

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 κεφάλαιο τους, με χαμηλότερη γενικά μεταβλητότητα, από εκείνη που εμπεριέχει ένα μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο ή ένα ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε ομόλογα μεγάλης διάρκειας.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	201.454.621,86 €
Δείκτης Αναφοράς	Μέσο Επιτόκιο Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Ε.Κ.Τ.) + 2,5%
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

Επενδυτική Ανασκόπηση

Ήταν ένα θετικό τρίμηνο για τις πιο ριψοκίνδυνες κατηγορίες επενδύσεων, καθώς οι επενδυτές ενθαρρύνθηκαν από το άνοιγμα των οικονομιών από τους αντίστοιχους περιορισμούς κυκλοφορίας. Η ανάκαμψη υποστηριζόταν από το κίνητρο πολιτικής τόσο από τις Κεντρικές Τράπεζες όσο και από τις κυβερνήσεις. Επιπλέον, ο τόνος των υπευθύνων χάραξης πολιτικής παρέμεινε υποστηρικτικός εν μέσω αβεβαιότητας σχετικά με τις προοπτικές ενός δεύτερου κύματος κορονοϊού. Οι αμερικανικές μετοχές κατόρθωσαν να καταγράψουν νέα ιστορικά υψηλά επίπεδα, πριν την αποκοπή κερδών. Τα βασικά κρατικά ομόλογα διαπραγματεύθηκαν σε στενό εύρος κοντά σε ιστορικά χαμηλές αποδόσεις, ενώ τα ομόλογα της περιφέρειας σε ευρύ διατήρησαν τη θετική τους δυναμική. Τα spread των εταιρικών ομολόγων μειώθηκαν επίσης. Το USD υποχώρησε σημαντικά μέσα στο τρίμηνο οδηγώντας το Ευρώ / USD προς την περιοχή 1,20 από το εύρος συναλλαγών 1,12-1,14.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Η απόδοση του υπό- αμοιβαίου κεφαλαίου (retail σειρά μεριδίων) για το τρίμηνο αυτό ήταν -0,03%. Η διασπορά στις αποδόσεις ήταν πολύ περιορισμένη με όλες τις κατηγορίες επενδύσεων να παραμένουν συνολικά αρκετά σταθερές στο τρίμηνο. Αυξήσαμε την έκθεση σε μετοχικά κεφάλαια από 4,91% σε 6,77% και είδαμε αύξηση στην έκθεση σε μετρητά καθώς παρατηρήσαμε αυξημένες εισροές. Τα κρατικά ομόλογα ήταν οι μεγαλύτεροι θετικοί συντελεστές στην απόδοση καθώς η ΕΚT συνέχισε να τα υποστηρίζει συστηματικά κατά τη διάρκεια του τριμήνου.

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Eurobank I	Private Banking	Postbank	Interamerican (LF)
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Κωδικός ISIN	LU0273968015	LU0273967983	LU1102786750	LU0273968288	LU2086749863
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7
Κωδικός Bloomberg	EURABRE LX	EURABRI LX	EPBABRE LX	PBABREE LX	INTARFR LX
Αξιολόγηση MorningStar	-	-	-	-	-
Ημ/νία Έναρξης	9/10/2006	7/12/2006	14/10/2014	8/3/2016	10/3/2020
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	178.574.440,22	15.421.601,24	6.128.978,17	1.177.590,49	152.011,74
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,3846	1,4213	1,3845	1,3842	1,3744
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	1,2983	1,3299	1,2982	1,2979	1,2981
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	1,4162	1,4498	1,4160	1,4159	1,3820
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 το ποσό συμμετοχής

** Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

Περισσότερες Πληροφορίες



Eurobank
Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.



www.eurobankam.gr

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	4,12%
VaR	5,16%
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	0,68%
Duration (έτη)	3,21

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.

Πορεία A/K

Συρρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

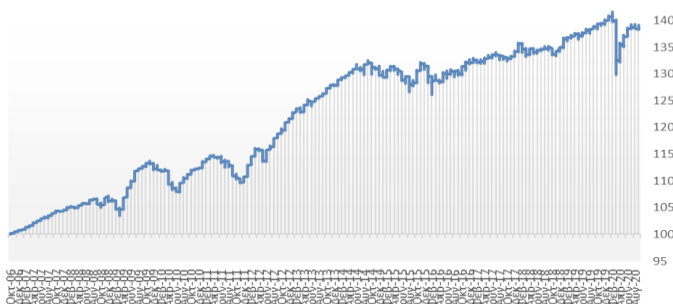
Σειρές Μεριδ. Από Αρχή	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από Έναρξη	
Eurobank	-1,11%	-0,26%	4,04%	7,96%	38,46%
Eurobank I	-0,79%	0,14%	5,20%	9,82%	42,13%
Private Banki	-1,09%	-0,24%	4,04%	7,97%	5,43%
PostBank	-1,11%	-0,27%	4,04%	7,06%	7,06%
InteramericaI	-0,07%	-0,07%	-	-	-0,07%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδ.	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eurobank	+1,58%	+0,47%	+1,32%	+1,52%	+5,08%	+9,81%	-1,45%
Eurobank I	+1,85%	+0,78%	+1,65%	+1,78%	+5,32%	+10,02%	-1,19%
Private Banki	+1,59%	+0,46%	+1,33%	-	-	-	-
PostBank	+1,57%	-	-	-	-	-	-

Σειρές Μεριδ.	2019	2018
Eurobank	+3,73%	+0,59%
Eurobank I	+4,08%	+0,97%
Private Banki	+3,71%	+0,59%
PostBank	+3,73%	+0,59%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

EURO FX CURR FUT DEC20	16,88%
S&P500 EMINI FUT DEC20	3,19%
FRTR 0 11/25/29	3,07%
ASIA 0% 24/10/29	2,53%
FRTR 0% 25/2/22	2,51%
CREDIT SUISSE GROUP AG MARGIN IN EUR	2,22%
BUNDESOLIGATION 15/02/2030	2,09%
CREDIT SUISSE GROUP AG MARGIN IN USD	2,09%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADON 30/04/2022	2,01%
SPABOL 0.01% 22/9/27	1,52%

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

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

www.eurobank.gr