

ΤΑΜΕΙΟ
ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ
ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
Τ.Α.Υ.Φ.Ε. - Ν.Π.Ι.Δ.

Καθολικός διάδοχος
του τ. Τομέα Π.Υ.Φ.Ε. του Ν.Π.Δ.Δ. ΤΑ.Π.Ι.Τ.

ΕΔΡΑ: Μάρνη 22, 10433 Αθήνα
Διεύθυνση Διοικητικής Υποστήριξης
Τηλ.: 210-5248526
Fax: 210-5240883
E-mail: grammateia@tayfe.gr

Αθήνα, 01/04/2024

Αρ. Πρωτ.: 2418

Προς:

Εταιρείες-Μέλη της Ένωσης
Θεσμικών Επενδυτών

ΘΕΜΑ: Διευκρινίσεις επί της υπ' αρ. πρωτ.ταμ. 1897/11-03-2024 Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος του ΤΑΥΦΕ ΝΠΙΔ

Σύμφωνα με την υπ' αρ. 3 Σημείωση της υπ' αρ. πρωτ.ταμ. 1897/11-03-2024 Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος του ΤΑΥΦΕ ΝΠΙΔ, σας παραθέτουμε ερωτήματα που έχουν τεθεί εκ μέρους συμμετεχόντων, με την αντίστοιχη απάντηση της αρμόδιας Επιτροπής.

Ερώτηση 1: Στην ενότητα Α. Επενδυτικός Στόχος γίνονται γενικές αναφορές στον επενδυτικό σκοπό του Ταμείου, τα όρια κινδύνων, την επίτευξη ετησίως καθοριζόμενης επενδυτικής απόδοσης κλπ.. Καθώς στην ιστοσελίδα του Ταμείου δεν υπάρχει αναρτημένος ο Κανονισμός Επενδύσεων και η τελευταία Αναλογιστική Μελέτη είναι του 2018, υπάρχει η δυνατότητα να μας δώσετε περισσότερες πληροφορίες για το χαρτοφυλάκιο; Πχ. (α) τι χρηματοπιστωτικά μέσα μπορούμε να χρησιμοποιήσουμε [αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα, μετοχές, έντοκα ή συνδυασμό αυτών], (β) ποιος είναι ο δείκτης αναφοράς του χαρτοφυλακίου, (γ) τυχόν επενδυτικά όρια καθώς και όρια κινδύνου

Απάντηση: Τα επενδυτικά μέσα που μπορεί να επενδύσει το ΤΑΥΦΕ ορίζονται στο οικείο θεσμικό πλαίσιο που μνημονεύεται στην σελίδα 3 της υπ' αρ. πρωτ. ταμ. 1897/11-03-2024 Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος. Σίγουρα επενδύσεις μπορούν να γίνουν σε εισηγμένα σε οργανωμένες δευτερογενείς αγορές χρηματοπιστωτικά στοιχεία (μετοχές, ομόλογα κλπ.) και σε μερίδια ΟΣΕΚΑ Κρατών Μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο δείκτης αναφοράς θα

συζητηθεί σε δεύτερη φάση, αφού επιλεγεί η εταιρεία / οι εταιρείες με την οποία / τις οποίες θα συνεργαστεί το Ταμείο. Σε αυτή την φάση οι εταιρείες δεν χρειάζεται να προτείνουν συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια αλλά να δώσουν προσφορά (οικονομική και τεχνική) για διαχείριση χαρτοφυλακίου.

Ερώτηση 2: Στην ενότητα Β. Οικονομική Προσφορά σχετικά με τα Έξοδα Συναλλαγών εάν η διαχείριση πραγματοποιηθεί μέσω Α/Κ της Εταιρίας μας τα έξοδα είναι μηδενικά. Αντίστοιχα στην αγοραπωλησία ομολόγων τυχόν χρεώσεις είναι ενσωματωμένες στις τιμές των ομολόγων. Για τις μετοχές που υπάρχουν κόστη συναλλαγών αυτά καθορίζονται από την εκάστοτε εταιρία [ΑΕΠΕΥ] με την οποία θα συμβληθεί το Ταμείο. Ενδεικτικά μπορούμε να καταγράψουμε τις προμήθειες της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ αλλά εφόσον μας υποδείξετε άλλη χρηματιστηριακή εταιρία δεν μπορούμε να γνωρίζουμε εκ των προτέρων την τιμολογιακή τους πολιτική. Ενημερώστε μας πώς θέλετε να απαντήσουμε

Απάντηση: Τα κόστη με τα οποία θα χρεώνεται το Ταμείο για τις συναλλαγές που θα πραγματοποιούνται με τις χρηματιστηριακές που συνεργάζεται η κάθε υποψήφια εταιρεία. Το Ταμείο δεν θα υποδείξει κάποια χρηματιστηριακή εταιρεία. Η υποψήφια εταιρεία θα αναλάβει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου από την επιλογή των τίτλων μέχρι την εκτέλεση της εντολής και στο τέλος της περιόδου η Επενδυτική Επιτροπή του Ταμείου θα προβαίνει σε αξιολόγησή της.

Ερώτηση 3: Στην ενότητα Ε. Διάρθρωση Ερωτημάτων και συγκεκριμένα στον Πίνακα της ερωτ. 7, στην τελευταία στήλη η Απόδοση του Δείκτη Αναφοράς αναφέρεται στην 3ετία 2021 – 2023;

Απάντηση: Ναι.

Ερώτηση 4: Στην ενότητα Ε. Διάρθρωση Ερωτημάτων και συγκεκριμένα στην ερωτ. 3.3 μπορείτε να μας δώσετε περισσότερες πληροφορίες για τα χαρακτηριστικά του ΤΑΥΦΕ ούτως ώστε να δώσουμε την πιο κατάλληλη απάντηση για το δείκτη αναφοράς;

Απάντηση: Το ΤΑΥΦΕ ΝΠΙΔ αποτελεί φορέα κοινωνικής ασφάλισης που λειτουργεί με την μορφή εκ μετατροπής Αλληλοβοηθητικού Ταμείου. Σύμφωνα με την ρήτρα της παρ. 1 του άρθρου 10 του Καταστατικού του, οι επενδύσεις των κεφαλαίων του Ταμείου διέπονται από τις αρχές της συνετής – συντηρητικής διαχείρισης, της διασποράς και της ποιότητας των επενδυτικών επιλογών, ώστε να επιτυγχάνεται η ασφάλεια, η αποδοτικότητα και η ευκολία ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου. Ο βαθμός επικινδυνότητας του

επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρακολουθείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επενδυτική Επιτροπή του Ταμείου και διατηρείται σε επίπεδα που αντισταθμίζουν την επικινδυνότητα των υποχρεώσεων.

Σύμφωνα με την ρήτρα της παρ. 2 του άρθρου 10 του Καταστατικού του, το Ταμείο εφαρμόζει αναλογικά τις διατάξεις που ισχύουν για τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης όσον αφορά στους ποσοτικούς και ποιοτικούς περιορισμούς που ισχύουν για τις επενδύσεις και την ευθύνη των οργάνων.

Ερώτηση 5: Στην ενότητα Ε. Διάρθρωση Ερωτημάτων και συγκεκριμένα στην ερωτ. 4.1 χρειαζόμαστε περαιτέρω διευκρινίσεις αναφορικά με τα λοιπά υποστηρικτικά έξοδα (administrative fees);

Απάντηση: Το Ταμείο επιθυμεί να γνωρίζει συνολικά τι θα χρεώνουν για τις υπηρεσίες που θα προσφέρουν.

Ερώτηση 6: Αναφορικά με την υποβολή προσφοράς για διαχείριση χαρτοφυλακίου του ΤΕΑ ΥΦΕ θα θέλαμε περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τους δείκτες αναφοράς του ΤΕΑ καθώς στο site του ΤΕΑ δεν είναι ενσωματωμένα τα παραρτήματα στον κανονισμό επενδύσεων.

Απάντηση: Αυτό θα συζητηθεί μετά την υποβολή των προσφορών και πριν την υπογραφή της σύμβασης. Δεν επηρεάζει την υποβολή προσφοράς για διαχείριση των αποθεματικών του Ταμείου.

Σε κάθε περίπτωση, διευκρινίζεται ότι το ΤΑΥΦΕ ΝΠΙΔ αποτελεί φορέα κοινωνικής ασφάλισης που λειτουργεί με την μορφή εκ μετατροπής Αλληλοβοηθητικού Ταμείου.

Τυχόν επιπλέον διευκρινιστικές ερωτήσεις που θα υποβληθούν στο Ταμείο, θα κοινοποιηθούν με τις αντίστοιχες απαντήσεις προς όλους τους συμμετέχοντες.

Παραμένουμε στη διάθεσή σας για οποιαδήποτε διευκρίνιση ή πληροφορία.

Για το ΤΑΥΦΕ ΝΠΙΔ
Η Διευθύντρια Διοικητικής Υποστήριξης
Ελένη Γρηγοριάδου



Εσωτερική διανομή:

- Επενδυτική Επιτροπή