

Σύμφωνα με τον Νόμο 10 (Ι), 2020 και τις σχετικές Οδηγίες του Εφόρου Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών, η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου έχει την υποχρέωση να επανεξετάζει την επενδυτική πολιτική του Ταμείου και να αναθεωρεί τη Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.

Κατά την διαμόρφωση της Επενδυτικής Πολιτικής, η Επιτροπή λαμβάνει υπόψη τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά του Ταμείου.

Τα κύρια χαρακτηριστικά του Ταμείου κατά την ημερομηνία εκπόνησης της πιο πρόσφατης μελέτης περιγράφονται πιο κάτω.

Χαρακτηριστικά Ταμείου	Νόμισμα	Ευρώ.
	Ωριμότητα Ταμείου	Ώριμο Ταμείο.
	Συνεισφορά Εργοδότη / Μελών	Όπως ορίζει η εκάστοτε Συλλογική Σύμβαση.
	Στοχευμένος Επενδυτικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος με μεσοπρόθεσμος (3 - 5 χρόνια).
	Ανάγκη για Ρευστότητα (κατά τη διάρκεια του επενδυτικού ορίζοντα)	Ψηλή – οι ανάγκες του Ταμείου για ρευστότητα περιορίζουν την επενδυτική πολιτική του Ταμείου.
Προφίλ κατανομής Ενεργών Μελών	Με βάση τα δεδομένα των Μελών του Ταμείου κατά την πρόσφατη μελέτη, το προφίλ των Μελών του Ταμείου περιγράφεται πιο κάτω. • Ποσοστό μελών στην έναρξη της καριέρας τους – 16% • Ποσοστό μελών στο μέσο της καριέρας τους – 46% • Ποσοστό μελών προς το τέλος της καριέρας τους – 36% • Ποσοστό μελών πέραν της ηλικίας συνταξιοδότησης – 2%	
Κύριοι κίνδυνοι για τα Μέλη	Λαμβάνοντας υπόψη την πιο πάνω κατανομή, η Διαχειριστική Επιτροπή αναγνωρίζει τους πιο κάτω κινδύνους για τα Μέλη του Ταμείου, κατά σειρά προτεραιότητας: 1. Απώλεια Κεφαλαίου (συγκεκριμένα για τα μέλη που είναι κοντά στην συνταξιοδότηση), 2. Μεταβλητότητα στην αξία των λογαριασμών των Μελών (ειδικά για τα μέλη που είναι στο μέσο της υπηρεσίας τους), και 3. Πληθωρισμός (ειδικά για τα μέλη που είναι στην αρχή της υπηρεσίας τους).	

Πρωταρχικός στόχος της Διαχειριστικής Επιτροπής είναι η επίτευξη του κύριου συνταξιοδοτικού στόχου, μέσα στα πλαίσια της Νομοθεσίας και των παραμέτρων που έχουν τεθεί. Για το σκοπό αυτό, η Διαχειριστική Επιτροπή έχει λάβει συμβουλή από εμπειρογνώμονες.

Λαμβάνοντας υπόψη τον επενδυτικό στόχο, τα χαρακτηριστικά του Ταμείου, καθώς και τις επενδυτικές παραμέτρους που τέθηκαν, η Στρατηγική Κατανομή του Ενεργητικού του Ταμείου έχει διαμορφωθεί ως εξής:

Στρατηγική Κατανομή για το Ενεργητικό του Ταμείου	Τύπος Επένδυσης	Στοχευμένη Κατανομή (%)	Ενδεικτική Κατανομή (%)
	Μετοχές	0 – 20	10
	Ομόλογα	0 – 20	10
	Ακίνητη Περιουσία	20 – 40	40
	Εναλλακτικές Επενδύσεις	0	0
	Μετρητά	Ελάχιστο όριο 20%	40
	Σύνολο		100
	Αναμενόμενη απόδοση	2.9% ανά έτος	
	Ετήσια μεταβλητότητα	4.9% ανά έτος	
	Αξία σε κίνδυνο (VaR 5%)	8.1% της αξίας του χαρτοφυλακίου	