

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) Fund of Funds – Global Protect 80

ένα υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο του αμοιβαίου κεφαλαίου (LF) FoF

Σειρά Μεριδίων : Eurobank , ISIN : LU2192430903 Νόμισμα: Ευρώ

H Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A., μέλος του Ομίλου Eurobank, διαχειρίζεται αυτό το α/κ

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο στοχεύει στο να συμμετέχει στην εξέλιξη των αγορών, ενώ ταυτόχρονα να παρέχει μόνιμη μερική προστασία της επένδυσης των μεριδιούχων. Συγκεκριμένα, το Α/Κ έχει σχεδιαστεί με τέτοιο τρόπο ώστε να εξασφαλίζεται ότι η τιμή μεριδίου δεν θα πέσει κάτω από το 80% της υψηλότερης καταγεγραμμένης τιμής από την έναρξη του («Επίπεδο προστασίας»). Το Α/Κ θα επενδύει σε ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ΟΣΕΚΑ με έκθεση σε μετοχές (έως 80%), χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος (έως 30%) και εταιρικά ομόλογα υψηλής απόδοσης (έως 25%) («Δυναμικό χαρτοφυλάκιο») καθώς και σε μετρητά και σε ΟΣΕΚΑ με έκθεση σε μέσα χρηματαγοράς («Χαρτοφυλάκιο Προστασίας»). Το Α/Κ θα υιοθετήσει μία στρατηγική που θα ανακατανέμει τα στοιχεία ενεργητικού μεταξύ του «Δυναμικού Χαρτοφυλακίου» και του «Χαρτοφυλακίου Προστασίας», σύμφωνα με καθορισμένη μεθοδολογία (TIIP Μεθοδολογία), η οποία υπαγορεύει την μέγιστη επιτρεπόμενη κατανομή ενεργητικού στο «Δυναμικό χαρτοφυλάκιο». Υπό τις συνθήκες όπου το «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο» είναι δυνατό να υποστεί σημαντικές απώλειες, η ποσόστωση του ενεργητικού που κατανέμεται στο «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο», σύμφωνα με την μεθοδολογία TIIP, θα μπορούσε πρακτικά να μηδενιστεί και κατά συνέπεια ολόκληρο το ενεργητικό του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδυθεί στο «Χαρτοφυλάκιο Προστασίας». Ένα τέτοιο γεγονός αποκαλείται «Κλειδωμά Χαρτοφυλακίου Προστασίας» («Cash-Lock Event») και όταν συμβαίνει σε ένα περιβάλλον αρνητικών επιστοκών, το Α/Κ δεν μπορεί πλέον να επενδύσει στο «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο» και να επωφεληθεί από μία ανάκαμψη των αγορών. Προκειμένου να μετριάσει την πιθανότητα του «Cash-Lock», το Α/Κ δύναται προσωρινά να μειώσει την κατανομή στο «Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο» κάτω από το μέγιστο επιτρεπόμενο όριο που ορίζεται με την μεθοδολογία TIIP, ή ακόμη και να την μηδενίσει, βασιζόμενο σε δείκτες μεταβλητότητας της μετοχικής αγοράς.

Το Α/Κ χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και δεν ακολουθεί κάποιον δείκτη αναφοράς.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων και ο Εγγυητής θα λαμβάνουν πλήρη λειτουργική υποστήριξη από την Barclays Bank PLC ως «Υπεύθυνος Σύμβουλος Κατανομής» αναφορικά με την TIIP Μεθοδολογία. Εγγυητής: Barclays Bank Ireland.

Η μόνιμη, μερική προστασία θα επιτευχθεί μέσω ενός εξωχρηματοπιστωτικού παραγώγου μέσου, δικαιώματος πώλησης και ενός συμβολαίου εγγύησης με τον Εγγυητή. Το συμβόλαιο εγγύησης εξυπηρετεί να καλύψει την κατάσταση όπου το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ πραγματοποιεί απώλειες που θα μπορούσαν να σπρώξουν την τιμή μεριδίου κάτω από το επίπεδο προστασίας. Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο στόχος επίτευξης κεφαλαιακής απόδοσης του Α/Κ δεν είναι εγγυημένος. Δεν υπάρχει προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης του Α/Κ.

Η καθαρή τιμή μεριδίου συμπίπτει με την τιμή συμμετοχής / εξαγοράς μεριδίου.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει πώς θα διανέμεται το εισόδημα που θα προκύπτει από τις σειρές μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σύσταση: το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο δεν είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν να αποσύρουν την επένδυσή τους σε σύντομο χρονικό διάστημα.

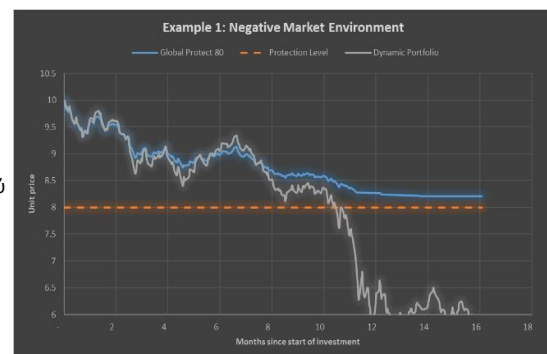
Για πλήρη και αναλυτικά στοιχεία σχετικά με τους στόχους και την πολιτική, μπορείτε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο.

Ενδεικτικά Παραδείγματα

Για οποιαδήποτε περίοδο επένδυσης, η απόδοση του Α/Κ εξαρτάται: α) από την εγγύτητα του επιπέδου προστασίας στην τρέχουσα τιμή μεριδίου στην αρχή της περιόδου επένδυσης και β) από την πορεία απόδοσης του Δυναμικού χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια της περιόδου επένδυσης. Ένα αρχικό επίπεδο προστασίας όσο πιο κοντά στο 80% της τρέχουσας τιμής μεριδίου και θετική τάση στις αγορές με ήπιες πτώσεις του Δυναμικού Χαρτοφυλακίου είναι το ιδανικό περιβάλλον για το Α/Κ/

Παράδειγμα 1: Αρνητικό περιβάλλον στις Αγορές

Το επίπεδο προστασίας στην αρχή της περιόδου επένδυσης είναι στο 80% της αρχικής τιμής μεριδίου. Αμέσως μετά την διάθεση του Α/Κ, το Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο κινείται καθοδικά σε αρνητικά πρόσημα. Όσο το Δυναμικό Χρτ/κιο μειώνεται, το Α/Κ ακολουθώντας την μεθοδολογία TIIP, μειώνει την έκθεσή του σε αυτό και επενδύει περισσότερο στο Χαρτοφυλάκιο Προστασίας. Σταδιακά, λοιπόν, το Α/Κ δεν ανταποκρίνεται στις κινήσεις του Δυναμικού Χαρτοφυλακίου, διασφαλίζοντας ότι το επίπεδο προστασίας δεν παραβιάζεται. Όταν η απόσταση του ενεργητικού του Α/Κ από το επίπεδο προστασίας γίνεται λιγότερη από 2.5%, το Α/Κ γυρνάει μόνιμα όλο του το ενεργητικό στο χαρτοφυλάκιο προστασίας. Αυτό είναι το λεγόμενο “Cash Lock Event” και το Α/Κ λήγει. Σε αυτήν την περίπτωση, επενδυτές που επένδυσαν στο Α/Κ στην αρχή της περιόδου, μπορούν να ρευστοποιήσουν πραγματοποιώντας απώλεια της τάξης του 17.8%



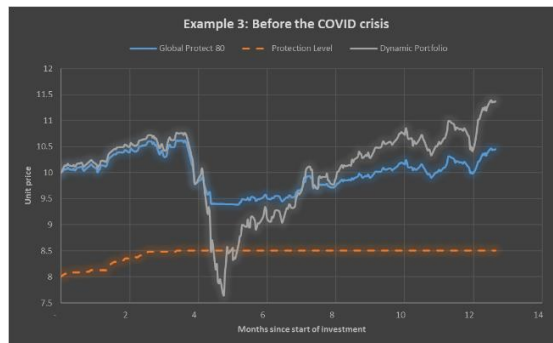
Παράδειγμα 2: Θετικό περιβάλλον στις Αγορές

Το επίπεδο προστασίας στην αρχή της περιόδου επένδυσης είναι στο 80% της αρχικής τιμής μεριδίου. Καθώς το Δυναμικό Χρτ/κιο ακολουθεί μία ανοδική τάση, οδηγεί την αποτίμηση του Α/Κ υψηλότερα και επομένως και το επίπεδο προστασίας κλειδώνει σε υψηλότερα επίπεδα. Στο τέλος αυτής της διετούς περιόδου, το επίπεδο προστασίας φτάνει τα αρχικά επίπεδα της τιμής μεριδίου. Με άλλα λόγια, σε αυτό το συγκεκριμένο παράδειγμα, το αρχικό κεφάλαιο που επενδύθηκε από τον επενδυτή στην αρχή της περιόδου είναι 100% προστατευμένο από πτώσεις της αγοράς. Ωστόσο, το στοιχείο της προστασίας έχει κόστος δεδομένου ότι το Α/Κ δεν μπορεί να ωφεληθεί πλήρως από την άνοδο του Δυναμικού Χαρτοφυλακίου, οπότε και η απόδοσή του συνήθως θα υπολείπεται αυτής του Δυναμικού χαρτοφυλακίου σε ανοδικές συνθήκες αγορών.



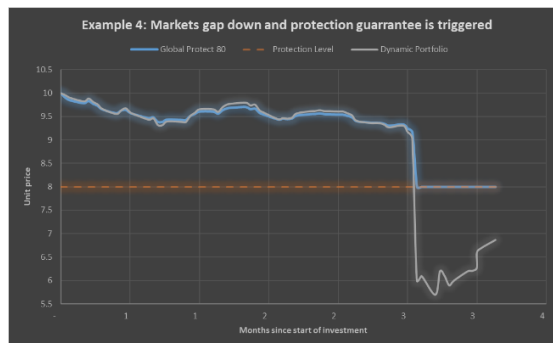
Παράδειγμα 3: Επενδύοντας 4 μήνες πριν την κρίση του COVID

Το επίπεδο προστασίας στην αρχή της περιόδου επένδυσης είναι στο 80% της αρχικής τιμής μεριδίου και κινείται ανοδικά ακολουθώντας την δυνατή απόδοση του Α/Κ φτάνοντας το 85% της αρχικής τιμής τους 4 πρώτους μήνες της περιόδου επένδυσης. Σε εκείνο το σημείο, λόγω της πανδημίας, το Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο υφίσταται πολύ έντονη πτώση. Οι δείκτες μεταβλητότητας τους οποίους ακολουθεί η μεθοδολογία TIPP, κινητοποιούν τους μηχανισμούς ανακατανομής του Α/Κ από το Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο προς το Χαρτοφυλάκιο Προστασίας, ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι απώλειες από την διόρθωση των αγορών. Μόλις η μεταβλητότητα αποκαθίσταται, το Α/Κ επενδύει πάλι στο δυναμικό χαρτοφυλάκιο προκειμένου να συνεχίσει την ανοδική τάση. Τα σημάδια μεταβλητότητας σε αυτήν την περίπτωση βοήθησαν το Α/Κ να αποφύγει το "Cash-Lock Event" που συμβαίνει συχνά σε Α/Κ με μηχανισμό προστασίας κατά τη διάρκεια έντονων πτώσεων της αγοράς.



Παράδειγμα 4: Απότομη και έντονη πτώση αγοράς και ενεργοποίηση εγγύησης προστασίας

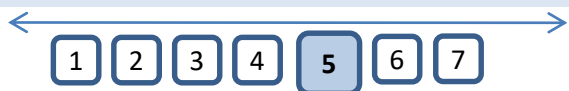
Σε αυτό το παράδειγμα, ένα υποθετικό και ακραία αρνητικό γεγονός συμβαίνει το οποίο προκαλεί απότομη πτώση στο Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο 33% σε μία ημέρα. Ο μηχανισμός TIPP, ακόμη και με τη βοήθεια των δεικτών μεταβλητότητας, δεν μπορεί να διασφαλίσει ότι η τιμή του Α/Κ θα παραμείνει πάνω από το επίπεδο προστασίας, σε τέτοια ακραία συνθήκη αγορών. Σε αυτό το σημείο είναι που ενεργοποιείται η ρητή εγγύηση που παρέχεται από την Barclays Bank Ireland προκειμένου να καλύψει οποιαδήποτε πτώση του Α/Κ κάτω από το επίπεδο προστασίας που μπορεί να προκληθεί από απότομες πτώσεις της αγοράς. Η εγγύηση προβλέπει ότι οι μεριδούχοι θα εξαγοράζουν τα μερίδια τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από το 80% της υψηλότερης τιμής μεριδίου του Α/Κ. Το τελευταίο λήγει και οι επενδυτές μπορούν να εξαγοράσουν στο επίπεδο προστασίας που σε αυτήν την περίπτωση είναι το 80% της αρχικής τιμής μεριδίου και δεν θα επηρεαστούν περαιτέρω από ενδεχόμενες περαιτέρω απώλειες του Δυναμικού Χαρτοφυλακίου.



Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης

Χαμηλότερος
Κίνδυνος/Απόδοση

Υψηλότερος
Κίνδυνος/Απόδοση



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.

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

Γιατί το αμοιβαίο κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία 5? 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.

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 :

Εφόπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου 0,00%

Επιβάρυνση εξόδου 0,00%

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

Τρέχουσα επιβάρυνση 2,50%

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. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις, αποτελούν εκτίμηση των ετησίων χρεώσεων με τις οποίες θα επιβαρυνθεί το Α/Κ βάσει των πιο πρόσφατων δεδομένων κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος εγγράφου. Ενδέχεται να ποικίλουν από έτος σε έτος. 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 υπό-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 στις ιστοσελίδες www.eurobankfmc.lu & www.eurobank.gr

Προηγούμενες Αποδόσεις

Η Σειρά Μεριδίου του Α/Κ θα ενεργοποιηθεί στις 26.4.2021

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 έκθεσης, καθώς και οι πιο πρόσφατες τιμές των μεριδίων μπορούν να αντληθούν από τις ιστοσελίδες: www.eurobankfmc.lu & www.eurobank.gr

Πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο

Οι βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι σχετικές με το αμοιβαίο κεφάλαιο και τη σειρά μεριδίων που αναγράφεται στην αρχή του συγκεκριμένου εγγράφου, ενώ το 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 ζημιές του συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου επηρεάζουν την επένδυσή σας.

Μετατροπή μεριδίων

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

Πολιτική Αποδοχών

Περίληψη της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A., που περιλαμβάνει, χωρίς να περιορίζεται σε αυτές τις πληροφορίες, μία περιγραφή του υπολογισμού των αμοιβών και των λοιπών παροχών και την ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την έγκριση και υλοποίησή της, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα www.eurobankfmc.lu. Αντίγραφο αυτής υπάρχει δυνατότητα να διατεθεί χωρίς κόστος, εφόσον ζητηθεί.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και εποπτεύεται από την αρμόδια αρχή CSSF. Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 26 Απριλίου 2021.