

GREEK TOP 20 BONUS

ΑΛΛΑΓΗ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Η Εταιρία ενημερώνει τους ασφαλισμένους κατόχους του προγράμματος Greek Top 20 Bonus ότι στις 11 Ιουλίου 2013 έληξε η περίοδος επένδυσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) SP Blue Chips Protect III, με τα μερίδια του οποίου είναι συνδεδεμένο το ασφαλιστικό πρόγραμμα Greek Top 20 Bonus που διατηρείτε με την Εταιρία μας.

Το ασφαλιστικό πρόγραμμα 10ους διάρκειας Greek Top 20 Bonus, υποδεικνύει μετά τις 11/7 τη διαφοροποίηση της στρατηγικής επένδυσης του Α/Κ που πλέον θα ακολουθεί το δείκτη Eurostoxx 50. Κατόπιν της μεταβολής της επενδυτικής στρατηγικής του, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) SP Blue Chips Protect III προσφέρει:

- Προοπτική υψηλής κεφαλαιακής απόδοσης μέσω ενός μηχανισμού παραγώγου με υποκείμενα στοιχεία τον Ευρωπαϊκό Μετοχικό Δείκτη Eurostoxx 50.
- Προστασία μέσω ενός χαρτοφυλακίου ομολόγων.
- Άμεση ρευστότητα.

Τα Βασικά Χαρακτηριστικά του τροποποιημένου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ως εξής:

- Νόμισμα: Ευρώ.
- Περίοδος Επένδυσης: 5-ετής.
- Απόδοση: 18% εάν ο υποκείμενος μετοχικός δείκτης στη λήξη της Επενδυτικής Περιόδου βρίσκεται στο ίδιο ή σε υψηλότερο επίπεδο από ότι στην έναρξη και επιπλέον 2% εάν ο δείκτης αποδώσει πάνω από 20% της αρχικής του αξίας.
- Έναρξη Επενδυτικής Στρατηγικής: 5/9/2013 - Λήξη Επενδυτικής Στρατηγικής: 5/7/2018. Στις περιόδους από 19/7/2013 – 4/9/2013 και από 13/7/2018 μέχρι 18/7/2018 το (LF) SP Blue Chips Protect III λειτουργεί ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων (money market).

Ακολουθούν:

- Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές
- Παράρτημα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) SP Blue Chips Protect III.
- Ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον Τύπο στις 30/7/2013

ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό.

Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

(LF) Special Purpose – Blue Chips Protect III fund, ένα υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο του αμοιβαίου κεφαλαίου (LF)

Σειρά Μεριδίων Eurobank I, ISIN: LU0367396149, Νόμισμα: Ευρώ

Η Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. διαχειρίζεται αυτό το α/κ

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να προσφέρει στους επενδυτές κεφαλαιακή απόδοση.

Προκειμένου να πετύχει το σκοπό του: Α) Ο διαχειριστής επιλέγει κατά την κρίση του ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, χρεόγραφα, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και χρεόγραφα με εμπράγματα εγγυήσεις. Το Α/Κ δεν μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 20% του ενεργητικού του σε χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και χρεόγραφα με εμπράγματα εγγυήσεις. Το Α/Κ μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου. Β) Μία Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου ενεργοποιείται μέσω παραγώγων χρηματοοικονομικών συμβολαίων. Η τρέχουσα Περίοδος Επένδυσης του Α/Κ άρχισε την 5^η Σεπτεμβρίου 2013 και λήγει την 5^η Ιουλίου 2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Α/Κ θα αποφασίσει πριν τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης αν το Α/Κ θα ρευστοποιηθεί, θα παραταθεί για μία νέα περίοδο, ή αν θα συγχωνευθεί με άλλο Α/Κ. Οι μεριδιοχούοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο.

Η Επενδυτική Στρατηγική του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου συνδέεται με την απόδοση του μετοχικού δείκτη Eurostoxx 50 (με κωδικό Bloomberg SX5E Index) (στο εξής αναφερόμενος ως Δείκτης) κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης. Η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου συνδέεται με την απόδοση του Δείκτη ως ακολούθως: α) Εάν στην λήξη της Περιόδου Επένδυσης ο «Δείκτης» είναι στο επίπεδο της αρχικής του αξίας ή σε υψηλότερο επίπεδο από ότι κατά την έναρξη της Περιόδου Επένδυσης, ενώ επιπλέον βρίσκεται σε χαμηλότερο επίπεδο από το 120% της τιμής του, τότε η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι 18%. Β) Εάν στην λήξη της Περιόδου Επένδυσης, ο «Δείκτης» βρίσκεται στο ίδιο ή σε υψηλότερο επίπεδο από το 120% της αρχικής του αξίας, τότε η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι 20%. Γ) Εάν στην λήξη της Περιόδου Επένδυσης ο «Δείκτης» βρίσκεται σε χαμηλότερο επίπεδο από αυτό στην έναρξη της Περιόδου Επένδυσης, τότε η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι 0%. Τα παραπάνω ισχύουν για τις συμμετοχές που έγιναν πριν από ή στις 5 Σεπτεμβρίου 2013.

Η συνολική απόδοση του Α/Κ συνδέεται με την απόδοση του χαρτοφυλακίου και την απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου, όπως περιγράφεται παραπάνω.

Μπορείτε να αγοράσετε ή να πωλήσετε μερίδια σε καθημερινή βάση (εργάσιμες ημέρες του Λουξεμβούργου και Ελλάδας).

Τυχόν εισόδημα που θα δημιουργηθεί από το Α/Κ θα επανεπενδυθεί.

Σύσταση: το παρόν Α/Κ ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους πριν τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης.

Για πλήρη και αναλυτικά στοιχεία σχετικά με τους στόχους και την πολιτική, μπορείτε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο.

Τα παρακάτω σενάρια είναι παραδείγματα και είναι μόνο ενδεικτικά, με σκοπό να αναδείξει τον μηχανισμό κάτω από διαφορετικές συνθήκες αγοράς. Αντανακλούν το αποτέλεσμα του Α/Κ στην λήξη μόνο της Περιόδου Επένδυσης. Τα σενάρια αυτά δεν αποτελούν προβλέψεις για το τι θα συμβεί στο μέλλον και δεν έχουν ίσες πιθανότητες πραγμάτωσης.

Δυσμενείς συνθήκες:

Υποκείμενη Απόδοση	Απόδοση A/K στη λήξη	Ισοδύναμη απόδοση σε ετήσια βάση
-50,0%	0,0%	0,0%

Ευνοϊκές συνθήκες:

Υποκείμενη Απόδοση	Απόδοση A/K στη λήξη	Ισοδύναμη απόδοση σε ετήσια βάση
50,0%	20,0%	3,8%

Μέτριες συνθήκες:

Υποκείμενη Απόδοση	Απόδοση A/K στη λήξη	Ισοδύναμη απόδοση σε ετήσια βάση
17,0%	18,0%	3,4%

Κατά τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης η απόδοση του Υποκείμενου Δείκτη είναι αρνητική (-50%), έτσι, η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι 0%. Αυτό είναι και το αποτέλεσμα που προφυλάσσει τον επενδυτή από πτώση του δείκτη και αντιστοιχεί σε 0% ετήσιο ρυθμό αύξησης.

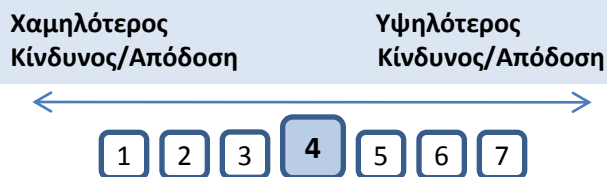
Κατά τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης η απόδοση του Υποκείμενου Δείκτη είναι 50%, έτσι, η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι 20%. Ο επενδυτής δεν καρπύεται όλη την απόδοση του Δείκτη, όμως κερδίζει την μέγιστη απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου. Η απόδοση αυτή αντιστοιχεί σε 3,8% ετήσιο ρυθμό αύξησης.

Κατά τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης η απόδοση του Υποκείμενου Δείκτη είναι 17%, έτσι, η απόδοση της Επενδυτικής Στρατηγικής του Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου είναι 18%. Ο επενδυτής επωφελείται περισσότερο σε σχέση με την επίδοση του Δείκτη. Αυτή αντιστοιχεί σε ετήσιο ρυθμό αύξησης 3,4%.

Η απόδοση του A/K που παρουσιάζεται στα σενάρια αναφέρεται στο αποτέλεσμα της Επενδυτικής Στρατηγικής του Χρηματοοικονομικού Παραγώγου Μέσου. Δεν λαμβάνει υπόψη ενδεχόμενες απώλειες από τις επενδύσεις του χαρτοφυλακίου ή / και δυναμική αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του παραγώγου να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους όπως περιγράφεται στην ενότητα "Προφίλ Κινδύνου & Απόδοσης". Αυτά τα σενάρια θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα μεγαλύτερες απώλειες για τον επενδυτή από αυτές που προκύπτουν στο σενάριο των "Δυσμενών συνθηκών" που εμφανίζεται παραπάνω.

Εάν τα μερίδια εξαγοραστούν πριν τη λήξη της Περιόδου Επένδυσης: η τιμή εξαγοράς δεν θα υπολογιστεί με βάση τους άνω υπολογισμούς, αλλά θα βασίζεται στην Καθαρή Αξία του Ενεργητικού του A/K που θα περιλαμβάνει την τιμή του χρηματοοικονομικού παραγώγου μέσου που χρησιμοποιείται όπως αυτό αποτιμάται στην αγορά.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



Γιατί το αμοιβαίο κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία 4; Το α/κ ανήκει στη συγκεκριμένη κατηγορία διότι η τιμή μεριδίου του μπορεί να σημειώνει μέτριες διακυμάνσεις σε σχέση με τις τιμές των α/κ που ανήκουν σε υψηλότερες ή χαμηλότερες κατηγορίες. Επομένως, η πιθανότητα να καταγραφούν μεγαλύτερες απώλειες ή κέρδη είναι σχετικά μέτρια.

Τι σημαίνουν αυτά τα νούμερα; Αξιολογούν τόσο την πιθανή απόδοση όσο και τον πιθανό κίνδυνο απώλειας μέρους του κεφαλαίου σας. Γενικά η προοπτική για υψηλότερες αποδόσεις συνοδεύεται από μεγαλύτερο κίνδυνο να σημειωθούν ζημιές. Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κανένα κίνδυνο.

Ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό αυτής της κλίμακας, ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η εμφανιζόμενη κατηγορία κινδύνου και απόδοσης δεν διασφαλίζεται ότι θα παραμένει αμετάβλητη και η κατηγοριοποίηση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη απόδοση θα επιτευχθούν.

Επιπρόσθετες και λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τους πιθανούς κινδύνους μπορείτε να βρείτε στο ενημερωτικό δελτίο.

Το προφίλ επενδυτικού κινδύνου / απόδοσης αντανακλά με ικανοποιητική ακρίβεια τον κίνδυνο που ενσωματώνει το αμοιβαίο κεφάλαιο κάτω από τις παρελθούσες συνθήκες των αγορών και της λειτουργίας του. Όσον αφορά πιθανά ενδεχόμενα που μπορεί να συμβούν κάτω από ιδιαίτερες συνθήκες, διαφορετικές από αυτές που επικρατούσαν κατά τη διάρκεια ζωής του α/κ, όπως είναι αναμενόμενο, δεν μπορούν να προβλεφθούν από το προφίλ απόδοσης / επενδυτικού κινδύνου του α/κ. Τέτοιοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν - τον λειτουργικό κίνδυνο, δηλαδή, αστοχίας λόγω ανθρώπινου σφάλματος ή προβλήματος στα συστήματα ή τις διεργασίες, - τον κίνδυνο να υπάρξουν ασυνήθιστα μεγάλες, μη προβλέψιμες εξαγορές από το α/κ που μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα χειρότερες από τις αναμενόμενες τιμές εισόδου/εξόδου, -σε περιπτώσεις που το α/κ επενδύει σε χρηματοοικονομικά παράγωγα, κυρίως τον κίνδυνο να μην καταφέρουν οι αντισυμβαλλόμενοι να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους, -τον πιστωτικό κίνδυνο της αδυναμίας των εκδοτών των χρεογράφων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους.

Επιβαρύνσεις

Η επένδυση στο αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στις εξής επιβαρύνσεις:

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου 4,00%

Επιβάρυνση εξόδου 1,00%

Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσα επιβάρυνση 1,69%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές συνθήκες

Αμοιβή επίδοσης Καμία

Οι εμφανιζόμενες επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου αποτελούν το ανώτατο αριθμητικό ποσοστό που μπορεί να αφαιρεθεί από το κεφάλαιό σας. Σε μερικές περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Για να πληροφορηθείτε σχετικά με τις πραγματικές επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου, μπορείτε να απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Δεδομένου ότι η Στρατηγική Μετοχών ξεκινάει στις 5 Σεπτεμβρίου 2013, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις αποτελούν μία ένδειξη των χρεώσεων που θα επιβληθούν σε ετήσια βάση. Η τιμή αυτή πιθανώς να διαφοροποιείται από χρόνο σε χρόνο. Η ετήσια έκθεση του Α/Κ θα συμπεριλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς χρεώσεις που πραγματοποιήθηκαν.

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλει ο επενδυτής χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του α/κ, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Οι επιβαρύνσεις αυτές μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσης. Οι επενδυτές έχουν τη δυνατότητα να μετατρέψουν τα μερίδια τους σε μερίδια άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι Μεριδιούχοι ενδέχεται να επιβαρυνθούν με προμήθεια μετατροπής. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ του ενημερωτικού δελτίου που μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα www.eurobankfmc.lu

Πρακτικές Πληροφορίες

Θεματοφύλακας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.

Περισσότερες πληροφορίες

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο ή άλλες σειρές μεριδίων, αντίγραφα του ενημερωτικού δελτίου και της τελευταίας ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσής καθώς και οι πιο πρόσφατες τιμές των μεριδίων μπορούν να αντληθούν από την ιστοσελίδα: www.eurobankfmc.lu & www.eurobank.gr

Πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο

Οι βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι σχετικές με το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο και τη σειρά μεριδίων που αναγράφεται στην αρχή του συγκεκριμένου εγγράφου, ενώ το πλήρες ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις συντάσσονται για όλο το αμοιβαίο κεφάλαιο (LF). Έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές για τα υπόλοιπα αμοιβαία κεφάλαια είναι διαθέσιμα και διατίθενται δωρεάν. Πραγματοποιείται διαχωρισμός των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας, οπότε μόνο τα κέρδη ή ζημίες του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζουν την επένδυση σας.

Μετατροπή μεριδίων

Οι επενδυτές δύνανται να προβαίνουν σε αλλαγές μεριδίων μεταξύ των υπό - αμοιβαίων κεφαλαίων του αμοιβαίου κεφαλαίου (LF). Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Φορολογική αντιμετώπιση

Η φορολογική νομοθεσία του Λουξεμβούργου ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική κατάσταση σας. Παρακαλούμε απευθυνθείτε στο φοροτεχνικό σας σύμβουλο για περισσότερες πληροφορίες.

Υπεύθυνος Πληροφόρησης

Η Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου για το αμοιβαίο κεφάλαιο (LF).

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 25 – ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (LF) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS
PROTECT III
(Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο)**

Οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το Παράρτημα, πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με το Παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και τον Κανονισμό Λειτουργίας.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ευρώ (EUR)

2. Επενδυτικός Σκοπός & Επενδυτική Πολιτική

2.1. Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει κεφαλαιακή απόδοση σε συνάρτηση με μια συστηματική στρατηγική επί επιλεγμένου μετοχικού δείκτη, όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω (η «Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου»), σε τραπεζικές καταθέσεις, σε μέσα χρηματαγοράς και σε ένα ενεργά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο μεταβιβάσιμων χρεογράφων, συμπεριλαμβανομένων κινητών αξιών σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου καθώς και σε κυβερνητικά ομόλογα εισηγμένα σε χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Αγορές παγκοσμίως.

Η Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου αρχίζει την 5η Σεπτεμβρίου 2013 και λήγει την 5η Ιουλίου 2018 (η «Περίοδος Επένδυσης»).

Η απόδοση της «Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης βασίζεται σε ένα μηχανισμό αξιολόγησής της, σύμφωνα με τα παρακάτω σημεία α), β), γ), δ) και ε) :

α) Ο Μετοχικός Δείκτης Eurostoxx 50 (με κωδικό Bloomberg: SX5E Index) επιλέγεται (ο «Δείκτης»).

β) Η 5η Σεπτεμβρίου 2013 ορίζεται ως «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» και η 12η Ιουλίου 2018 ορίζεται ως «Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου».

γ) Αν στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης, ο «Δείκτης» βρίσκεται στο ίδιο ή σε υψηλότερο επίπεδο από ότι κατά την «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» ενώ επιπλέον βρίσκεται σε χαμηλότερο επίπεδο από το 120% της τιμής του κατά την «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου», τότε κατά την «Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» ο επενδυτής έχει κέρδος 18% υπολογισμένο επί του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε (με την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις έγιναν από τους μεριδιούχους κατά την 5η Σεπτεμβρίου 2013 ή πριν την ημερομηνία αυτή).

δ) Αν στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης, ο «Δείκτης» βρίσκεται στο ίδιο ή σε υψηλότερο επίπεδο από το 120% της τιμής του κατά την «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου», τότε κατά την «Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» ο επενδυτής έχει κέρδος 20% υπολογισμένο επί του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε (με την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις έγιναν από τους μεριδιούχους κατά την 5η Σεπτεμβρίου 2013 ή πριν την ημερομηνία αυτή).

ε) Αν στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης, ο «Δείκτης» έχει πέσει σε χαμηλότερο επίπεδο από αυτό που βρισκόταν κατά την «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου», τότε κατά την «Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου», ο επενδυτής δεν θα έχει κανένα κεφαλαιακό κέρδος για όσες επενδύσεις έγιναν από τους μεριδιούχους κατά την 5η Σεπτεμβρίου 2013 ή πριν την ημερομηνία αυτή.

2.2. Επενδυτική Πολιτική

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον Επενδυτικό του Σκοπό ως εξής:

- πρωταρχικά, επενδύοντας κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, χρεόγραφα, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και χρεόγραφα με

εμπράγματα εγγυήσεις. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 20% του ενεργητικού του σε χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και χρεόγραφα με εμπράγματα εγγυήσεις. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

- δευτερευόντως, συνάπτοντας ένα ή περισσότερα εξω-χρηματιστηριακά παράγωγα μέσα που ονομάζονται Συμβόλαια Ανταλλαγής συνδεδεμένα με απόδοση μετοχικών δεικτών, η λειτουργία των οποίων διέπεται από τους όρους του διεθνούς οργανισμού ISDA -International Swaps and Derivatives Association- (τα «Συμβόλαια Ανταλλαγής») με στόχο να επιτύχουν τον επενδυτικό σκοπό. Το αποτέλεσμα της συναλλαγής αυτής είναι ότι το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανταλλάσσει μέρος της απόδοσης του χαρτοφυλακίου του με την απόδοση που έχει ειδικά καθοριστεί σύμφωνα με τον Επενδυτικό Σκοπό του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Αντισυμβαλλόμενος/Οι αντισυμβαλλόμενοι των Συμβολαίων Ανταλλαγής θα επιλεγεί/γούν μεταξύ των παρακάτω πιστωτικών ιδρυμάτων: Barclays Bank PLC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank A.G., JPMorgan Chase Bank N.A., Royal Bank of Scotland PLC, Société Générale S.A., Eurobank Ergasias S.A., Credit Agricole S.A., HSBC Bank PLC, Credit Suisse, UBS AG, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC.

Το/τα όνομα/ονόματα του/των αντισυμβαλλομένου/αντισυμβαλλομένων και τα υπογεγραμμένα Συμβόλαια Ανταλλαγής θα είναι διαθέσιμα για έλεγχο, κατόπιν αιτήσεως του επενδυτή/των επενδυτών, κατά τη διάρκεια των εργασιών ωρών στο αρμόδιο γραφείο της Εταιρίας Διαχείρισης.

Ο Αντισυμβαλλόμενος/Οι Αντισυμβαλλόμενοι των Συμβολαίων Ανταλλαγής, κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης, καταβάλλουν στο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή εισπράττουν από το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο τα ποσά που περιγράφονται στα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Οι χρηματοροές αυτές θα συμβάλλουν στην πραγματοποίηση της «Στρατηγικής Παραγωγού Χρηματοοικονομικού Μέσου».

Η Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου η αξία του Μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αυξάνεται (ή θα μειώνεται) σε συνάρτηση με την αποτίμηση τόσο του χαρτοφυλακίου των χρεογράφων, όσο και των Συμβολαίων Ανταλλαγής. Η συγκεντρωτική ονομαστική αξία (notional amount) των Συμβολαίων Ανταλλαγής κατά την «Ημερομηνία Έναρξης του Παραγωγού Χρηματοοικονομικού Μέσου» θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στη συνέχεια θα προσαρμόζεται σε συνεχή βάση βασιζόμενη στην εφαρμόζομενη αποτίμηση των Συμβολαίων Ανταλλαγής που διατίθεται καθημερινά από τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλομένους, λαμβάνοντας υπόψη τις αιτήσεις συμμετοχών και εξαγορών στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την επίτευξη του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων (δηλαδή οι επενδυτές θα μπορούσαν να πραγματοποιήσουν απώλεια επί του επενδυμένου κεφαλαίου τους στην περίπτωση πτώχευσης των εκδοτών των αξιογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων).

Ρευστά διαθέσιμα, συμβάσεις δανειοδότησης και συμφωνίες επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων, όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1. και 4. του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει πριν από τη λήξη της «Στρατηγικής Μετοχών», εάν το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί, ή θα επιμηκυνθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης με ένα νέο επενδυτικό σκοπό και πολιτική (περίπτωση κατά την οποία, το Ενημερωτικό Δελτίο θα τροποποιηθεί αναλόγως) ή εάν θα συνεισφέρει τα στοιχεία ενεργητικού του σε κάποιο άλλο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο. Στην περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει ότι το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιμηκυνθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης ή ότι θα συνεισφέρει τα στοιχεία ενεργητικού του σε κάποιο άλλο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι μεριδιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους χωρίς καμία επιβάρυνση για την περίοδο ενός μήνα πριν από την πραγματοποίηση οποιασδήποτε αλλαγής.

3. Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος της αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται ξεκάθαρα στην Επενδυτική Πολιτική και σχετίζονται με το γεγονός ότι ο επενδυτής ενδεχομένως θα μπορούσε να χάσει μέρος του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε. Άλλοι κίνδυνοι που σχετίζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος των Αντισυμβαλλομένων που περιορίζεται με την υπογραφή των Παραρτημάτων Credit Support Annex με τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλομένους, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχικές αξίες, τίτλους σταθερού εισοδήματος, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και σε χρεόγραφα με

εμπράγματα εγγυήσεις, όπως ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος ρευστότητας, πιστωτικοί κίνδυνοι καθώς και κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου αυτά χρησιμοποιούνται. Οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται λεπτομερώς στις παραγράφους (i), (ii), (iii), (iv) και (vii) στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» στο Παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαια Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους του Αντισυμβαλλομένου/των Αντισυμβαλλομένων, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αντικαταστήσει τον Αντισυμβαλλόμενο εκείνο/τους Αντισυμβαλλομένους εκείνους που αδυνατεί/αδυνατούν να εκπληρώσει/εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις του/τους και να ορίσει νέο Αντισυμβαλλόμενο στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, αναλαμβάνοντας την επιβάρυνση του όποιου κόστους αντικατάστασης του αδυνατούντος Αντισυμβαλλομένου. Η ίδια αρχή ισχύει και σε περίπτωση πτώχευσης οποιουδήποτε εκδότη συμμετέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν.

Η συνολική έκθεση (Global Exposure) υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 300%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notionals).

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο είναι το ακόλουθο: 50% Eurostoxx 50 + 50% ML Greek Government All Maturities Bond Index.

4. Προφίλ Επενδυτή

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου, που κυρίως συνδέεται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων συνδεδεμένων με μετοχικές αξίες. Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να λάβουν υπόψη τους την πιθανότητα να απολέσουν μέρος του αρχικού τους κεφαλαίου επένδυσης. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα οι οποίοι αναζητούν απόδοση από έκθεση σε μετοχικές αγορές και αγορές σταθερού εισοδήματος.

5. Εταιρία Υπεύθυνη για την Επενδυτική Διαχείριση του Υπό- Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

6. Σειρές Μεριδίων

Υπάρχουν επί του παρόντος 4 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

- Eurobank - Eurobank I

Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

- Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (“taxe d’abonnement”),
- Όλες οι παραπάνω Σειρές Μεριδίων αποτιμώνται σε Ευρώ (EUR),
- Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη ως ακολούθως:

Σειρά	Eurobank	Eurobank I
Αμοιβή Διαχείρισης	4%	3,5%

Προμήθεια εξαγοράς 2% 1%

Όλα τα Μεριδία που ανήκουν στην ίδια Σειρά θα έχουν τα ίδια δικαιώματα είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα Μεριδία των Σειρών δεν διανέμουν μέρισμα (όπως ορίζεται στην ενότητα 9 «Πολιτική Διανομής Μερισμάτων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

7. Έξοδα και Δαπάνες

Δαπάνες Συναλλαγής Μεριδιούχου

- **Προμήθεια Διάθεσης:** Μέχρι 4%
- **Προμήθεια Εξαγοράς:** Βλ. Πίνακα ανωτέρω
- **Προμήθεια Μετατροπής:** Δεν μπορεί να υπερβαίνει τη διαφορά μεταξύ της προμήθειας διάθεσης, που καταβλήθηκε αρχικά κατά την αγορά των Μεριδίων της Σειράς που αφήνουν και την προμήθεια διάθεσης, που ισχύει στη Σειρά, στην οποία γίνονται Μεριδιούχοι.

Ετήσιες Λειτουργικές Δαπάνες

- **Αμοιβές Διαχείρισης:** Βλ. Πίνακα ανωτέρω
- **Αμοιβή Θεματοφύλακα:** Μέχρι 0,50% ετησίως.

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα φέρει όλες τις άλλες χρεώσεις και δαπάνες όπως περιγράφονται στην ενότητα «Έξοδα και Δαπάνες του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου», που περιλαμβάνουν για παράδειγμα, τραπεζικές, χρηματιστηριακές και συναλλαγματικές προμήθειες, αμοιβές ελεγκτών και νομικά έξοδα καθώς και φορολογικές επιβαρύνσεις. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιβαρύνεται με Προμήθεια επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης.

8. ISIN codes

Eurobank (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	LU0367396065
Eurobank I (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	LU0367396149

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

5 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

(η «Εταιρεία»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT III

ΟΣΕΚΑ που έχει συσταθεί κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (το «Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Η Στρατηγική του Μετοχικού Δείκτη του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως ορίζεται στο σχετικό παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων, λήγει κατά την 11η Ιουλίου 2013 και η ημερομηνία λήξης του Συμβολαίου Ανταλλαγής του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι προγραμματισμένη στις 18 Ιουλίου 2013. Οι μεριδιούχοι πρέπει να ενημερωθούν ότι από την έναρξη της Στρατηγικής του Μετοχικού Δείκτη, το αποτέλεσμα της επενδυτικής στρατηγικής του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι -8,98%.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την Απόφαση με ημερομηνία 3 Ιουλίου 2013 επιμηκύνει για μία νέα περίοδο το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο με ένα νέο επενδυτικό σκοπό και πολιτική, σύμφωνα με τις προβλέψεις του σχετικού παραρτήματος του Ενημερωτικού Δελτίου των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Πιο συγκεκριμένα, τα χαρακτηριστικά του τροποποιημένου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα έχουν ως εξής:

1. Νόμισμα Βάσης

Ευρώ (EUR)

2. Επενδυτικός σκοπός και πολιτική

2.1. Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει κεφαλαιακή απόδοση σε συνάρτηση με μια συστηματική στρατηγική επί επιλεγμένου μετοχικού δείκτη, όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω (η «Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου»), σε τραπεζικές καταθέσεις, σε μέσα χρηματοαγοράς και σε ένα ενεργά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο μεταβιβάσιμων χρεογράφων, συμπεριλαμβανομένων κινητών αξιών σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, καθώς και σε κυβερνητικά ομόλογα εισηγμένα σε χρηματιστήριο αποδοτικής χώρας ή που αποφέρουν ανικείμενο διαπραγμαγμένο σε Οργανωμένες Αγορές Παγκοσμίως.

Η Επενδυτική Στρατηγική Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου αρχίζει την 5η Σεπτεμβρίου 2013 και λήγει την 5η Ιουλίου 2018 (η «Περίοδος Επένδυσης»).

Η απόδοση της «Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης βασίζεται σε ένα μηχανισμό αξιολόγησής της, σύμφωνα με τα παρακάτω σημεία α), β), γ), δ) και ε):

α) Ο Μετοχικός Δείκτης Eurostoxx 50 (με κωδικό Bloomberg: SX5E Index) επιλέγεται (ο «Δείκτης Α»).

β) Η 5η Σεπτεμβρίου 2013 ορίζεται ως «Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου» και η 12η Ιουλίου 2018 ορίζεται ως «Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου».

γ) Αν στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης, ο Δείκτης Α βρίσκεται στο ίδιο ή σε υψηλότερο επίπεδο από ότι κατά την Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου, ενώ επιπλέον βρίσκεται σε χαμηλότερο επίπεδο από το 120% της τιμής του κατά την Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου, τότε κατά την Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου ο επενδυτής έχει κέρδος 18% υπολογισμένο επί του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε (με την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις έγιναν από τους μεριδιούχους κατά την 5η Σεπτεμβρίου 2013 ή πριν την ημερομηνία αυτή).

δ) Αν στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης, ο Δείκτης Α βρίσκεται στο ίδιο ή σε υψηλότερο επίπεδο από το 120% της τιμής του κατά την Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου, τότε κατά την Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου ο επενδυτής έχει κέρδος 20% υπολογισμένο επί του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε (με την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις έγιναν από τους μεριδιούχους κατά την 5η Σεπτεμβρίου 2013 ή πριν την ημερομηνία αυτή).

ε) Αν στο τέλος της Περιόδου Επένδυσης, ο Δείκτης Α έχει πέσει σε χαμηλότερο επίπεδο από αυτό που βρίσκεται κατά την Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου, τότε κατά την Ημερομηνία Λήξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου, ο επενδυτής δεν θα έχει κανένα κεφαλαιακό κέρδος για όσες επενδύσεις έγιναν από τους μεριδιούχους κατά την 5η Σεπτεμβρίου 2013 ή πριν την ημερομηνία αυτή.

2.2. Επενδυτική Πολιτική

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον Επενδυτικό του Σκοπό ως εξής:

- πρωταρχικά, επενδύοντας κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο από τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματοαγοράς, χρεόγραφα, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και χρεόγραφα με εμπράγματα εγγυήσεις. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύσει περισσότερο από το 20% του ενεργητικού του σε χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και χρεόγραφα με εμπράγματα εγγυήσεις. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

- δευτερευόντως, συνάπτοντας ένα ή περισσότερα εξω-χρηματιστηριακά παράγωγα μέσα που ονομάζονται Συμβόλαιο Ανταλλαγής συνδεδεμένα με απόδοση μετοχικών δεικτών, η λειτουργία των οποίων διέπεται από τους όρους του διεθνούς οργανισμού ISDA - International Swaps and Derivatives Association (η «Συμβόλαιο Ανταλλαγής») με στόχο να επιτύχουν τον επενδυτικό σκοπό. Το αποτέλεσμα της συναλλαγής αυτής είναι ότι το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανταλλάσσει μέρος της απόδοσης του χαρτοφυλακίου του με την απόδοση που έχει ειδικά καθοριστεί σύμφωνα με τον Επενδυτικό Σκοπό του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Αντισυμβαλλόμενος/Οι αντισυμβαλλόμενοι των Συμβολαίων Ανταλλαγής θα επιλεγεί/γούν μεταξύ των παρακάτω πιστωτικών ιδρυμάτων: Barclays Bank

PLC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank A.G., JPMorgan Chase Bank N.A., Royal Bank of Scotland PLC, Societe Generale S.A., Eurobank Ergasias S.A., Credit Agricole S.A., HSBC Bank PLC, Credit Suisse, UBS A.G., Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC.

Το/τα όνομα/ονόματα του/των αντισυμβαλλόμενου/αντισυμβαλλόμενων και τα υπογεγραμμένα Συμβόλαιο Ανταλλαγής θα είναι διαθέσιμα για έλεγχο, κατόπιν αιτήσεως του επενδυτή/των επενδυτών, κατά τη διάρκεια των εργασιών ωρών στο αρμόδιο γραφείο της Εταιρείας Διαχείρισης.

Ο Αντισυμβαλλόμενος/Οι Αντισυμβαλλόμενοι των Συμβολαίων Ανταλλαγής, κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επένδυσης, καταβάλλουν στο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή εισπράτουν από το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο τα ποσά που περιγράφονται στα Συμβόλαιο Ανταλλαγής. Οι χρηματορροές αυτές θα συμβάλλουν στην πραγματοποίηση της Στρατηγικής Παραγώγου Χρηματοοικονομικού Μέσου.

Η Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου η αξία του Μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αυξάνεται (ή θα μειώνεται) σε συνάρτηση με την αποτίμηση τόσο του χαρτοφυλακίου των χρεογράφων, όσο και των Συμβολαίων Ανταλλαγής. Η συγκεντρωτική ονομαστική αξία (notional amount) των Συμβολαίων Ανταλλαγής κατά την Ημερομηνία Έναρξης του Παράγωγου Χρηματοοικονομικού Μέσου θα αντιστοιχεί στην Καθαρή Αξία των στοιχείων του ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στη συνέχεια θα προσαρμόζεται σε συνεχή βάση βασιζόμενη στην εφαρμοζόμενη αποτίμηση των Συμβολαίων Ανταλλαγής που διατίθεται καθημερινά από τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλόμενους, λαμβάνοντας υπόψη τις αιτήσεις συμμετοχών και εξαγορών στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσής των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλόμενου/των Αντισυμβαλλόμενων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαιο Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την επίτευξη του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων (δηλαδή οι επενδυτές θα μπορούσαν να πραγματοποιήσουν απώλεια επί του επενδυμένου κεφαλαίου τους στην περίπτωση πτώχευσης των εκδοτών των αξιολογούμενων χαρτοφυλακίου επενδύσεων).

Ρευστά διαθέσιμα, συμβάσεις δανειοδότησης και συμφωνίες επαναγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων, όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1. και 4. του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει πριν από τη λήξη της «Στρατηγικής Μετοχών», εάν το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί, ή θα επιμηκυνθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης με ένα νέο επενδυτικό σκοπό και πολιτική (περίπτωση κατά την οποία, το Ενημερωτικό Δελτίο θα τροποποιηθεί αναλόγως) ή εάν θα συνεισφέρει τα στοιχεία ενεργητικού του σε κάποιο άλλο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο. Στην περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει ότι το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιμηκυνθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης ή ότι θα συνεισφέρει τα στοιχεία ενεργητικού του σε κάποιο άλλο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι μεριδιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους χωρίς καμία επιβάρυνση για την περίοδο ενός μήνα πριν από την πραγματοποίηση οποιασδήποτε αλλαγής.

3. Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Οι βασικοί κίνδυνοι που αχείζονται με τις επενδύσεις στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος της αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται ξεκάθαρα στην Επενδυτική Πολιτική και αχείζονται με το γεγονός ότι ο επενδυτής ενδοχόμενως θα μπορούσε να χάσει μέρος του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε. Άλλοι κίνδυνοι που αχείζονται με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ο κίνδυνος των Αντισυμβαλλόμενων που περιορίζεται με την υπογραφή των Παραρτημάτων Credit Support Annex με τον Αντισυμβαλλόμενο/τους Αντισυμβαλλόμενους, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχικές αξίες, τίτλους σταθερού εισοδήματος, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και με χρεόγραφα με εμπράγματα εγγυήσεις, όπως ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος ρευστότητας, πιστωτικοί κίνδυνοι, καθώς και κίνδυνοι που αχείζονται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων όπου αυτά χρησιμοποιούνται. Οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται λεπτομερώς στις παραγράφους (i), (ii), (iii), (iv) και (vii) στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Η δυνατότητα επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη δυνατότητα εκπλήρωσής των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλόμενου/των Αντισυμβαλλόμενων, όπως αυτές απορρέουν από τα Συμβόλαιο Ανταλλαγής. Επίσης, η προαναφερθείσα δυνατότητα του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου επίτευξης του Επενδυτικού Σκοπού του εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσής των υποχρεώσεων εκ μέρους του Αντισυμβαλλόμενου/των Αντισυμβαλλόμενων, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αντικαταστήσει τον Αντισυμβαλλόμενο εκείνο/τους Αντισυμβαλλόμενους εκείνους που αδυνατεί/αδυνατούν να εκπληρώσει/εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις του/τους και να ορίσει νέο Αντισυμβαλλόμενο στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, αναλαμβάνοντας την επιβάρυνση του όποιου κόστους αντικατάστασης του αδυνατούντος Αντισυμβαλλόμενου. Η ίδια αρχή ισχύει και σε περίπτωση πτώχευσης οποιουδήποτε εκδοτή συμμετέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ο επενδυτικός σκοπός, καθώς και η στοχευόμενη από αυτόν απόδοση θα επιτευχθούν.

Η συνολική έκθεση (Global Exposure) υπολογίζεται με τη μεθοδολογία της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο (Relative VAR).

Το επίπεδο της μόχλευσης δεν αναμένεται να ξεπεράσει το 300%. Η μέθοδος που έχει επιλεγεί για τον υπολογισμό της μόχλευσης βασίζεται στο άθροισμα των ονομαστικών αξιών των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (sum of the notional).

Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της Σχετικής Αξίας σε Κίνδυνο είναι το ακόλουθο: 50% Eurostoxx 50 + 50% BofA Merrill Lynch Greece Government Index.

4. Προφίλ Επενδυτή

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου, που κυρίως συνδέεται με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων συνδεδεμένων με μετοχικές αξίες. Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να λάβουν υπόψη τους την πιθανότητα να απολέσουν μέρος του αρχικού τους κεφαλαίου επένδυσης. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα οι οποίοι αναζητούν απόδοση από έκθεση σε μετοχικές αγορές και αγορές σταθερού εισοδήματος.

5. Εταιρία Υπεύθυνη για την Επενδυτική Διαχείριση του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

6. Σειρές Μεριδίων

Υπάρχουν επί του παρόντος 2 διαθέσιμες Σειρές Μεριδίων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

- Eurobank - Eurobank I

- Όλες οι παραπάνω Σειρές Μεριδίων απομειώνονται σε Ευρώ (EUR).
- Οι Σειρές έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
- Οι Σειρές με τον όρο «I» στην ονομασία τους διατίθενται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και συνακόλουθα επωφελούνται από ένα μειωμένο φόρο (“take d’abonnement”),
- Η εφαρμοστέα μέγιστη Αμοιβή Διαχείρισης και προμήθεια εξαγοράς διαφέρουν από τη μία Σειρά στην άλλη ως ακολούθως:

Σειρά	Eurobank I	Eurobank
Αμοιβή Διαχείρισης	3,5%	4%
Προμήθεια εξαγοράς	1%	2%

Όλα τα Μερίδια που ανήκουν στην ίδια Σειρά θα έχουν τα ίδια δικαιώματα είτε στην εξαγορά, είτε στα έσοδα που προκύπτουν στην περίπτωση λύσης του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα Μερίδια των Σειρών δεν διανέμονται μερίσμα (όπως ορίζεται στην ενότητα 9 «Πολιτική Διανομής Μερισμάτων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

7. Έξοδα και Δαπάνες

Δαπάνες Συναλλαγής Μεριδιούχου
- Προμήθεια Διάθεσης: Μέχρι 4%
- Προμήθεια Εξαγοράς: Βλ. Πίνακα ανωτέρω
- Προμήθεια Μετατροπής: Δεν μπορεί να υπερβεί την διαφορά μεταξύ της προμήθειας διάθεσης, που καταβλήθηκε αρχικά κατά την αγορά των Μεριδίων της Σειράς που αφίονται και την προμήθεια διάθεσης, που ισχύει στη Σειρά, στην οποία γίνονται Μεριδιούχοι.

Επίσης Λειτουργικές Δαπάνες
- Αμοιβές Διαχείρισης: Βλ. Πίνακα ανωτέρω
- Αμοιβή Θεματοφύλακα: Μέχρι 0,50% ετησίως.

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα φέρει όλες τις άλλες χρεώσεις και δαπάνες όπως περιγράφονται στην ενότητα «Έξοδα και Δαπάνες του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου», που περιλαμβάνουν για παράδειγμα, τραπεζικές, χρηματιστηριακές και συναλλακτικές προμήθειες, αμοιβές ελεγκτών και νομικά έξοδα, καθώς και φορολογικές επιβαρύνσεις. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιβαρύνεται με Προμήθεια επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης.

8. ISIN codes

Eurobank (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	LU0367396065
Eurobank I (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	LU0367396149

Δικαιώματα των Μεριδιούχων:

Από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης, οι μεριδιούχοι που τους αφορούν οι αλλαγές που αναφέρονται παραπάνω και οι οποίοι δεν τις εγκρίνουν, θα έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν ή να μετατρέψουν τα μερίδιά τους χωρίς κόστος σε διάστημα ενός (1) μηνός, που λήγει την 30η Αυγούστου 2013.

Οι αιτήσεις για εξαγορά ή μετατροπή μεριδίων θα αποστέλλονται στο Διανομέα, σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα νέα επικυρωμένα Έντυπα, Ενημερωτικό Δελτίο των (LF) Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (“KIID”) του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα είναι διαθέσιμα χωρίς κόστος στα γραφεία της Εταιρείας και στα κατά τόπους καταστήματα του Διανομέα, κατόπιν χορήγησης visa από την Επιτροπή Χρηματοαγοράς του Λουξεμβούργου (CSSF).

Λουξεμβούργο, 24 Ιουλίου 2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο