

## E3 Ο.Ε.Ε. Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών

## Σκοπός

Το έγγραφο αυτό παρέχει βασικές πληροφορίες για το επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί προωθητικό υλικό. Οι πληροφορίες παρέχονται βάσει νόμου για να βοηθήσουν στην κατανόηση της φύσης, του κινδύνου, του κόστους, των δυνητικών κερδών και ζημιών αυτού του προϊόντος και να βοηθήσουν στην σύγκριση με άλλα προϊόντα.

## Προϊόν

**Ονομασία του προϊόντος:** E3 Ο.Ε.Ε

**Επωνυμία του παραγωγού/διαχειριστή:** Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.

**LEI:** 984500B9CA37BD647A60

**Δικτυακός τόπος παραγωγού:** [www.elikonos.com](http://www.elikonos.com)

**Καλέστε για περισσότερες πληροφορίες:** +30 210 6773285

**Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. σε σχέση με το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών. Το παρόν E3 Ο.Ε.Ε έχει λάβει άδεια στη Ελλάδα.**

**Θεματοφύλακας:** Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

**Ημερομηνία δημοσίευσης:** 01 Ιανουαρίου 2023

**Προειδοποίηση:** Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτείτε να το κατανοήσετε

## Τί είναι το προϊόν;

## Τύπος

Αυτό το Συσκευασμένο Επενδυτικό Προϊόν για Ιδιώτες Επενδυτές (PRIIP) είναι ο Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (Ο.Ε.Ε.) ανοιχτού τύπου με την μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου και την ονομασία E3. Το προϊόν συστάθηκε βάσει της 1/960/4.8.2022 απόφασης χορήγησης άδειας σύστασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο Διαχειριστής του προϊόντος είναι η Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., αδειοδοτημένη με την 18/932/12.10.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για υποχρεώσεις του E3 πέραν της αξίας της συμμετοχής τους σε αυτόν. Οι μεριδιούχοι του E3 δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. ή του Θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

## Στόχοι

Στόχος του προϊόντος είναι η επίτευξη συνολικά υψηλής απόδοσης και η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα από τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική. Το E3 επιδιώκει την παραγωγή υπεραξίας σε απόλυτα μεγέθη, χωρίς δείκτες αναφοράς.

Το E3 είναι κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου (hedge fund) που επενδύει κυρίως σε μετοχές long-bias. Αυτό σημαίνει ότι το χαρτοφυλάκιο θετικών θέσεων θα είναι μεγαλύτερο από το χαρτοφυλάκιο αρνητικών θέσεων (εκτός εξαιρετικών περιπτώσεων μεγάλης μεταβλητότητας ή κατ' εκτίμηση μεγάλης αναμενόμενης μεταβλητότητας της αγοράς).

## Επενδυτική στρατηγική

Ο σκοπός του προϊόντος είναι να πετύχει αύξηση της αξίας της καθαρής τιμής μεριδίου μέσω επενδύσεων κυρίως σε μετοχές που διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Το προϊόν θα επενδύει κυρίως με μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Η διαχείριση των επενδύσεων είναι ενεργητική και περιλαμβάνει ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών κάθε επένδυσης, εκτιμώμενη απόδοση, εκτιμώμενο κίνδυνο, σύγκριση με ομοειδείς εταιρίες και εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα επανεξέτασης. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου επίσης περιλαμβάνει ανάλυση μακροοικονομικής συγκυρίας, συνθηκών αγοράς κεφαλαίου και προσαρμογή του χαρτοφυλακίου ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις εκτιμώμενες συνθήκες. Επίσης περιλαμβάνει ανάλυση βραχυπρόθεσμων τάσεων στις αγορές κεφαλαίου με σκοπό την ενεργητική διαχείριση της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου και την διαχείριση του εκάστοτε αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το προϊόν επενδύει επίσης σε ομόλογα, παράγωγα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και μετρητά για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου και διασποράς. Οι θέσεις αυτές δεν αναμένεται να αποτελούν σημαντικό τμήμα των επενδύσεων, εκτός από έκτακτες περιπτώσεις, όπως για παράδειγμα περιόδους έντονης μεταβλητότητας στις αγορές κεφαλαίου.

## Στοχευόμενοι ιδιώτες επενδυτές

Το E3 είναι προϊόν με έκθεση στην κεφαλαιαγορά στην Ελλάδα και το εξωτερικό και απευθύνεται σε καλά ενημερωμένους επενδυτές (well informed investors) οι οποίοι ενδιαφέρονται για την επίτευξη μακροπρόθεσμης κεφαλαιακής ανάπτυξης. Λόγω των επενδύσεων σε μετοχικές αξίες και μόχλευσης του χαρτοφυλακίου, οι επενδυτές θα πρέπει να είναι έμπειροι και να έχουν καλή κατανόηση των επενδυτικών στρατηγικών και των συνεπαγόμενων κινδύνων. Η ελάχιστη αρχική συμμετοχή είναι 100.000 ευρώ.

## Διάρκεια

Το E3 είναι αορίστου διάρκειας και δεν έχει ημερομηνία λήξης. Ωστόσο, το E3 μπορεί να λυθεί σε ορισμένες περιπτώσεις που περιγράφονται αναλυτικά στον Κανονισμό.

## Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

## Δείκτης κινδύνου

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν έως πέντε (5) έτη. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που ρευστοποιήσετε σε πρώιμο στάδιο και μπορεί να εισπράξετε λιγότερα.

← Χαμηλότερος κίνδυνος | Υψηλότερος κίνδυνος →

Η συνοπτική ένδειξη κινδύνου είναι ένας οδηγός ως προς το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος συγκριτικά με άλλα προϊόντα.

Είναι ένδειξη πιθανότητας να χάσει το προϊόν χρήματα εξαιτίας διακυμάνσεων στις αγορές η επειδή δεν θα είναι σε θέση να σας αποπληρώσει. Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν στην κατηγορία 6 από 7, η οποία είναι η δεύτερη υψηλότερη κατηγορία κινδύνου.

Το προϊόν ενδέχεται να χρησιμοποιεί μόχλευση. Το προϊόν δεν είναι απλό και ενδεχομένως να είναι δύσκολη η κατανόηση του. Υπάρχει κίνδυνος συγκέντρωσης λόγω περιορισμένου αριθμού μεριδιούχων. Οι τιμές διαπραγμάτευσης των τίτλων ενδέχεται να αυξηθούν ή να μειωθούν, μερικές φορές γρήγορα ή απρόβλεπτα. Η επένδυση σε αυτό το προϊόν έχει σκοπό την επίτευξη κέρδους και συνεπάγεται υψηλό επίπεδο κινδύνου. Αν και ο Διαχειριστής θα προσπαθήσει να διαχειριστεί ή να μετριάσει αυτούς του κινδύνους μέσω προσεκτικής έρευνας και διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ενδέχεται να μην το πράξει επιτυχώς. Υπάρχει η πιθανότητα πλήρους ή μερικής απώλειας της επένδυσης. Το προϊόν αυτό δεν περιλαμβάνει καμία προστασία έναντι την μελλοντικής συμπεριφοράς των αγορών, άρα μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσης σας. Αν το προϊόν δεν δύναται να σας αποπληρώσει, μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσης σας.

Το προϊόν υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο, αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών στις οποίες έχουν επενδύσει οι Ο.Ε.Ε και σε κίνδυνο ρευστότητας που ενδέχεται να προκύψει από την αδυναμία ρευστοποίησης ή κλεισίματος θέσης του χαρτοφυλακίου των Ο.Ε.Ε. με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος με αποτέλεσμα να καθίσταται δυσχερής η δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του.

### Σενάρια επιδόσεων

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 5 έτη Παράδειγμα επένδυσης: €100.000		Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 3 έτη	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
<b>Ελάχιστο</b>		Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση
<b>Ακραίοι Καταστάσεων</b>	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	30.000	27.075	24.435
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-70,00%	-35,31%	-24,36%
<b>Δυσμενές</b>	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	90.000	85.500	94.264
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-10,00%	-5,09%	-1,17%
<b>Μετριοπαθές</b>	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	104.000	115.752	133.763
	Μέση απόδοση κάθε έτος	4,00%	5,00%	5,99%
<b>Ευνοϊκό σενάριο</b>	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	130.000	157.300	208.029
	Μέση απόδοση κάθε έτος	30,00%	16,30%	15,78%

Ο παραπάνω πίνακας παρουσιάζει τα χρήματα που θα μπορούσαν να σας επιστραφούν σε 1,3 ή 5 έτη, σε διαφορετικά σενάρια. Τα σενάρια που απεικονίζονται δείχνουν τις επιδόσεις που θα μπορούσε να έχει η επένδυση σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα σενάρια άλλων προϊόντων. Τα σενάρια που παρουσιάζονται αποτελούν εκτίμηση των μελλοντικών επιδόσεων βάσει ιστορικών στοιχείων σχετικά με τη διακύμανση της αξίας της επένδυσης και δεν αποτελούν πρόβλεψη ή ακριβή εκτίμηση. Οι αποδόσεις σας θα διαφέρουν ανάλογα με τις συνθήκες την αγοράς, την διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του προϊόντος και τη διάρκεια διακράτησης του προϊόντος. Το ακραίο αρνητικό σενάριο παρουσιάζει πόσα χρήματα ενδέχεται να σας επιστραφούν σε ακραίες συνθήκες της αγοράς και δεν λαμβάνει υπόψη το ενδεχόμενο να μην είμαστε σε θέση να σας αποπληρώσουμε. Τα στοιχεία που αποτυπώνονται περιλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του προϊόντος αλλά δεν περιλαμβάνουν τα πιθανά κόστη που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα του προϊόντος που χρησιμοποιήσατε. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει τις αποδόσεις σας.

### Τι συμβαίνει αν η Elikonos Capital A.E.Δ.Ο.Ε.Ε. δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Ο επενδυτής μπορεί να έχει οικονομική ζημία (ίση με μέρος ή το σύνολο της επένδυσης του) λόγω ενδεχόμενης χρεοκοπίας του προϊόντος. Δεν υφίσταται σχήμα αποζημίωσης ή εγγύησης που θα μπορούσε να καλύψει το σύνολο ή μέρος της ζημιάς.

### Ποιο είναι το κόστος;

#### Κόστος διαχρονικά

Η μείωση της απόδοσης παρουσιάζει την επίπτωση του συνολικού κόστους του προϊόντος στην απόδοση που μπορεί να έχει η επένδυση σας. Το συνολικό κόστος περιλαμβάνει εφάπαξ, τρέχον και πρόσθετο κόστος. Τα ποσά που αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα είναι το αθροιστικό κόστος του ίδιου του προϊόντος για τρεις διαφορετικές διάρκειες διακράτησης. Περιλαμβάνουν τυχόν κόστος πρόωρης εξόδου. Τα στοιχεία είναι εκτιμήσεις και ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 5 έτη Παράδειγμα επένδυσης: €100.000	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 3 έτη	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
<b>Συνολικό κόστος</b>	2.000	6.000	10.000
<b>Ετήσιος αντίκτυπος κόστους</b>	2,00%	2,00%	2,00%

Σημειώνεται ότι το συνολικό κόστος υπολογίζεται στην εκάστοτε καθαρή τιμή μεριδίου (ΚΤΜ). Τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση του προϊόντος έχουν αντίστροφη επίδραση στο συνολικό κόστος.

### Σύνθεση κόστους

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την επίπτωση που έχουν τα διάφορα κόστη κάθε χρόνο στην απόδοση της επένδυσης με την λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης και τη σημασία των διαφορετικών κατηγοριών κόστους. Ο πίνακας αυτός παρουσιάζει την ετήσια επίπτωση στην απόδοση.

		Περιγραφή φύσης του κόστους	Ετήσιος αντίκτυπος κόστους εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη
Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση	Κόστος εισόδου	Δεν χρεώνουμε τέλος εισόδου	€ 0 0,00%
	Κόστος αποχώρησης	Δεν χρεώνουμε τέλος αποχώρησης	€ 0 0,00%
Τρέχον κόστος [λαμβάνεται σε ετήσια βάση]	Κόστος συναλλαγής	Το κόστος διαχείρισης του προϊόντος από τις συναλλαγές χαρτοφυλακίου επενδύσεων	€ 500 0,50%
	Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος:	Το κόστος επενδυτικής διαχείρισης, θεματοφυλακής και διαχείρισης μεριδίων, ορκωτών ελεγκτών και άλλων εξόδων	€ 1.500 1,50%
Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις	Αμοιβές επιδόσεων	Η επίπτωση της προμήθειας απόδοσης επί των κερδών. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με τις επιδόσεις της επένδυσής σας	25,00%
	Ποσοστό συμμετοχής επί του κεφαλαίου	Δεν χρεώνουμε τέλος συμμετοχής επί του κεφαλαίου	€ 0 0,00%

Σημείωση: Αν η περίοδος διακράτησης είναι μικρότερη του ενός (1) έτους, τότε το κόστος εξόδου είναι 3,00%.

### Παράδειγμα αμοιβής απόδοσης

Επενδυτής αγοράζει 1.000 μερίδια προς ευρώ 100,00 έκαστο. Συνολική αξία επένδυσης ευρώ 100.000. Τον επόμενο μήνα η αξία μεριδίου αυξάνεται σε 102,00 ευρώ. Η Elikonos δικαιούται αμοιβή απόδοσης ανά μερίδιο που ισούται με ευρώ 25% \* (102,00 - 100,00) = 0,50 και η καθαρή τιμή μεριδίου είναι ευρώ 101,50 και η συνολική αξία επένδυσης ευρώ 101.500.

### Λοιπά κόστη

Το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που σας διαθέτει ή σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με περαιτέρω κόστος. Αν συμβαίνει αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας παρέχει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος και θα σας υποδείξει τον αντίκτυπο που έχει όλο το κόστος στην επένδυσή σας με την πάροδο του χρόνου.

### Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από την λήξη του;

### Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης

Αυτό το προϊόν είναι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο ανοιχτού τύπου. Η συνιστώμενη περίοδος διακράτησης είναι πέντε (5) έτη. Τα μερίδια μπορούν να ρευστοποιηθούν μηνιαία σύμφωνα με τον Κανονισμό. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις (ενδεικτικά περιόδους υψηλής μεταβλητότητας των αγορών, χαμηλής ή ανύπαρκτης ρευστότητας αγορών ή/και μεμονωμένων περιουσιακών στοιχείων του Ε3) όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως του Διαχειριστή και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Ε3 για χρονικό διάστημα που προσδιορίζεται στη σχετική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το οποίο μπορεί να παραταθεί με την ίδια διαδικασία. Η αναστολή εξαγοράς, το χρονικό σημείο λήξης της, καθώς και η λήξη ή η ανάκληση της αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Διαχειριστή.

Αν η εξαγορά (ή μερική εξαγορά) μεριδίων γίνει νωρίτερα από ένα (1) έτος από την αγορά τουλάχιστον ίσου αριθμού μεριδίων από τον μεριδιούχο, τότε ο Διαχειριστής δικαιούται προμήθεια εξαγοράς 3,00% επί της καθαρής τιμής μεριδίου. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις ο Διαχειριστής μπορεί να μειώσει ή να μηδενίσει την προμήθεια εξαγοράς.

### Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Παράπονα μπορούν να υποβληθούν απευθείας στην Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.

Τηλέφωνο: +30 210 6773285

Διεύθυνση: Ελικώνος 1, 15452 Ψυχικό, Αθήνα, Ελλάδα

Ηλεκτρονικό ταχυδρομείο: [info@elikonos.com](mailto:info@elikonos.com)

### Άλλες σχετικές πληροφορίες

Η ιστοσελίδα [www.elikonos.com](http://www.elikonos.com) περιέχει περισσότερες πληροφορίες για το προϊόν. Συνιστάται ανεπιφύλακτα σε υποψήφιους επενδυτές να διαβάσουν και κατανοήσουν το λοιπό ενημερωτικό υλικό που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα και ιδίως τον Κανονισμό του προϊόντος. Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να χρησιμοποιήσουν τον δικό τους σύμβουλο, εφ' όσον το επιθυμούν. Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται σε αυτό το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών δεν αποτελούν σύσταση αγοράς ή πώλησης του προϊόντος. Οι επικαιροποιήσεις του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα [www.elikonos.com](http://www.elikonos.com).