

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 παρέχει αποδόσεις ανάλογες με αυτές των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων εταιρικών και κυβερνητικών τίτλων της Ευρωζώνης, επενδυτικής διαβάθμισης (Investment grade).

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα χρέη γραφα, κυβερνητικών, κρατικών, εταιρικών ή υπέρ-εθνικών εκδόσεων αξιολογούμενα κατ' ελάχιστο ως επενδυτικής διαβάθμισης (Investment Grade), σε μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε μία από τις τρεις υψηλότερες διαθέσιμες βαθμίδες πιστοληπτικής αξιολόγησης όπως έχουν αποδοθεί από τον κάθε αναγνωρισμένο οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης και σε καταθέσεις σε Ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Με τον όρο «Κυβερνητικές εκδόσεις» εννοούνται τα χρέη γραφα που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία κεντρική, περιφερειακή ή τοπική Αρχή ή κεντρική τράπεζα ενός Κράτους Μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Δευτερευόντως, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία σε συνάλλαγμα μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο για λόγους αντιστάθμισης της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από τη χρήση προϊόντων διαφορετικού νομίσματος από το νόμισμα βάσης του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο θα αποσκοπεί στη διατήρηση διάρκειας (Duration) μικρότερης των 3 ετών. Το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές και εμπορεύματα, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων επί αυτών. Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές ή εμπορεύματα, ούτε σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενες αξίες μετοχές ή εμπορεύματα.

Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1 και 4. του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε απόδοση στο τρίμηνο 0,11%. Το κρατικό κομμάτι του χαρτοφυλακίου παρέμεινε το κυρίαρχο τόσο ως προς την πλασματική όσο και ως προς τη διάρκεια έκθεσης. Αν και τα πλασματικά ποσοστά ανοίγματα παρέμειναν σταθερά, η διάρκεια τόσο του δημόσιου όσο και του εταιρικού τομέα αυξήθηκε, ωθώντας τη συνολική διάρκεια του χαρτοφυλακίου από περίπου 1,9 σε 2,6. Προστέθηκαν ορισμένοι κρατικοί εκδότες, παράλληλα με έναν εκτεταμένο ανασχηματισμό των θέσεων, όπου αρκετές εταιρείες πουλήθηκαν για να κεφαλαιοποιήσουν τη σύσφιξη του κερδισμένου spread. Αντικαταστάθηκαν από άλλα χαρτονομίσματα στην πρωτογενή και δευτερογενή αγορά, όταν η προσφερόμενη έκπτωση στις νέες εκδόσεις ήταν σημαντική.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	41.069.700,21 €
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

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από χαμηλό ρίσκο και απευθύνεται σε επενδυτές απρόθυμους να αναλάβουν ρίσκο που επιδιώκουν έκθεση σε Ευρώ και επιζητούν να συνδυάσουν βραχυπρόθεσμες αποδόσεις υψηλότερες από τα τρέχοντα επιτόκια της Ευρωπαϊκής χρηματαγοράς, ανάλογες με αυτές των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων εταιρικών και κυβερνητικών τίτλων της Ευρωζώνης, επενδυτικής διαβάθμισης και άμεση ρευστότητα.

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Private Banking	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	23/9/2011	20/10/2011	15/10/2014	11/10/2011
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	20.894.295,39	18.744.317,39	77.174,74	1.353.912,69
Καθαρή τιμή μεριδίου	9,4453	9,6949	9,4481	9,4736
Κωδικός ISIN	LU0670223279	LU0670223352	LU1102786917	LU0670223782
Κωδικός Bloomberg	LFMMEFG LX	LFMMREI LX	LFMMPBE LX	LFMMRIA LX
Βαθμός Κινδύνου	3	3	3	3
Αξιολόγηση MorningStar	2-star	2-star	2-star	2-star
Προμήθεια Διάθεσης	0,25% - 0,50%*	0%	0,25%-0,30%*	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,50% - 0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ.Διάθεσης		
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς			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) αποτελείν πνευματική ιδιοκτησία της Morningstar, (2) απαγορεύεται η καθ' οιονδήποτε τρόπο αναπαραγωγή, ενσωμάτωση σε κείμενο ή αναδημοσίευση τους και (3) δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι είναι ακριβείς, πλήρεις ή επικαιρές. Οι εν λόγω πληροφορίες σας γνωστοποιούνται από την EUROBANK Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management A.E.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 A.E.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως επενδυτική συμβουλή και κατά συνέπεια δεν ημερησίου σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.

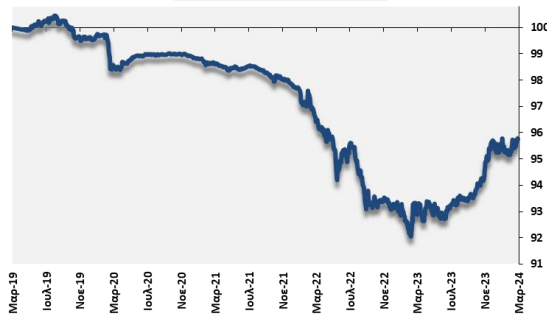
Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	0,11%	2,86%	-2,95%	-4,25%
Eurobank I	0,22%	3,32%	-1,65%	-2,13%
Interamerican	0,11%	2,86%	-2,95%	-4,24%
Private Banking	0,11%	2,86%	-2,94%	-4,22%

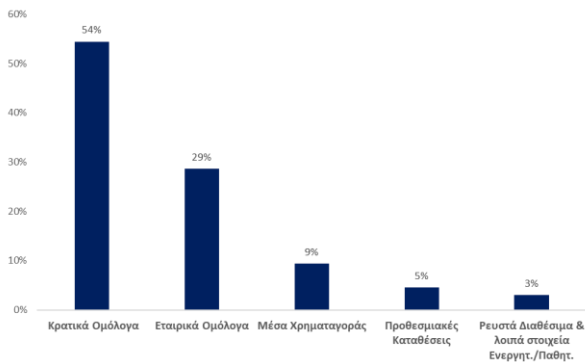
Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank	2,73%	-4,85%	-1,08%	-0,66%	-0,59%	-0,76%	-0,58%	-0,25%	-0,10%	0,07%
Eurobank I	3,19%	-4,43%	-0,64%	-0,21%	-0,26%	-0,61%	-0,43%	-0,17%	-0,10%	0,07%
Interamerican	2,73%	-4,85%	-1,08%	-0,66%	-0,56%	-0,66%	-0,48%	-0,20%	-0,10%	0,07%
Private Banking	2,73%	-4,85%	-1,07%	-0,66%	-0,59%	-0,76%	-0,58%	-0,25%	-0,10%	0,02%

Πορεία Α/Κ



Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Γεωγραφική Κατανομή

Γερμανία	28,5%
Ισπανία	18,2%
Ευρωζώνη (Υπερεθνικά)	9,9%
Γαλλία	6,4%
Ιταλία	6,1%
Ολλανδία	5,0%
Καναδάς	3,6%
Κύπρος	2,7%
Χονγκ Κονγκ	2,7%
Ελλάδα	2,4%
Η.Π.Α.	2,0%
Πολωνία	1,5%
Πορτογαλία	1,0%
Ν.Κορέα	1,0%
Σουδία	0,9%
Λετονία	0,5%
Μεγάλη Βρετανία	0,5%

Στατιστικοί Δείκτες

VaR	1,34%
Yield to Maturity	3,26%
Duration	2,53

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

SPGB 2.5% 31/5/27	13,24%
OBL 0 4/10/26	10,37%
OBL 2.2 4/13/28	9,19%
EU 1 5/8 12/04/29	4,60%
EU 2.75 10/5/26	4,12%
INTNED 4.125 10/2/26	3,72%
NACN FRN 13/06/25	3,67%
BKO 0.4% 13/09/24	3,36%
CYPRUS 0% 09/02/26	2,77%
HKINTL 3.875% 11/1/25	2,68%
CDEP 3.625% 13/01/30	2,44%

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.