

CPB EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Εταιρεία Διαχείρισης: CPB Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Εποπτική αρχή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας

Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

- **Επενδυτικός Σκοπός:** Η επίτευξη εισοδήματος, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς διαπραγματεύσιμα στις κυριότερες διεθνείς αγορές ομολόγων.
- **Επενδυτική Πολιτική:** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε αγορές της ευρωζώνης, με έμφαση σε εκδόσεις μεσαίας διάρκειας και σταθερού επιτοκίου. Η επιλογή της διάρκειας των ομολόγων και των εκδοτών πραγματοποιείται συνυπολογίζοντας τις συνθήκες της αγοράς, ταυτόχρονα με τις προοπτικές της ευρωπαϊκής οικονομίας, το επίπεδο και τις προσδοκίες για τον πληθωρισμό, την ακολουθούμενη νομισματική πολιτική από την ΕΚΤ και άλλα μακροοικονομικά και μικροοικονομικά στοιχεία. Έμφαση δίνεται στην επιλογή εκδοτών υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

- Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Α.Ε.Δ.Α.Κ., με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Το κόστος συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου επηρεάζει σημαντικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- **Δείκτης Αναφοράς:** 100% Barclays Euro Aggregate.
- **Συχνότητα Συναλλαγών:** Ο επενδυτής μπορεί να ζητήσει σε καθημερινή βάση (εργάσιμες ημέρες Ελλάδος) την εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων του.
- **Πολιτική Διανομής:** Τα κέρδη και οι πρόσδοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επανεπενδύονται.
- **Σύσταση:** Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν τη διατήρηση της επένδυσής τους για διάστημα άνω των 3 ετών.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



- Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση μεταξύ κινδύνου και απόδοσης.
- Η μεγαλύτερη δυνητική απόδοση συνεπάγεται και μεγαλύτερο δυνητικό κίνδυνο.
- Η κατάταξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην κατηγορία 3 αντικατοπτρίζει τη μεταβλητότητα της τιμής του μεριδίου λόγω των επενδύσεων του κυρίως σε ευρωπαϊκά κρατικά και εταιρικά ομόλογα.
- Τα ιστορικά δεδομένα ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για τη μελλοντική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η Κατηγοριοποίηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση τον παραπάνω δείκτη δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να μεταβληθεί στο μέλλον.
- Η χαμηλότερη κατηγορία (1) δεν συνεπάγεται ότι η επένδυση δεν ενέχει κινδύνους.

Κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι οποίοι δε λαμβάνονται υπ' όψιν πλήρως από το δείκτη:

- **Κίνδυνος Αγοράς:** Ο κίνδυνος που σχετίζεται με μη αναμενόμενες κινήσεις στην αγορά των μετοχών, των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και γενικότερα των συντελεστών κινδύνων που διέπουν ένα χαρτοφυλάκιο.
- **Κίνδυνος Ρευστότητας:** Προκύπτει λόγω δυσμενών συνθηκών της αγοράς και επηρεάζει τη δυνατότητα πώλησης των στοιχείων του ενεργητικού.
- **Πιστωτικός Κίνδυνος:** Προκύπτει από την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων ενός εκδότη.
- **Κίνδυνος Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων:** Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τόσο για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης όσο και για αντιστάθμιση κινδύνου, μπορεί να επηρεάσει την καθαρή τιμή του μεριδίου.
- **Κίνδυνος Πληθωρισμού:** Προκύπτει από τις πληθωριστικές τάσεις που παρουσιάζονται σε μια οικονομία.
- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** Προκύπτει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- **Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου:** Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ο διακανονισμός μιας συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικών μέσων, λόγω μη καταβολής χρημάτων ή μη έγκαιρης παράδοσης τίτλων από την πλευρά του αντισυμβαλλομένου.
- **Κίνδυνος Διασποράς:** Προκύπτει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού. Με τα όρια που τίθενται για επενδύσεις στον ίδιο εκδότη, επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διασπορά και ελαχιστοποιείται αυτός ο κίνδυνος.
- **Κίνδυνος Μείωσης Ενεργητικού:** Προκύπτει από τη μείωση του ενεργητικού λόγω εξαγοράς μεριδίων του.
- **Λειτουργικός Κίνδυνος:** Συμπεριλαμβάνονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- **Κίνδυνος Επιτοκίου:** Προκύπτει από τη μεταβολή των επιτοκίων.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις καλύπτουν τα έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στα οποία συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα προώθησης, διάθεσης και διανομής. Οι κατωτέρω αναφερόμενες επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική απόδοση της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις πριν ή μετά την επένδυση

Προμήθεια διάθεσης	3,00%
Προμήθεια εξαγοράς ή εξόφλησης	3,00%

Πρόκειται για το ανώτατο ποσοστό με το οποίο ενδέχεται να επιβαρυνθείτε είτε κατά τη συμμετοχή, είτε κατά την εξαγορά των μεριδίων σας.

Επιβαρύνσεις που καταβάλλονται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,74%
------------------------	-------

Ειδικές περιπτώσεις επιβαρύνσεων

Αμοιβή απόδοσης	Καμία
-----------------	-------

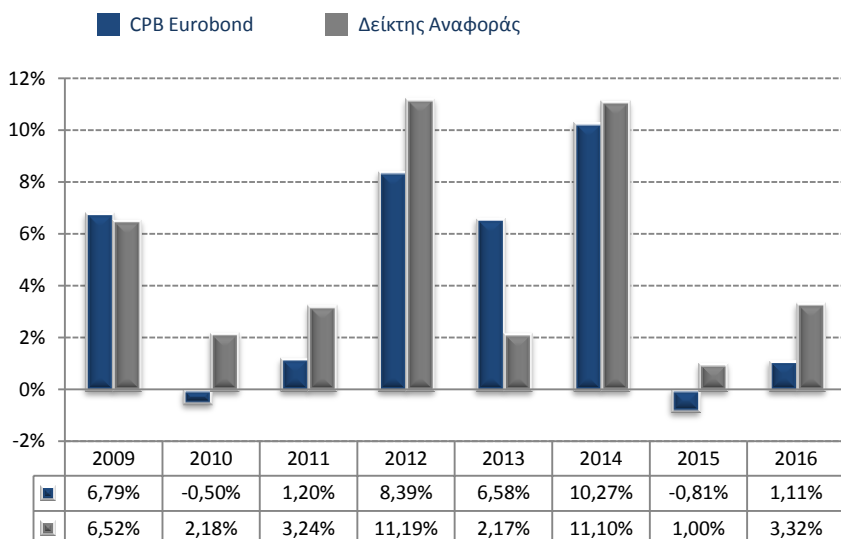
■ Οι αναγραφόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης αποτελούν τα μέγιστα ποσοστά των προμηθειών. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να είναι χαμηλότερες. Σχετικές πληροφορίες μπορείτε να λάβετε από τον επενδυτικό σας σύμβουλο.

■ Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις έχουν υπολογιστεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2016 και ενδέχεται να διαφέρουν από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνουν:

- Την αμοιβή απόδοσης
- Το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εκτός από τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την απόκτηση ή εξαγορά μεριδίων άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις συμβουλευτείτε την αντίστοιχη ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.cpbaedak.gr.

Παρελθούσες Αποδόσεις



■ Το διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις.

■ Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων συμπεριλαμβάνει όλες τις επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

■ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστήθηκε το έτος 2008. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έως τις 30/9/2013 είχε επωνυμία Marfin Θεσμικών Χαρτοφυλακίων Ομολογιακό Εξωτερικού.

■ Το νόμισμα υπολογισμού των αποδόσεων είναι το ευρώ.

■ Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ μέχρι 31/12/2009 ήταν : 100% Citigroup EuroBIG All Index.

Πρακτικές Πληροφορίες

Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε

Πρόσθετες Πληροφορίες: Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το Ενημερωτικό Δελτίο, την τελευταία Ετήσια ή Εξαμηνιαία Έκθεση, την πιο πρόσφατη τιμή μεριδίου καθώς και οποιοδήποτε άλλο στοιχείο, διατίθενται από την εταιρεία CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., Αμερικής 6, 10671 Αθήνα, καθώς και στην ιστοσελίδα www.cpbaedak.gr.

Φορολογική Αντιμετώπιση: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία που ισχύει στην Ελλάδα, γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάζει τις φορολογικές υποχρεώσεις του επενδυτή.

Ευθύνη: Η CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. ευθύνεται για τα στοιχεία που περιέχονται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές αποκλειστικά εάν αυτά είναι παραπλανητικά ή ανακριβή ή έρχονται σε αντίθεση με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πολιτική Αποδοχών: Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας www.cpbaedak.gr και μπορεί να διατεθεί κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση αντίγραφο σε έντυπη μορφή.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος. Η CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος. Οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι ακριβείς στις 31/01/2017.