

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μετοχές εταιριών εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με ευρεία κλαδική διασπορά στην υψηλή κεφαλαιοποίηση.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που στοχεύουν σε κέρδη συμμετέχοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο με ευρεία διασπορά σε μετοχές ελληνικών εταιριών με προοπτικές ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	112.972.701,86 €
Δείκτης Αναφοράς	Γενικός Δείκτης Τιμών ΧΑ
Ρευστότητα	Καθημερινά
Εταιρεία Διαχείρισης	Eurobank FMC-LUX
Διαχειριστής Επενδύσεων	Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
Θεματοφύλακας	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Ελεγκτική Εταιρεία	KPMG

Επενδυτική Ανασκόπηση

Η χρηματιστηριακή αγορά σημείωσε θετική απόδοση στο πρώτο τρίμηνο του έτους με τον Γενικό δείκτη να ενισχύεται κατά 10%. Ο τραπεζικός κλάδος παρουσίασε θετική απόδοση 12,6% για το τρίμηνο, καθώς ολοκληρώθηκε η αποεπένδυση του ΤΧΣ του ποσοστού 27% στην Τράπεζα Πειραιώς με σημαντικό ενδιαφέρον από ξένους και εγχώριους επενδυτές. Παράλληλα, η εισαγωγή του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών, ενίσχυσε το ενδιαφέρον των ξένων επενδυτικών κεφαλαίων, αυξάνοντας και τη συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς. Πρόκειται για την μεγαλύτερη δημόσια εγγραφή στα τελευταία 13 χρόνια του Ελληνικού Χρηματιστηρίου. Επιπρόσθετα, τα ιδιαίτερα θετικά αποτελέσματα που ανακοινώνουν οι εισηγμένες εταιρίες για τη χρήση του 2023 καθιστούν περαιτέρω ελκυστικές τις μετοχικές αποτιμήσεις, και συμβάλλουν στο γενικότερο θετικό κλίμα. Τα νέα κεφάλαια τόσο εγχώρια όσο και από το εξωτερικό, ενίσχυσαν σημαντικά και στην αύξηση του όγκου των συναλλαγών μέσα στη χρονιά, σε σχέση με αυτόν του 2023. Το προαναφερόμενο επενδυτικό ενδιαφέρον, σε συνδυασμό με τις προσδοκίες για επικείμενη αναβάθμιση της εγχώριας κεφαλαιαγοράς σε αναπτυσσόμενη από αναπτυσσόμενη, διατήρησαν θετική την τάση της αγοράς κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Η επενδυτικότητα του υπό-Α/Κ κυμάνθηκε στα επίπεδα του 96-99%. Στους επιμέρους κλάδους το υπό-Α/Κ μείωσε τη θέση του στον κλάδο των Καταναλωτικών Ειδών, των εταιριών Κοινής Ωφέλειας, των Τηλεπικοινωνιών, καθώς και στον κλάδο της Πληροφορικής, μετά την ανακοίνωση της απόκτησης της Entersoft από το Olympra Group και την πρόθεση για υποβολή δημόσιας πρότασης. Παράλληλα, αύξησε την έκθεσή του κυρίως στον κλάδο των Τραπεζών, καθώς συμμετείχε στη διαδικασία αποεπένδυσης του ΤΧΣ από την Τράπεζα Πειραιώς, και στον κλάδο της Ενέργειας. Επιπλέον, συμμετείχε στην αρχική δημόσια προσφορά του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών.

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Private Banking	Eurobank I
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	6/3/2009	30/1/2015	25/9/2012
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	68.183.404,97	19.884.963,43	24.904.333,46
Καθαρή τιμή μεριδίου	0,3709	0,4400	0,3710
Κωδικός ISIN	LU0273962166	LU1102785786	LU0273962083
Κωδικός Bloomberg	EEEVFAI LX	PBGREEQ LX	EEEVFII LX
Βαθμός Κινδύνου	5	5	5
Αξιολόγηση MorningStar	1-Star	1-Star	1-Star
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	1,25% - 1,50%**	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ. Διάθεσης	
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+3	T+3	T+3

* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

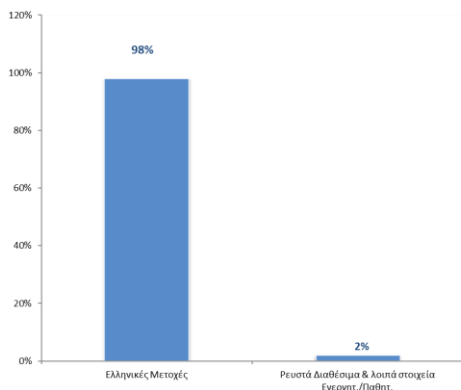
** Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	9,44%	42,33%	67,15%	83,16%
Eurobank I	9,86%	44,59%	75,23%	98,11%
Private Banking	9,44%	42,31%	67,19%	83,21%

Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank	41,25%	2,78%	11,62%	-13,41%	35,05%	-22,39%	23,13%	-0,27%	-23,98%	-28,19%
Eurobank I	43,48%	4,45%	13,31%	-12,01%	37,14%	-21,17%	25,06%	1,33%	-22,80%	-27,26%
Private Banking	41,23%	2,83%	11,62%	-13,41%	35,05%	-22,39%	23,13%	-0,27%	-	-

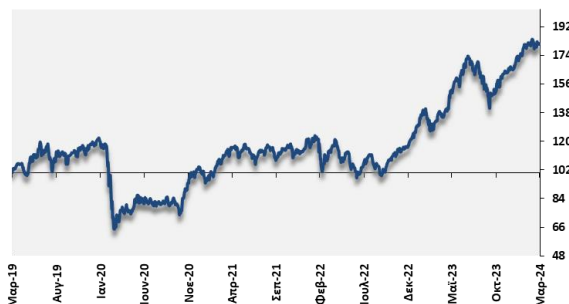
Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	17,06%
VaR	10,85%
Beta	104,19%
R-Squared	98,24%

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 A.E.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

Πορεία Α/Κ

Κλαδική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου

Τράπεζες	25,72%
Καταναλωτικά Προϊόντα	13,69%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	13,49%
Βιομηχανικές	12,74%
Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,40%
Ενέργεια	4,33%
Κατασκευές & Υλικά Κατασκευών	4,25%
Πετρέλαιο & Αέριο	3,58%
Τεχνολογία	2,83%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	2,47%
Ακίνητη Περιουσία	2,43%
Τηλεπικοινωνίες	2,02%
Πρώτες Ύλες	1,93%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	0,71%
Χημικά	0,49%
Φαρμακευτικά	0,48%

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

PIRAEUS BANK S.A.	7,82%
NAT. BANK OF GREECE SA	7,13%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	5,71%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	5,53%
EUROBANK HOLDINGS	5,45%
JUMBO S.A	5,33%
ALPHA BANK SA	4,46%
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	4,33%
GEK GROUP OF COMPANIES S.A.	4,25%
PUBLIC POWER CORPORATION SA	4,01%