

GF Dollar Plus Ομολογιακό Εξωτερικού (USD)

Νομική Μορφή	Χώρα Σύσταση	Επενδυτική Κατηγορία	Ενεργητικό	Δείκτης Αναφοράς
ΟΣΕΚΑ	Ελλάδα	Ομολογιακό	\$ 8.222.585,92	-
Ρευστότητα	Εταιρεία Διαχείρισης	Διαχειριστής Επενδύσεων	Θεματοφύλακας	Ελεγκτική Εταιρεία
Καθημερινά	Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Τράπεζα Eurobank Α.Ε	ΣΟΛ

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η παροχή αποδόσεων ανάλογων με αυτές των ομολογιακών αγορών δολαρίου ΗΠΑ μέσω της επένδυσης σε ομόλογα εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα που συνδέονται με το δολάριο ΗΠΑ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (μεγαλύτερο του 65 % του ενεργητικού) σε μεταβιβάσιμους τίτλους επενδυτικής βαθμίδας αξιολόγησης - investment grade - (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 Δολάριο ΗΠΑ ή σε νομίσματα συνδεδεμένα με το Δολάριο ΗΠΑ. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε επενδύσεις εκφρασμένες σε Δολάριο ΗΠΑ ή άλλα νομίσματα συνδεδεμένα με αυτό: (α) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που συμφωνούν με την επενδυτική στρατηγική του, (β) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με υποκείμενη αξία συνάλλαγμα μόνο για λόγους αντιστάθμισης, (γ) χρεωστικούς τίτλους εκφρασμένους σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου (non-base currency securities), υπό την προϋπόθεση ότι η έκθεση στο συνάλλαγμα είναι πλήρως αντισταθμισμένη, (δ) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, (ε) μέσα χρηματαγοράς τουλάχιστον επενδυτικής διαβάθμισης (investment grade) που εκδίδονται από εταιρίες ή από το Αμερικανικό Δημόσιο ή από κεντρικές ή περιφερειακές αρχές, την Ευρωπαϊκή Ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύσει περισσότερο από 35% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσβλέπει στο να διατηρεί την σταθμισμένη διάρκεια του χαρτοφυλακίου κατά μέσο όρο μέσα σε ένα ημερολογιακό έτος χαμηλότερη των (τριών) 3 ετών.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Η οικονομία των ΗΠΑ εμφάνισε ισχυρή ανθεκτικότητα κατά το τέταρτο τρίμηνο, με την αύξηση του ΑΕΠ να ανέρχεται στο 2,7% και την καταναλωτική δαπάνη να παραμένει σταθερή παρά την εν εξελίξει αβεβαιότητα. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα (Federal Reserve) προχώρησε σε μείωση των επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης τον Δεκέμβριο, στέλνοντας το μήνυμα για συνεχόμενη στήριξη της οικονομικής σταθερότητας εν μέσω επίμονων ανησυχιών για τον πληθωρισμό. Οι αποδόσεις των αμερικανικών κρατικών ομολόγων παρουσίασαν μεταβλητότητα κατά τη διάρκεια του τριμήνου, με την απόδοση του 10ετούς να ξεκινά στο 4,15% και να ολοκληρώνει κοντά στο 4,17%, κοντά στο υψηλό του Δεκεμβρίου. Οι βραχυπρόθεσμες αποδόσεις επίσης παρουσίασαν διακυμάνσεις, αντανακλώντας τις επίμονες προσδοκίες για πληθωρισμό και ανάπτυξη.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

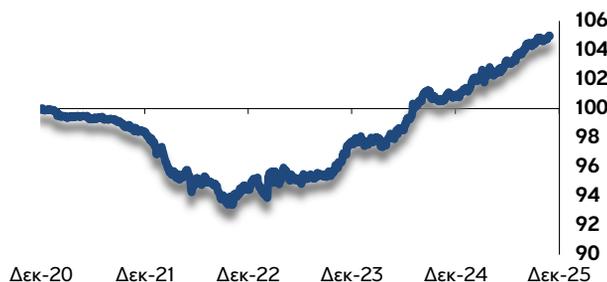
Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέγραψε απόδοση 0,76% για το τρίμηνο. Το χαρτοφυλάκιο παρουσίασε θετική απόλυτη απόδοση κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025, αν και υπεραπέδωσε ελαφρώς σε σχέση με τη σχετική αγορά αναφοράς. Η απόδοση υποστηρίχθηκε από ισχυρή επιλογή τίτλων, ενώ οι αποφάσεις κατανομής ενεργητικού συνέβαλαν ελαφρώς αρνητικά στο συνολικό αποτέλεσμα, κυρίως στον τομέα του εταιρικού και κρατικού χρέους. Οι θέσεις στην Πολωνία, τη Σουηδία και την GM αποτέλεσαν τους κύριους συντελεστές του θετικού αποτελέσματος. Η τοποθέτηση στην καμπύλη αποδόσεων είχε μια μέτρια αρνητική επίδραση, με ορισμένες ελαφρώς μακροπρόθεσμες θέσεις να υποαπέδωσαν. Το χαρτοφυλάκιο κατάφερε να κινηθεί σε ένα απαιτητικό περιβάλλον αγοράς που χαρακτηριζόταν από προσαρμογές στη νομισματική πολιτική και μεταβλητότητα των επιτοκίων.

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank NTT
Νόμισμα Βάσης	USD	USD
Ημ/νία Έναρξης	13.02.2004	24.11.2017
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	\$ 7.358.505,19	\$ 864.080,73
Καθαρή τιμή μεριδίου	14,6037	14,6037
Κωδικός ISIN	GRF000138005	GRF000175007
Κωδικός Bloomberg	EUBDPMM GA	EUNTTMM GA
Προμήθεια Διάθεσης	0,40%	0,40%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,35%-0,75%	0,35%-0,75%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης 0%	
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+1	T+1

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων (Net of fees)

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	4,19%	4,19%	11,38%	5,18%
Eurobank NTT	4,19%	4,19%	11,39%	5,18%

Πορεία Α/Κ



Ετήσιες Αποδόσεις (Net of fees)

Σειρές Μεριδίων	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Eurobank	4,19%	3,29%	3,50%	-4,05%	-1,60%	2,20%	0,90%	1,50%	0,80%	0,30%
Eurobank NTT	4,19%	3,29%	3,50%	-4,05%	-1,60%	2,22%	0,87%	1,50%	-	-

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

US 2YR NOTE (CBT) Mar26	9,2%
US TREASURY N/B 15/1/2027 4% FIXED	8,0%
US TREASURY N/B 31/1/2028 0.75% FIXED	6,2%
US 5YR NOTE (CBT) Mar26	6,1%
US TREASURY N/B 31/10/2026 4.125% FIXED	4,9%
CAISSE DES DEPOTS ET CON 31/1/2027 4.25% FIXED	4,9%
KFW 5/11/2026 4% FIXED	4,3%
EATON CORP 18/5/2028 4.35% FIXED	4,3%
US TREASURY N/B 31/12/2026 4.25% FIXED	3,7%
DIAGEO CAPITAL PLC 5/10/2026 5.375% FIXED	

Στατιστικοί Δείκτες


Χαμηλότερος Κίνδυνος Υψηλότερος Κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε την επένδυση για 3 έτη.

* Ο δείκτης κινδύνου αφορά την σειρά μεριδίων Eurobank.

Ο δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να υποστεί οικονομική ζημία. Μια χαμηλότερη τιμή του Δείκτη Κινδύνου υποδηλώνει πιο σταθερές, λιγότερο ευμετάβλητες επενδύσεις. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που ρευστοποιήσετε σε πρώιμο στάδιο και μπορεί να εισπραχτεί λιγότερα.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου αντανακλά με ικανοποιητική ακρίβεια τον κίνδυνο που ενσωματώνει το αμοιβαίο κεφάλαιο κάτω από τις παρελθούσες συνθήκες των αγορών και της λειτουργίας του. Άλλοι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στο συνοπτικό δείκτη κινδύνου, είναι: Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος κατά τον οποίο ο εκδότης ενός χρεωστικού τίτλου που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος αθέτησης (ή μη εκπλήρωσης) συμβατικής του υποχρέωσης που έχει ο αντισυμβαλλόμενος λόγω τη εμπλοκής του σε συναλλαγή. Ο κίνδυνος αποτίμησης είναι ο κίνδυνος της μη δίκαιης αποτίμησης στοιχείων του ενεργητικού των α/κ που μπορεί να συμβεί σε περιόδους δυσλειτουργίας των αγορών. Λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αστοχίας λόγω ανθρώπινου σφάλματος ή προβλήματος στα συστήματα ή/και τις διεργασίες.

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση:	1,48%
VaR percentage:	1,19%
Απόδοση στην Λήξη (Yield to Maturity) :	3,76%
Διάρκεια (Duration):	2,06 έτη

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.

Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Αυτό είναι ένα επενδυτικό προϊόν σύμφωνα με το Άρθρο 6 του Κανονισμού για τη Γνωστοποίηση Βιώσιμων Χρηματοοικονομικών της ΕΕ 2019/2088 (SFDR), το οποίο αναφέρεται σε επενδυτικά προϊόντα που δεν έχουν συγκεκριμένο στόχο βιώσιμης επένδυσης. Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το παρόν υλικό παρέχεται μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς και δεν συνιστά επενδυτική συμβουλή, προσφορά αγοράς ή προτροπή για πώληση του προϊόντος. Συνιστάται στους δυνητικούς επενδυτές να μελετήσουν διεξοδικά το τελευταίο ενημερωτικό δελτίο και το έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) και να συμβουλευτούν τις πιο πρόσφατες οικονομικές εκθέσεις πριν εγγραφούν σε αυτό το χρηματοπιστωτικό μέσο, ιδίως τις ενότητες κινδύνου, κόστους και ESG. Τα εν λόγω έγγραφα είναι διαθέσιμα στην ελληνική γλώσσα στην ενότητα Αμοιβαία Κεφάλαια των δικτυακών τόπων: www.eurobankam.gr, www.eurobank.gr

Σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 93α της οδηγίας 2009/65/EK, η εταιρεία διαχείρισης Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ μπορεί να αποφασίσει να τερματίσει τις ρυθμίσεις που έχουν γίνει για την εμπορική προώθηση των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της σε ένα κράτος μέλος της ΕΕ. Περίληψη των δικαιωμάτων των επενδυτών θα βρείτε στο άρθρο 15 «Ενημέρωση Μεριδιούχων» του ενημερωτικού δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στην ενότητα «Κανονιστικά Έγγραφα» στον διαδικτυακό τόπο www.eurobankam.gr, και στην σελίδα του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου στον διαδικτυακό τόπο www.eurobank.gr.

Γλωσσάρι

Τυπική Απόκλιση (Standard Deviation): Είναι το βασικό στατιστικό μέτρο για τη συνολική μεταβλητότητα (κίνδυνο). Μετρά πόσο οι αποδόσεις αποκλίνουν από τον μέσο όρο σε μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Συγκρίνοντας διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα, υψηλότερη Τυπική Απόκλιση σημαίνει ότι η επένδυση είναι πιο επικίνδυνη, καθώς οι αποδόσεις μπορεί να διαφέρουν σημαντικά από τον αναμενόμενο μέσο όρο.

Ποσοστιαία Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR %): Ποσοτικοποιεί τη μέγιστη αναμενόμενη ζημία ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και σε καθορισμένο επίπεδο στατιστικής βεβαιότητας. Για παράδειγμα, μηνιαίο 99% VaR ίσο με 2% σημαίνει ότι υπάρχει 99% πιθανότητα το αμοιβαίο κεφάλαιο να μην χάσει περισσότερο από 2% της αξίας του σε οποιονδήποτε μήνα. (Το 1% αντιπροσωπεύει την πιθανότητα η ζημία να υπερβεί το 2%).

Απόδοση έως τη Λήξη (Yield To Maturity - YTM): Αντιπροσωπεύει τη συνολική απόδοση που μπορεί να αναμένει ένας επενδυτής εάν αγοράσει ένα ομόλογο στην τρέχουσα τιμή αγοράς και το διακρατήσει έως τη λήξη του. Είναι ο εσωτερικός συντελεστής απόδοσης (Internal Rate of Return - IRR) που εξισώνει τις μελλοντικές χρηματοροές του ομολόγου με την τρέχουσα τιμή αγοράς του.

Διάρκεια (Duration): Είναι μέτρο της ευαισθησίας ενός ομολόγου στις μεταβολές των επιτοκίων. Αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο μέσο χρόνο, σε έτη, που απαιτείται για να εισπραχθούν οι χρηματοροές του ομολόγου. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια, τόσο πιο ευαίσθητο είναι το ομόλογο στις διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Στοιχεία Επικοινωνίας

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Τηλ: +30 210 9555000

 Διαδικτυακοί Τόποι : www.eurobank.gr www.eurobankam.gr