

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

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του σε ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, κάνοντας χρήση των πιο σύγχρονων τεχνικών και εργαλείων διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Στοχεύει σε προοπτική υψηλότερης απόδοσης από το βασικό επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας κατά 250 μονάδες βάσης, διατηρώντας παράλληλα πολύ χαμηλό επίπεδο μεταβλητότητας κοντά στο 5% σε ετήσια βάση.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό- Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα που επιδιώκουν αύξηση του κεφαλαίου τους και έχουν αποδεχτεί την ύπαρξη χαμηλού επενδυτικού κινδύνου, ο οποίος μπορεί να επηρεάσει το κεφάλαιό τους, με χαμηλότερη γενικά μεταβλητότητα, από εκείνη που εμπεριέχει ένα μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο ή ένα ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε ομόλογα μεγάλης διάρκειας.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Οι αγορές ομολόγων ξεκίνησαν το έτος με υπερβολική αισιοδοξία για τις προοπτικές μείωσης των επιτοκίων και υπο-απέδωσαν οδηγώντας τις αποδόσεις σε υψηλότερα επίπεδα. Ο δείκτης Bloomberg US Aggregate Bond Index σημείωσε πτώση 0,8% στο τρίμηνο, με τα 10ετή και 30ετή ομόλογα των ΗΠΑ να σημειώνουν απώλειες κατά 1,5% και 4,1% για το τρίμηνο, αντίστοιχα. Τα ομόλογα της περιφέρειας του ευρώ ακολούθησαν στενά τα γερμανικά ομόλογα, διατηρώντας τα στενά επίπεδα των spreads τους. Παρά τις υψηλότερες αποδόσεις, οι μετοχές συνέχισαν να καταγράφουν κέρδη ανεβαίνοντας σε νέα ιστορικά υψηλά, καταγράφοντας ακόμη ένα θετικό τρίμηνο. Τα κέρδη των μετοχών προήλθαν από τις θετικές εκθέσεις για τα κέρδη και την ανθεκτικότητα των οικονομικών στοιχείων, τα οποία ενίσχυσαν τις προοπτικές για τα κέρδη. Εν τω μεταξύ, οι κεντρικές τράπεζες διατήρησαν την προδιάθεσή τους για χαμηλότερα επιτόκια παρά την επιμονή του πληθωρισμού. Στο τρίμηνο, σε όρους τιμών σε δολάρια ΗΠΑ, οι 7 μεγαλύτερες εταιρείες TN (Mag 7) ηγήθηκαν κερδίζοντας 17,1%, ακολουθούμενες από τους Nikkei (11,67%), S&P 500 (10,16%), EuroStoxx (9,71%), NASDAQ (9,11%), DAX (7,72%), ενώ οι κινεζικές μετοχές απογοήτευσαν με ένα πολύ αδύναμο ξεκίνημα του έτους πριν ανακάμψουν (λιγότερο από 1% στο τρίμηνο). Οι τιμές των βασικών εμπορευμάτων, και συγκεκριμένα οι τιμές του πετρελαίου και των τροφίμων, σημείωσαν αξιοσημείωτα κέρδη συσσωρεύοντας τις ανησυχίες για τον πληθωρισμό.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Το υπο- αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μία απόδοση 1,11% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2024. Το υπο- αμοιβαίο κεφάλαιο διατήρησε διάρκεια κοντά στο 1,7 στις αρχές του πρώτου τριμήνου 2024 και σταδιακά αύξησε σε ελαφρώς πάνω από το 2 στο τέλος του τριμήνου. Η έκθεση σε εταιρικά ομόλογα υψηλής επενδυτικής διαβάθμισης αυξήθηκε ως ποσοστό του ενεργητικού τόσο λόγω εκρών όσο και λόγω αγορών νέων εκδόσεων, κυρίως ευρωπαϊκών τραπεζικών ομολόγων κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση σε μετοχές παρέμεινε μικρή, κυμαινόμενη από 2-4% ευκαιριακά. Διατηρήσαμε μια μικρή καθαρή θετική θέση σε USD κοντά στο 4-5% των περιουσιακών στοιχείων που προέρχονται από ομόλογα, μετοχές και ταμειακά ισοδύναμα.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	219.116.268,75 €
Δείκτης Αναφοράς	Μέσο Επιτόκιο Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (E.K.T.) + 2,5%
Ρευστότητα	Καθημερινά
Εταιρεία Διαχείρισης	Eurobank FMC-LUX
Διαχειριστής Επενδύσεων	Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Θεματοφύλακας	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Ελεγκτική Εταιρεία	KPMG

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Private Banking	Postbank	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	9/10/2006	7/12/2006	14/10/2014	8/3/2016	10/3/2020
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	176.574.821,39	3.121.399,95	5.902.969,58	1.077.360,10	490.592,16
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,4166	1,4714	1,4165	1,4163	1,4060
Κωδικός ISIN	LU0273968015	LU0273967983	LU1102786750	LU0273968288	LU2086749863
Κωδικός Bloomberg	EURABRE LX	EURABRI LX	EPBABRE LX	PBABREE LX	INTARFR LX
Βαθμός Κινδύνου	5	5	5	5	5
Αξιολόγηση MorningStar	4-Star	3-Star	3-Star	3-Star	3-star
Προμήθεια Διάθεσης	0,25%-0,50%	0%	0,40% - 0,60%*	0,50%	0,25%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 0,50%**	0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ. Διάθεσης			
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+2	T+2	T+2	T+5	T+2

* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

** Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

© 2024 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings (www.Morningstar.com) as of 31/03/2024. Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω: (1) αποτελούν πνευματική ιδιοκτησία της Morningstar, (2) απαγορεύεται η καθ' οιονδήποτε τρόπο αναπαραγωγή, ενσωμάτωση σε κείμενο ή αναδημοσίευσή τους και (3) δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι είναι ακριβείς, πλήρεις ή επικαιρές. Οι εν λόγω πληροφορίες σας γνωστοποιούνται από την EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δε φέρουν καμία ευθύνη για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημία που τυχόν προκύψει από τη χρήση των πληροφοριών αυτών. Η EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως επενδυτική συμβουλή και κατά συνέπεια δεν εμπεριέχει σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.

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

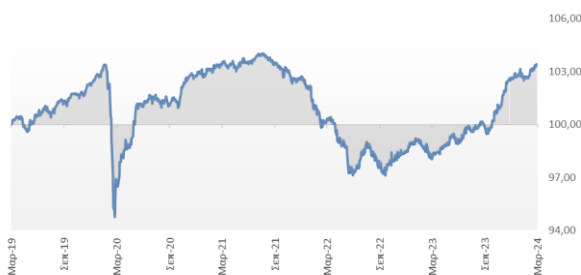
Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	2,93%	4,14%	-0,19%	4,20%
Eurobank I	3,31%	4,33%	0,83%	6,05%
Private Banking	2,94%	4,15%	-0,19%	4,19%
PostBank	2,94%	4,15%	-0,18%	4,21%
Interamerican	2,94%	4,15%	-0,21%	1,37%*

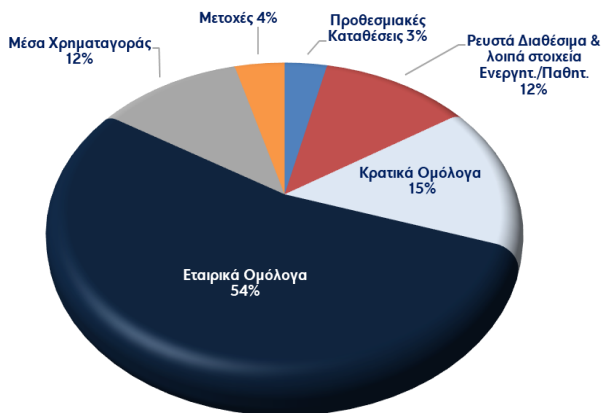
*Από Ημερομηνία Έναρξης

Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank	4,10%	-4,11%	0,00%	0,50%	3,73%	0,59%	1,58%	0,47%	1,32%	1,52%
Eurobank I	4,29%	-3,73%	0,44%	0,90%	4,08%	0,97%	1,85%	0,78%	1,65%	1,78%
Private Banking	4,11%	-4,11%	-0,01%	0,51%	3,71%	0,59%	1,59%	0,46%	1,33%	-
PostBank	4,10%	-4,11%	0,01%	0,50%	3,73%	0,59%	1,57%	-	-	-
Interamerican	4,11%	-4,11%	-0,02%	1,56%	-	-	-	-	-	-

Πορεία Α/Κ

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

HBCY 10.250% 14/06/33	3,54%
PPCGA 4.375% 30/03/26	2,51%
FRTR 2.75 25/02/29	2,15%
GTB 0 5/424	2,14%
ERB I GF GREEK EQUITIES ESG FUND	1,82%
SOGGEN 19/01/26	1,77%
GGB FRN 15/12/27	1,65%
ROMGB 4.5 17/06/24	1,61%
VLVY FRN 31/5/24	1,60%
ALPHA 2.5% 23/3/28	1,51%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	1,88%
VaR	1,12%
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	4,50%
Duration (έτη)	2,20

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

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