



(LF) Reserve Fund

05 19

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 χρεόγραφα, 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 οικο πιστοληπτικής αξιολόγησης και σε καταθέσεις σε Ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Με τον όρο «Κυβερνητικές εκδόσεις» εννοούνται τα χρεόγραφα 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.

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.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	112.915.632,30 €
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7
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	Eurobank I	Private Banking	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	EUR
Κωδικός ISIN	LU0670223279	LU0670223352	LU1102786917	LU0670223782
Κωδικός Bloomberg	LFMMEFG LX	LFMMREI LX	LFMMPBE LX	LFMMRIA LX
Αξιολόγηση MorningStar	-	-	-	-
Ημ/νία Έναρξης	23/9/2011	20/10/2011	15/10/2014	11/10/2011
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	67.398.843,35	28.251.452,04	10.701.453,79	6.563.883,12
Καθαρή τιμή μεριδίου	9,8559	9,9014	9,8555	9,8851
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	9,8533	9,8975	9,8529	9,8825
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	9,9278	9,9570	9,9273	9,9475
Προμήθεια Διάθεσης	0,25%-0,50%*	0%	0,25%-0,30%*	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 0,50%**	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ.Διάθεσης		
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς		T+2		

* Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

** Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης



www.eurobankam.gr



(LF) Reserve Fund

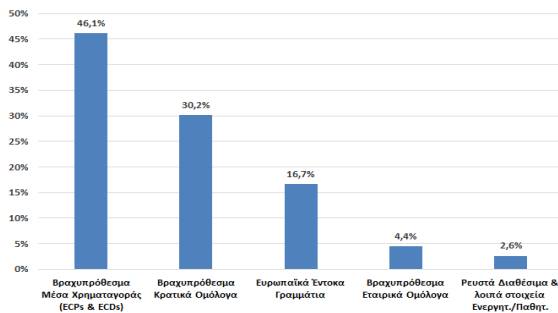
05 19

Στατιστικοί Δείκτες

VaR	0,32%
Απόδοση στη Λήξη (Yield to Maturity)	-0,05%
Duration (έτη)	1,28

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



Γεωγραφική Κατανομή

Γαλλία	38,01%
Γερμανία	12,44%
Η.Π.Α.	10,64%
Βέλγιο	8,10%
Ιταλία	7,21%
Κύπρος	4,49%
Αυστραλία	4,44%
Ολλανδία	4,43%
Πορτογαλία	3,84%
Ισραήλ	2,00%
Ισπανία	1,80%

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

www.eurobank.gr

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

Πορεία A/K

Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

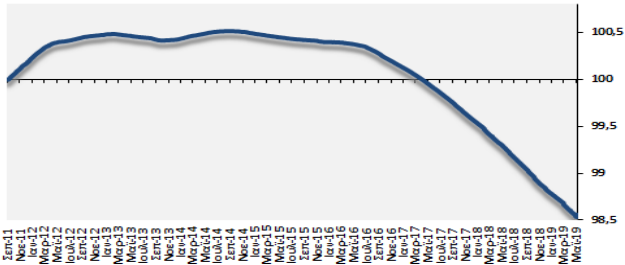
Σειρές Μεριδίων	Από αρχή έτους	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη
Eurobank	-0,26%	-0,72%	-1,81%	-1,93%
Eurobank I	-0,18%	-0,56%	-1,35%	-1,47%
Interamerican	-0,22%	-0,63%	-1,53%	-1,64%
Private Banking	-0,26%	-0,73%	-1,81%	-1,95%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-0,58%	-0,25%	-0,10%	+0,07%	-0,05%
Eurobank I	-0,43%	-0,17%	-0,10%	+0,07%	0,00%
Interamerican	-0,48%	-0,20%	-0,10%	+0,07%	-0,05%
Private Banking	-0,58%	-0,25%	-0,10%	+0,02%	-

Σειρές Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2018
Eurobank	-0,76%
Eurobank I	-0,61%
Interamerican	-0,66%
Private Banking	-0,76%



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις (%)

BTF 0% 17/7/19	8,68%
ECP ENGIES 0 16/7/19	7,10%
ECP DZ PRIVATBANK 14/2/20	6,22%
BTPS 2.15 15/12/21	5,46%
BELGIUM KINGDOM 0.20 22/10/23	4,55%
FRANCE 25/05/2022	4,51%
CYPRUS 0.625% 03/12/24	4,49%
ECP BPCE 19/08/2019	4,44%
ECP CNCA SA 0 12/9/19	4,44%
ECP NAB 17/06/2019	4,44%