

Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των Α/Κ και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (όπως κυβερνητικές ομολογίες και εταιρικά ομόλογα) εξωτερικού. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού και εσωτερικού, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του, στο πλαίσιο του νόμου και των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέτριο επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν απόδοση συνδεδεμένη με την καμπύλη επιτοκίων ομολογιών εξωτερικού, αναλαμβάνοντας ανάλογο βαθμό κινδύνου, δεδομένου ότι η απόδοση των ομολογιακών τίτλων συνδέεται και με τα εκάστοτε τρέχοντα και εκτιμώμενα επίπεδα επιτοκίων που επηρεάζουν, θετικά ή αρνητικά, την αξία των τίτλων αυτών.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Η πλέον επιφυλακτική ρητορική όσον αφορά στις αναμενόμενες μειώσεις των επιτοκίων από τους αξιωματούχους της κεντρικής τράπεζας, υποστηριζόμενη και από τα ισχυρότερα των αναμενόμενων οικονομικών στοιχείων καθώς και της έλλειψης αξιοσημείωτης προόδου στον αποπληθωρισμό, οδήγησαν τις αγορές να αναθεωρήσουν τις προσδοκίες τους για μείωση των επιτοκίων προς τα κάτω. Στην αρχή του έτους οι αγορές τιμολογούσαν συνολικά τουλάχιστον 150 μ.β. σε μειώσεις επιτοκίων από τη Fed και εν τέλει μείωσαν τις προσδοκίες αυτές σε 75 μ.β. έως το τέλος του τριμήνου, οι οποίες είναι σύμφωνες με τα Fed dots, τη διάμεση τιμή δηλαδή των προσδοκιών των μελών της Fed. Οι προσδοκίες της αγοράς για μείωση των επιτοκίων της ΕΚΤ μειώθηκαν επίσης σε λιγότερο από 100 μ.β. (90 μ.β.) έως το τέλος του τριμήνου, από 164 μ.β. στην αρχή του τριμήνου. Αποτέλεσμα της προσαρμογής αυτής στις μειώσεις επιτοκίων, τα ομόλογα υπο-απέδωσαν οδηγώντας τις αποδόσεις υψηλότερα. Η απόδοση του 10ετούς ομολόγου των ΗΠΑ έκλεισε το τρίμηνο κατά 32 μ.β. υψηλότερα στο 4,20% και διαπραγματεύτηκε έως και στο 4,35%, ενώ η απόδοση του 10ετούς ομολόγου της Γερμανίας έκλεισε το

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Η έκθεση των εταιρικών ομολόγων κατά τη διάρκεια του τριμήνου μειώθηκε σε περίπου 39% από περίπου 43%, ενώ τα κρατικά ομόλογα αυξήθηκαν κατά 1% σε 56% από 55% περίπου. Σταδιακά αυξήσαμε την ευαισθησία των επιτοκίων στο αμοιβαίο κεφάλαιο και ως εκ τούτου αυξήσαμε τη συνολική διάρκεια καθ' όλη τη διάρκεια του τριμήνου, φτάνοντας το περίπου 4,2 από 3,75 στην αρχή της χρονιάς. Η αύξηση της διάρκειας προήλθε από τον τομέα των κρατικών ομολόγων και πιο συγκεκριμένα, τη Γερμανία, την Ελλάδα και την Ισπανία, ενώ η έκθεση διάρκειας των εταιρικών ομολόγων παρέμεινε σταθερή.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Κατηγορία	Ομολογιακό Εξωτερικού
Εταιρεία Διαχείρισης	EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Θεματοφύλακας	Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Ελεγκτική Εταιρεία	ΣΟΛ
Ρευστότητα	Καθημερινή
Νόμισμα Βάσης	Ευρώ
Δείκτης Αναφοράς	100% ICE Bofa Euro 3-5yr Broad Market Index (EMU2)

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Eurobank NTT	Eurobank I
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	01.09.2005	17.11.2017	19.07.2018
	αλλαγή κατηγορίας Α/Κ από Διαχ. Διαθεσίμων Εξωτερικού		
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	55.948.388,74 €	3.764.402,04 €	19.540.989,82 €
Καθαρή τιμή μεριδίου	4,3105	4,3065	4,4113
Κωδικός ISIN	GRF000141009	GRF000173002	GRF000300001
Κωδικός Bloomberg	EUBPLFO GA	EUNTTGB GA	EUBPLFI GA
Βαθμός Κινδύνου	2	2	2
Αξιολόγηση MorningStar	-	-	-
Προμήθεια Διάθεσης	0,40%	0,40%	0,00%

Προμήθεια Εξαγοράς 0,35% - 0,75% *
Διαφορά Προμ. Διάθεσης

Προμήθεια Μετατροπής

Καταβολή Αξίας Εξαγοράς T+3 T+3 T+3

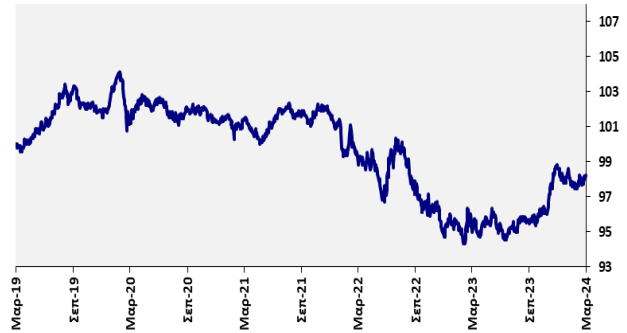
* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των Α/Κ και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.

Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank	4,14%	-6,85%	0,40%	-0,30%	3,60%	1,60%	-3,10%	2,40%	3,60%	10,70%
Eurobank NTT	4,14%	-6,85%	0,40%	-0,30%	3,60%	1,60%	-	-	-	-
Eurobank I	4,56%	-6,47%	0,83%	0,12%	3,99%	-	-	-	-	-

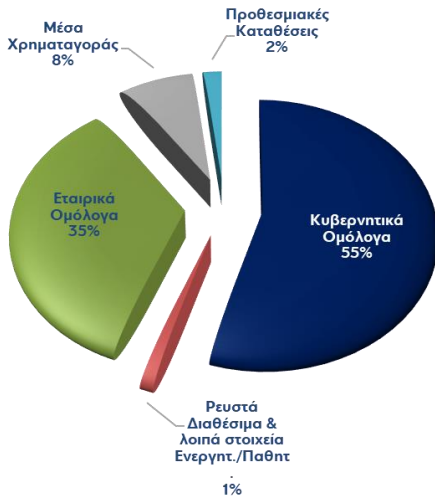
Πορεία Α/Κ



Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	-0,42%	3,20%	3,09%	-1,79%
Eurobank NTT	-0,42%	3,19%	3,09%	-1,79%
Eurobank I	-0,32%	3,61%	-1,91%	0,22%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

FRANCE (GOVT OF) 25/2/2029 2.75% FIXED	10,14%
BUONI POLIENNALI DEL TES 29/9/2025 3.6% FIXED	5,19%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2027 1.45% FIXED	4,57%
BUNDESobligation 12/4/2029 2.1% FIXED	3,75%
GGB 15/6/2033 4.25% FIXED	3,26%
COUNCIL OF EUROPE 10/4/2026 0% FIXED	2,97%
FRANCE (GOVT OF) 25/2/2027 0% FIXED	2,33%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/4/2027 1.1% FIXED	2,14%
BUNDESREpub. DEUTSCHLAND 15/8/2028 0.25% FIXED	2,08%
CHINA GOVT INTL BOND 12/11/2026 0.125% FIXED	1,97%

Στατιστικοί Δείκτες

Var	2,21%
Τυπική Απόκλιση	3,16%
Yield to Maturity	3,80
Ληκτότητα Χ/Φ (duration)	4,12

Ο υπολογισμός της Τυπικής Απόκλισης έχει πραγματοποιηθεί με δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Ο υπολογισμός του VaR έχει πραγματοποιηθεί με τη μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης (historical simulation), χρησιμοποιώντας ως επίπεδο εμπιστοσύνης το 99% και δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Τα επίπεδα του VaR αναφέρονται σε VaR ενός μήνα.

Επικοινωνία

Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. /Σταδίου 10, Αθήνα, 10564 Τηλ: +30 210 33 52 800/ Fax: +30 210 33 52 890
Email : am@eurobank.gr/Website : www.eurobankam.gr www.eurobank.gr