από αμοιβαίο κεφάλαιο σε άλλο οι προμήθειες διαμορφώνονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Μετοχικά Α/Κ	0,50%	Ομολόγων	0,10%
	0,50%	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μικτό Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μικτό Εξωτερικού	0,10%
	1,00%	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

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

INTERNATIONAL A.E. Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Κηφισίας 7-9 & Νεαπόλεως, Μαρούσι 151 23, Τηλ. 210 8119000, ΑΡ.ΜΑΕ. ΥΠ.ΕΜΠ.: 26490/06/Β/92/08,
Α.Φ.Μ.: 094351137, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ

Υποκατάστημα: Καρ.Σερβίας 4, 105 62 Αθήνα, Τηλ.: 210 33 76 900, Fax: 210 33 77 870

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Μικτό Εσωτερικού Α/Κ	0,50%	Ομολόγων	0,10%
	0,50%	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μικτό Εξωτερικού	0,10%
	1,00%	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Μικτό Εξωτερικού Α/Κ	0,50%	Ομολόγων	0,10%
	0,50%	Μικτό Εσωτερικού	0,10%
	0,50%	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
	1,00%	Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Ομολόγων Α/Κ	0,25% - 0% σε περίπτωση μεταφοράς μετά από διακράτηση τουλάχιστον 3 ετών	Μετοχικά Εσωτερικού	0,10%
		Μικτό Εσωτερικού	0,10%
		Μικτό Εξωτερικού	0,10%
		Διαχείρισης Διαθεσίμων	0,00%

	Προμήθεια Εξαγοράς	Σε Α/Κ	Προμήθεια Διάθεσης
Από Διαχείρισης Διαθεσίμων	0%	Μετοχικά Εσωτερικού	1,00%
		Μικτό Εσωτερικού	1,00%
		Μικτό Εξωτερικού	1,00%
		Ομολόγων	0,50%

Διοικητικοί Υπάλληλοι International ΑΕΔΑΚ

Οι **προμήθειες διάθεσης** για μεριδιούχους (είτε είναι δικαιούχοι είτε είναι συνδικαιούχοι) διοικητικούς υπαλλήλους της International ΑΕΔΑΚ είναι **μηδενικές** για το σύνολο των Α/Κ της ΑΕΔΑΚ ανεξαρτήτως συνολικού επενδεδυμένου ποσού.

Οι **προμήθειες εξαγορών** για το σύνολο των Α/Κ είναι **μηδενικές** υπό την προϋπόθεση διατήρησης της επένδυσης για διάστημα **μεγαλύτερο των τριών μηνών**.

Στην περίπτωση διακράτησης των μεριδίων για διάστημα μικρότερο των τριών μηνών οι προμήθειες εξαγορών διαμορφώνονται ως εξής:

ΚΛΙΜΑΚΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Α/Κ INTERNATIONAL (ΥΠΑΛΛΗΛΟΙ ΑΕΔΑΚ)	
ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΜΗΝΩΝ	
Μετοχικά & Μικτά Α/Κ	0,25%
Ομολόγων	0,15%
Διαχ. Διαθεσίμων	0,00%

Οι μεριδιούχοι της συγκεκριμένης κατηγορίας έχουν την δυνατότητα τριών μεταφορών μεταξύ των Α/Κ κατά τους τρεις πρώτους μήνες από την ημερομηνία αρχικής επένδυσης, χωρίς προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς. Μετά την παρέλευση των τριών μηνών οι μεριδιούχοι της συγκεκριμένης κατηγορίας δεν χρεώνονται προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς και μεταφοράς.

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

Στην περίπτωση μεταφοράς πριν την παρέλευση τριών μηνών (και εφόσον έχουν πραγματοποιηθεί 3 μεταφορές χωρίς προμήθειες) ισχύουν μόνο οι προμήθειες εξαγορών όπως αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα.

Διοικητικοί Υπάλληλοι & Ασφαλιστικό Δίκτυο International Life

Οι **προμήθειες διάθεσης** για μεριδιούχους (είτε είναι δικαιούχοι είτε είναι συνδικαιούχοι) διοικητικούς υπαλλήλους και ασφαλιστές του δικτύου της International Life είναι **μηδενικές** για το σύνολο των Α/Κ της ΑΕΔΑΚ ανεξαρτήτως συνολικού επενδεδυμένου ποσού.

Οι **προμήθειες εξαγορών** για το σύνολο των Α/Κ είναι **μηδενικές** υπό την προϋπόθεση διατήρησης της επένδυσης για διάστημα **μεγαλύτερο των έξι μηνών**.

Στην περίπτωση διακράτησης των μεριδίων για διάστημα μικρότερο των έξι μηνών οι προμήθειες εξαγορών διαμορφώνονται ως εξής:

ΚΛΙΜΑΚΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Α/Κ INTERNATIONAL (ΥΠΑΛΛΗΛΟΙ INTERNATIONAL LIFE)	
ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΞΙ ΜΗΝΩΝ	
Μετοχικά & Μικτά Α/Κ	0,25%
Ομολόγων	0,15%
Διαχ. Διαθεσίμων	0,00%

Οι μεριδιούχοι της συγκεκριμένης κατηγορίας έχουν τη δυνατότητα δύο μεταφορών μεταξύ των Α/Κ κατά τους έξι πρώτους μήνες από την ημερομηνία αρχικής επένδυσης, χωρίς προμήθεια διάθεσης και εξαγοράς. Μετά την παρέλευση των έξι μηνών οι μεριδιούχοι της συγκεκριμένης κατηγορίας δεν χρεώνονται προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς και μεταφοράς.

Στην περίπτωση μεταφοράς πριν την παρέλευση έξι μηνών (και εφόσον έχουν πραγματοποιηθεί 2 μεταφορές χωρίς προμήθειες) ισχύουν μόνο οι προμήθειες εξαγορών όπως αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα.

ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ

1. Εταιρείες Ομίλου International Life

Οι εταιρείες του Ομίλου της International Life που είναι κάτοχοι μεριδίων Α/Κ τυγχάνουν μηδενικής προμήθειας συμμετοχής - εξαγοράς για όλες τις κινήσεις.

2. Μεριδιούχοι Συνεργατών ΑΕΔΑΚ με ειδική σύμβαση

Οι μεριδιούχοι της συγκεκριμένης κατηγορίας έχουν τη δυνατότητα μεταφοράς μεταξύ των Α/Κ χωρίς προμήθεια εξαγοράς.

3. Μεριδιούχοι Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Οι μεριδιούχοι τυγχάνουν μηδενικής προμήθειας συμμετοχής εξαγοράς για όλες τις κινήσεις.

4. Ταμεία

Τα Ταμεία που επενδύουν σε μερίδια Α/Κ International δικαιούνται 0% προμήθεια εξαγοράς για όλες τις κινήσεις.

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Η παρούσα Πολιτική Προμηθειών έχει τεθεί υπόψη όλων όσων ασχολούνται με την Διάθεση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων με σχετικές Εγκυκλίους Πωλήσεων.

Για κάθε τροποποίηση της Πολιτικής Προμηθειών ενημερώνεται το Δίκτυο Πωλήσεων και οι Συνεργάτες από την Διεύθυνση Ανάπτυξης & Μεριδιούχων.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος της International ΑΕΔΑΚ διενεργεί ελέγχους για την τήρηση των προβλεπομένων στην Πολιτική Προμηθειών.

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