

Επενδυτικός Σκοπός

Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και στοχεύει στην επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροχρόνιο ορίζοντα επενδύοντας το χαρτοφυλάκιό του σε μετοχικούς τίτλους που είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα και σε Ελληνικά εταιρικά Ομόλογα.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα προκειμένου να ελαττώσει την επίπτωση της μεταβλητότητας των αγορών. Επιπρόσθετα, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ ή/και τραπεζικές καταθέσεις.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που αναζητούν κέρδη μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο Ελληνικών μετοχών, Ελληνικών Κυβερνητικών Ομολόγων και Ελληνικών εταιρικών Ομολόγων με προοπτική ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

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

Το Α/Κ διατήρησε κατά τη διάρκεια του τριμήνου τη συνολική επενδυτικότητα του σε υψηλά επίπεδα, μεταξύ 97-100% περίπου. Η θέση του υπό-Α/Κ αυξήθηκε στις μετοχές κατά περίπου 2%, τόσο μέσω νέων τοποθετήσεων, όσο και μέσω νέων IPOs από τον χώρο της διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας, της διαδικασίας αποεπένδυσης του ΤΧΣ από την Εθνική Τράπεζα, αλλά και μέσω υπεραξίας του ήδη επενδυμένου χαρτοφυλακίου. Η έκθεσή του στα Ομόλογα αυξήθηκε με τη συμμετοχή του στις εκδόσεις της Eurobank, και Τράπεζας Πειραιώς.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	37.895.837,60 €
Δείκτης Αναφοράς	35% ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX + 65% ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX
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 DIS	Private Banking
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	25/8/2008	10/1/2022	10/10/2014
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	24.137.687,08	5.533.990,24	8.224.160,28
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,2847	1,2218	1,2862
Κωδικός ISIN	LU0385659072	LU1195533770	LU1102785943
Κωδικός Bloomberg	EURFLSG LX	LFFLRDI LX	EPBFLSG LX
Βαθμός Κινδύνου	5	5	5
Αξιολόγηση MorningStar	5-star	-	5-star
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	1%	1,25% - 1,50%**
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	1% έως 1 έτος & 0%≥ 1 έτος	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ. Διάθεσης	
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+3	T+3	T+3

* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

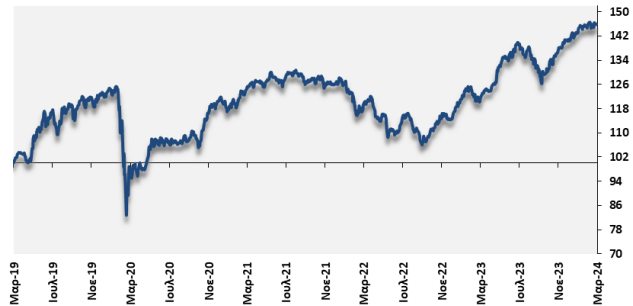
** Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

© 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.

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	4,02%	21,45%	17,70%	47,01%
Eurobank DIS	3,33%	17,79%	-	-
Private Banking	4,02%	21,44%	17,70%	47,18%

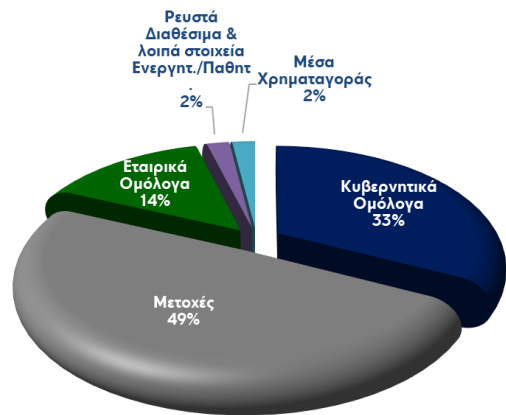
Πορεία Α/Κ



Διανομή Μερισμάτων: Eurobank DIS

	Ετήσιο Μέρισμα	1ο Τρίμηνο	2ο Τρίμηνο	3ο Τρίμηνο	4ο Τρίμηνο
2024	2,50%	€ 0.0081			
2023	2,00%	€ 0.0055	€ 0.0053	€ 0.0088	€ 0,0075
2022	2,00%	€ 0.0049	€ 0.0053	€ 0.0049	€ 0.0041

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank	22,42%	-9,25%	4,86%	-1,75%	30,96%	-22,88%	22,68%	-1,54%	-23,36%	-28,93%
Private Banking	22,42%	-9,25%	4,92%	-1,69%	30,96%	-22,88%	22,68%	-1,56%	-23,35%	-
Eurobank DIS	19,52%	-11,53%	-	-	-	-	-	-	-	-

Κλαδική Κατανομή

Τράπεζες	12,54%
Καταναλωτικά Προϊόντα	7,61%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	7,35%
Βιομηχανικές	4,60%
Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,34%
Τηλεπικοινωνίες	2,20%
Κατασκευές & Υλικά Κατασκευών	2,18%
Ενέργεια	2,02%
Πετρέλαιο & Αέριο	1,80%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,54%
Ακίνητη Περιουσία	0,93%
Πρώτες Ύλες	0,73%

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	8,32%
VaR	5,08%
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	3,83%
Duration (έτη)	5,56

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.

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

GGB 4.25% 15/06/2033	5,52%
GGB 1.75% 18/6/32	4,97%
GGB 0.8% 18/6/31	4,13%
PIRAEUS BANK S.A.	4,01%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	3,68%
NAT. BANK OF GREECE SA	3,60%
GGB 01.8% 04/02/35	3,32%
GGB 30/01/2033	3,05%
JUMBO S.A	2,82%
GGB 3.875% 15/06/28	2,74%

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