

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 μεριδίουχοι 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 επιμκύνει 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 αποδεκτής χώρας ή που αποδέχονται 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 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 μεριδίουχους 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 μεριδίουχους 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 μεριδίουχους 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, συνάπτει 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, Société Générale 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 βασισμένη στην εφαρμοζόμενη 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 εκπλήρωσής των υποχρεώσεων του Αντισυμβαλλόμενου/των Αντισυμβαλλομένων, 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 επιμκυνθεί 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 μεριδίουχοι θα ενημερωθούν ανάλογα σε τακτό χρόνο. Στην περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει ότι το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιμκυνθεί για μία νέα περίοδο επένδυσης ή ότι θα συνεισφέρει τα στοιχεία ενεργητικού του σε κάποιο άλλο Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι μεριδίουχοι 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 ενδοχόμενος θα μπορούσε να χάσει μέρος του αρχικού κεφαλαίου που επένδυσε. Άλλοι κίνδυνοι που αχείζονται 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 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 Αντισυμβαλλομένων, 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 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 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 απομκύνονται 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 μέρισμα (όπως ορίζεται στην ενότητα 9 «Πολιτική Διανομής Μεριμάτων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

7. Έξοδα και Δαπάνες

Δαπάνες Συναλλαγής Μεριδίουχου
- 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 αφινούνται και την προμήθεια διάθεσης, που ισχύει στη Σειρά, στην οποία γίνονται Μεριδίουχοι.

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 Μεριδίουχων:

Από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης, οι μεριδίουχοι 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 επικυρωποιημένα 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 Κεφαλαιαγοράς του Λουξεμβούργου (CSSF).

Λουξεμβούργο, 24 Ιουλίου 2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο