

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς (κυρίως με ονομασία σε δολάρια ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα που συνδέονται με το δολάριο ΗΠΑ).

Δευτερευόντως το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μεταβιβάσιμους τίτλους επενδυτικής (investment grade) και μη επενδυτικής βαθμίδας αξιολόγησης (συμπεριλαμβανομένων τίτλων σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου) όπως κρατικά ομόλογα και εταιρικά ομόλογα, εισηγμένα σε Χρηματιστήριο αποδεκτής χώρας ή σε χρεόγραφα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Οργανωμένες Αγορές και αποτιμώνται σε \$ ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα, που έχουν αντισταθμίσει το συναλλαγματικό κίνδυνο που ενσωματώνουν έναντι του \$ ΗΠΑ.

Επίσης, μπορεί να επενδύει σε σύνθετα χρηματοοικονομικά εργαλεία και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση κινδύνων του χαρτοφυλακίου.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει σε μετοχές.

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο ή μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που επιζητούν να συνδυάσουν αποδόσεις πάνω από τα τρέχοντα επιτόκια της χρηματαγοράς, χαμηλή διακύμανση και άμεση ρευστότητα.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	\$53.951.342,30
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7
Δείκτης Αναφοράς	100% 6 month USD Libor

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	PricewaterhouseCoopers

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Private Banking
Νόμισμα Βάσης	USD	USD
Κωδικός ISIN	LU0273967041	LU1102786594
Κωδικός Bloomberg	EEMMIPF LX	PBIPUSD LX
Αξιολόγηση MorningStar	-	-
Ημ/νία Έναρξης	18-Σεπ-06	10-Δεκ-14
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	51.726.537,62	2.224.804,68
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,2733	1,2732
Χαμηλότερη τιμή (12μνηο)	1,2473	1,2473
Υψηλότερη τιμή (12μνηο)	1,2733	1,2732
Προμήθεια Διάθεσης	0,25% - 0,50%	0,25%-0,30%*
Προμήθεια Εξαγοράς	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης	
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+2	

* Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

Επενδυτική Ανασκόπηση

Η μετατόπιση της FED χαρακτηρίστηκε από την παύση του κύκλου αύξησης των επιτοκίων της μέχρι το τέλος του 2019 καθώς και τον τερματισμό της περεταίρω μείωσης του ενεργητικού της το Σεπτέμβριο του 2019. Η απόφασή της αυτή στηρίχθηκε και από τις ασθενέστερες οικονομικές προοπτικές οι οποίες οφείλονται στην αβεβαιότητα που συνδέεται με το εμπόριο, στην επιβράδυνση τόσο στην Κίνα όσο και στην Ευρώπη και στην αδυναμία των προσδοκιών για τον πληθωρισμό. Οι μακροοικονομικές προβλέψεις της FED προβλέπουν αύξηση του ΑΕΠ κατά + 2,1% το 2019 από + 2,3% το Δεκέμβριο του 2018 και + 2,5% το Σεπτέμβριο του 2018. Ο δείκτης πληθωρισμού PCE παρέμεινε αμετάβλητος στο 2,0% μέχρι το 2021.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Το υπό-αμοιβαίο απέδωσε 0,74% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2019. Το υπό-αμοιβαίο διέθετε ένα χαρτοφυλάκιο διαφοροποιημένο μέσω υψηλής επενδυτικής βαθμίδας χρηματοοικονομικών και εταιρικών μέσων χρηματαγοράς, μεσοπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις καθώς και βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα εταιρικά ομόλογα. Το υπό-αμοιβαίο υπέστη εκροές καθ' όλη τη διάρκεια του τριμήνου, οπότε διέθετε επαρκή ρευστότητα και επενδύσεις σε βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα. Το υπό-αμοιβαίο επένδυσε σε πρωτογενείς εκδόσεις χρεογράφων, όπου συνήθως προσφέρονταν με κάποια σχετική έκπτωση. Ακόμη, συνήχθησαν μεσοπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις ούτως ώστε να κλειδωθεί το αυξημένο επιτόκιο του Libor, καθώς προσέφερε μεγαλύτερη απόδοση συγκριτικά με τις αποδόσεις των ομολόγων, οι οποίες υπέστησαν σημαντική πτώση έπειτα από την έντονα ανοδική κίνηση που ξεκίνησε στα τέλη του 2018.

Περισσότερες Πληροφορίες



www.eurobankam.gr



(LF) INCOME PLUS Ξ

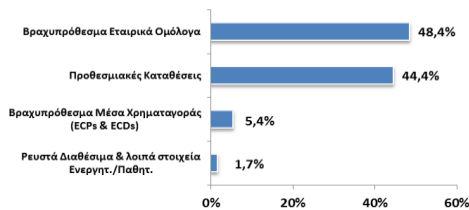
03 19

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	0,21%
VaR	0,19%
WAM/WAL (weighted average life)	122,38
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	2,88%
Διάρκεια (Duration)	0,34

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.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



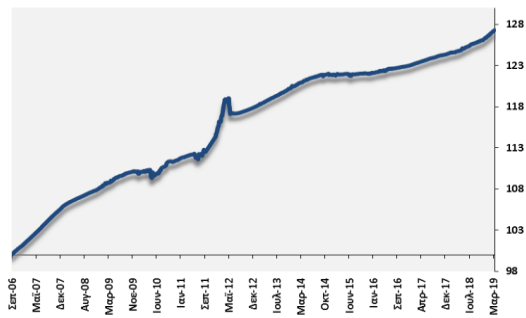
Πορεία Α/Κ

Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από Έναρξη
Eurobank	+0,74%	+2,09%	+4,15%	+5,25%	+27,33%
Private Banking	+0,74%	+2,08%	+4,16%	+4,41%	+4,41%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eurobank	+1,58%	+1,15%	+0,79%	+0,09%	+1,22%	+2,13%	+3,15%	+2,55%
Private Banking	+1,58%	+1,15%	+0,79%	+0,07%	-	-	-	-



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις (%)

T Dep 17/01-17/01 3.03% ALPHA BANK	6,49%
T Dep 27/03-01/04 2.42% BBVA SA	5,56%
ECP Standard Chartered 2/4/19	5,42%
T Dep 27/11-28/05 2.83% ING Bank N.V.	5,19%
WESTPAC FRN 26/02/2024	4,65%
T Dep 29/03-05/04 2.35% LANDESBANK BADE	4,45%
T Dep 13/12-13/12 2.98% LANDESBANK BADE	4,06%
T Dep 30/11-29/11/19 2.97% BBVA SA	3,79%
T Dep 05/04-05/04 2.71% BBVA SA	3,77%
Amgen 10/05/2019	3,75%

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
 Ή καλέστε το Europhone Banking +30 210 95 55 000 or +30 801 111 1144