

ΑΑΑΒ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ

Δημοσθένης Ν. Ζαροδήμος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Μιχαήλ Καβαντζάς

Διαχειριστής Α/Κ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής του Α.Κ. είναι η διατήρηση της αξίας του καθαρού ενεργητικού του και η επίτευξη της μέγιστης δυνατής απόδοσης ανάλογα με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές με ταυτόχρονη διατήρηση υψηλής ρευστότητας. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού τα διαθέσιμα κεφάλαια θα επενδύονται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, αποτελούμενο κατά 65% κατ' ελάχιστον από μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις που τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα που έχουν καταθετική έδρα στην Ελλάδα. Η διαχείριση γίνεται κατά τέτοιον τρόπο ώστε ο μεριδιούχος να αναλαμβάνει το ελάχιστο δυνατό ρίσκο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές που αποβλέπουν σε μεσο-μακροπρόθεσμες αποδόσεις, μέσω επενδύσεων περιορισμένου, σχετικά, κινδύνου, δεδομένου ότι οι επενδύσεις αυτές επηρεάζονται από τις επιτοκιακές μεταβολές της ελληνικής, αλλά και των ξένων χρηματαγορών.

ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ



ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΟΣ ΧΡΟΝΙΚΟΣ ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ

Έτη: έως 1

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ

Σταθερού Εισοδήματος

ΣΧΟΛΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ

Ο Απρίλιος καταγράφηκε ως ο 6^{ος} συνεχόμενος μήνας αποκλιμάκωσης των διαπραγματικών επιτοκίων του Ευρώ και μάλιστα με έντονους ρυθμούς.

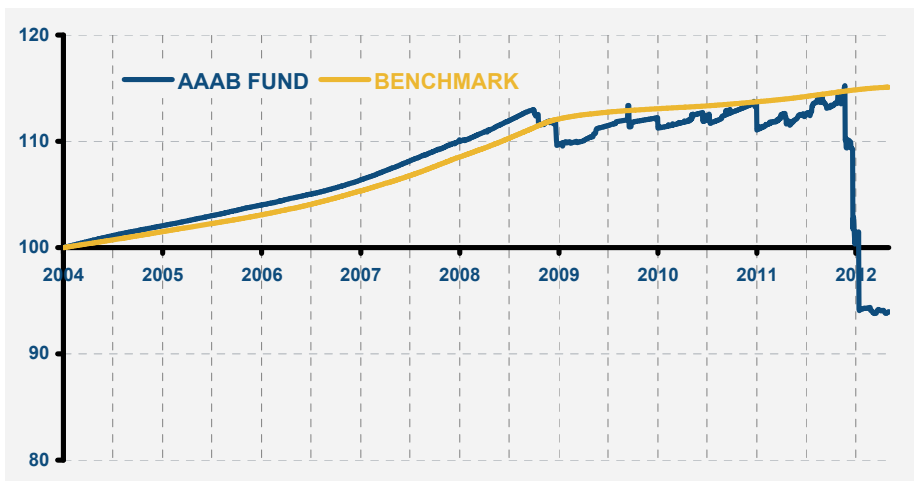
Οι καθοριστικές κινήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB) και το PSI+ επέτρεψαν να εμπνευστεί ένα κλίμα εμπιστοσύνης στην διαπραγματική αγορά, καθώς επιλύθηκε πειστικά το πρόβλημα της ρευστότητας που απειλούσε τις Ευρωπαϊκές τράπεζες.

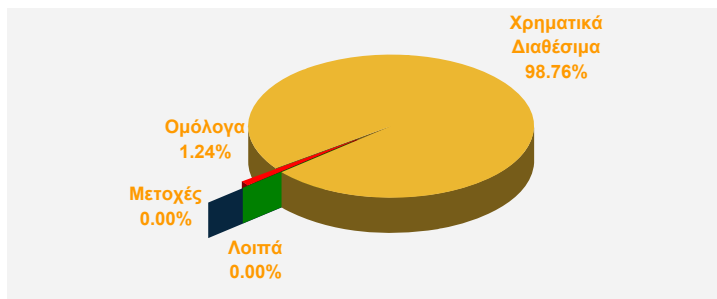
Η ECB διαβεβαίωσε τις αγορές ότι τα μέτρα έκτακτης παροχής ρευστότητας στο σύστημα θα συνεχιστούν, μέχρι να εξαλειφθούν πλήρως οι κίνδυνοι για την σταθερότητα της Ευρωζώνης.

ΜΕΓΕΘΗ Α/Κ

Ημερομηνία Έναρξης	17/4/1995
Προμήθεια Διαχείρισης	έως 1.00%
Προμήθεια Συμμετοχής	έως 0.20%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 2.00%
Θεματοφύλακας	TAX. ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ
Εταιρεία Διαχείρισης	T Funds ΑΕΔΑΚ
Ενεργητικό 30/04/2012	6,964,615.39
Καθαρή Τιμή 30/04/2012	5.4993
Αποτίμηση	Ημερήσια
Δείκτης Αναφοράς (Δ/Α)	"3Month Euribor"
Κωδικός Bloomberg	ABNHMMK GA EQUITY

ΕΞΕΛΙΞΗ Α/Κ vs Δ/Α



ΑΑΑΒ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΑ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΟΣΤΟ
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	1.19%
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων	0.04%

ΗΜΕΡΕΣ

Σταθμισμένη μέση ληκτότητα (WAM) Α/Κ	3.49
Σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (WAL) Α/Κ	87.22

ΠΟΣΟΣΤΟ

VaR Α/Κ ως προς VaR Δείκτη Αναφοράς	6.58%
-------------------------------------	-------

ΑΠΟΔΟΣΗ

	01/01/12 - 30/04/12	1 έτος (29/04/2011 - 30/04/2012)	3 έτη (30/04/2009 - 30/04/2012)	5 έτη (30/04/2007 - 30/04/2012)
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-7.03%	-16.00%	-14.87%	-12.60%
Δείκτης Αναφοράς	0.22%	0.95%	2.24%	8.33%

ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΚΕΝΤΡΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

- T Funds ΑΕΔΑΚ: Λέκκα 23-25, 105 62 - Αθήνα, τηλ.: 210 37 27 800, fax: 210 37 27 888 email: info@tfunds.gr
- Γραμμή Επενδυτών T Funds ΑΕΔΑΚ: 801 11 10 210 web site: www.tfunds.gr
- Δίκτυο Καταστημάτων Ταχυδρομικού Ταμειοτηρίου Ελλάδος ΑΤΕ με τον διακριτικό τίτλο T Bank ΑΤΕ

Οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν περαιτέρω για τα στοιχεία του Α/Κ μέσω του πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου καθώς και της ιστοσελίδας της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Η T Funds ΑΕΔΑΚ με έδρα στην Αθήνα, οδός Λέκκα αρ. 23-25, έχει λάβει άδεια λειτουργίας με τις αποφάσεις 27719/Β/543 ΥΠΕΘΟ (ΦΕΚ Β391/5.7.1990) και 5/378/14.4.2006 Δ.Σ. Ε.Κ. και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς