

Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των Α/Κ και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.

**Επενδυτικός Σκοπός**

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως στις μεγαλύτερες χρηματιστηριακές αγορές των αναπτυσσόμενων χωρών στην Ευρώπη, στις Η.Π.Α. και στην Ασία, με ευρεία κλαδική διασπορά του χαρτοφυλακίου και εστίαση σε εταιρείες με δυναμικές προοπτικές ανάπτυξης.

**Επενδυτικό Προφίλ**

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν κέρδη μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών διεθνών εταιρειών, με προοπτικές ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

**Βασικά Χαρακτηριστικά**

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	78.040.015,54 €
Δείκτης Αναφοράς	50% S&P 100 Index (OEX) +40% Eurostoxx50 index (SX5E), + 10% Topix index(TPX)
Ρευστότητα	Καθημερινά
Εταιρεία Διαχείρισης	Eurobank FMC-LUX
Διαχειριστής Επενδύσεων	Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Θεματοφύλακας	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Ελεγκτική Εταιρεία	KPMG

**Επενδυτική Ανασκόπηση**

Το πρώτο τρίμηνο, οι παγκόσμιες χρηματιστηριακές αγορές παρουσίασαν ισχυρή ανάπτυξη, υποστηριζόμενες από τις ελπίδες για μειώσεις των επιτοκίων τόσο από την Federal Reserve (FED) όσο και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ωστόσο, οι πραγματικές μειώσεις επιτοκίων αναμένεται να είναι πιο σταδιακές από ό,τι αναμενόταν αρχικά. Παρόλα αυτά, οι αισιόδοξοι μακροοικονομικοί δείκτες παγκοσμίως και η υποτονική αστάθεια της αγοράς υποδηλώνουν πιθανή ήπια οικονομική προσαρμογή. Οι αμερικανικές μετοχές είχαν καλή απόδοση, λόγω των ισχυρών εταιρικών κερδών. Η Federal Reserve διατήρησε τα επιτόκια μεταξύ 5,25% και 5,5%, επηρεασμένη από μια ελαφρά αύξηση του πληθωρισμού στις ΗΠΑ στο 2,5% τον Φεβρουάριο. Ο πρόεδρος της Fed Τζέρομ Πάουελ εξέφρασε επιφυλακτικότητα σχετικά με τις μειώσεις των επιτοκίων, αντανάκλωντας τις προσεκτικές προσαρμογές της νομισματικής πολιτικής της κεντρικής τράπεζας υπό το φως της συνεχιζόμενης ανθεκτικότητας της οικονομίας των ΗΠΑ. Οι ευρωπαϊκές μετοχές σημείωσαν ισχυρή ανάπτυξη, τον τομέα της τεχνολογίας της πληροφορίας λόγω της συνεχούς αισιόδοξιας για τις τεχνολογίες που σχετίζονται με την τεχνητή νοημοσύνη. Η Κριστίν Λαγκάρντ αμβλύνει τις προσδοκίες για άμεση μείωση των επιτοκίων, υποδεικνύοντας μια μετρημένη προσέγγιση της νομισματικής πολιτικής. Η ιαπωνική αγορά μετοχών γνώρισε ένα αξιοσημείωτο ράλι. Η Τράπεζα της Ιαπωνίας (BOJ) εφάρμοσε σημαντικά μέτρα πολιτικής. Τα θετικά εταιρικά κέρδη τόνισαν περαιτέρω τη δύναμη της ιαπωνικής οικονομίας.

**Στρατηγική Χαρτοφυλακίου**

Καθ' όλη τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του έτους, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατήρησε υψηλό επίπεδο συνολικών επενδύσεων, το οποίο αύξησε περαιτέρω κατά τη διάρκεια του τριμήνου πριν λάβει κάποια κέρδη προς το τέλος του τριμήνου. Οι ανεπτυγμένες αγορές κατέγραψαν κέρδη παγκοσμίως κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους, καθώς η οικονομία των ΗΠΑ συνέχισε να έχει ισχυρές επιδόσεις και εν μέσω συνεχούς ενθουσιασμού σχετικά με την Τεχνητή Νοημοσύνη (AI). Οι συμμετέχοντες στην αγορά υπολόγισαν επίσης ότι η FED θα αρχίσει να μειώνει τα επιτόκια φέτος ενισχύοντας περαιτέρω τις αποδόσεις της αγοράς μετοχών. Πιο αναλυτικά, στις ΗΠΑ το αμοιβαίο κεφάλαιο αύξησε περαιτέρω την έκθεσή του κυρίως στον τομέα της τεχνολογίας της πληροφορίας και κάτω στις υπηρεσίες επικοινωνιών στις αρχές του τριμήνου και διατήρησε αυτή την έκθεσή του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προχώρησε σε ουσιαστική μείωση της έκθεσής του σε επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου, καθώς κατέστη σαφές ότι οι πληθωριστικές πιέσεις εξακολουθούσαν να είναι εμφανείς και η FED δεν θα μειώνει τα επιτόκια τόσο επιθετικά ή όσο συντομότερα πιστευόταν αρχικά. Κατόπιν αυτού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επέλεξε επίσης να πραγματοποιήσει κέρδη μετά τα μέσα του τριμήνου, μειώνοντας έτσι τη συνολική έκθεσή του στις ΗΠΑ.

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Eurobank (USD)	Private Banking	Interamerican	Private Banking USD	CNP ZOIS	Postbank BGN	Postbank
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR	BGN	EUR
Ημ/νία Έναρξης	6/3/2009	6/3/2009	20/9/2011	12/11/2014	13/10/2011	21/5/2015	11/12/2019	3/2/2022	3/2/2022
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	59.132.531,76	13.823.818,68	2.294.052,30	169.903,58	1.614.345,14	308.849,53	216.221,85	444.752,85	448.150,46
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,9621	2,2879	2,1221	1,9617	1,9141	2,1177	2,0495	3,8434	1,9622
Κωδικός ISIN	LU0273960111	LU0273959709	LU0648401346	LU1102785356	LU0648401262	LU1102785430	LU1923391038	LU0391044582	LU0273960384
Κωδικός Bloomberg	EEEEGRF LX	EEEEGRI LX	EGEEFUS LX	PBGEEUR LX	EEEGIA LX	PBGEUSD LX	GLEQCNP LX	GLEQBGN LX	GLEQBUL LX
Βαθμός Κινδύνου	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Αξιολόγηση MorningStar	2-Star	3-Star	2-Star	2-Star	2-Star	2-Star	3-star	-	-
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	0%	0,5%-1%	1,25% - 1,50%**	1%	1,25% - 1,50%**	0%	0%	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+5	T+5

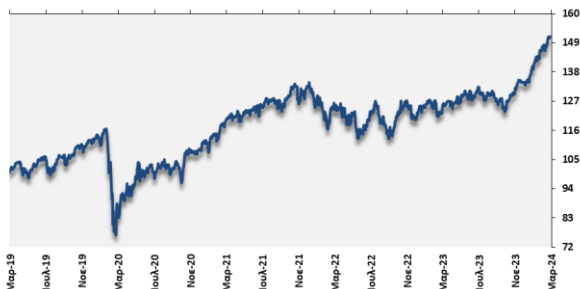
\* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης  
 \*\* Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

© 2024 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings (www.morningstar.com) as of 31/3/2024. Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω: (i) αποτελούν πνευματική ιδιοκτησία της Morningstar, (2) απαγορεύεται η καθ' οιονδήποτε τρόπο αναπαραγωγή, ενσωμάτωση σε κείμενο ή αναδημοσίευσή τους και (3) δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι είναι ακριβείς, πλήρεις ή επικαιρές. Οι εν λόγω πληροφορίες σας γνωστοποιούνται από την EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δε φέρουν καμία ευθύνη για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημία που τυχόν προκύψει από τη χρήση των πληροφοριών αυτών. Η EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως επενδυτική συμβουλή και κατά συνέπεια δεν περιέχει σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.

Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ημεμερικό δελτίο των Α/Κ και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.

**Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων**
**Πορεία Α/Κ**

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
<b>Eurobank</b>	12,84%	23,73%	26,93%	52,37%
<b>Eurobank I</b>	13,09%	24,90%	30,54%	59,66%
<b>Eurobank (USD)</b>	10,41%	23,40%	16,47%	46,86%
<b>Private Banking</b>	12,84%	23,74%	26,95%	52,39%
<b>Interamerican</b>	12,77%	23,43%	25,99%	50,47%
<b>Private Banking USD</b>	10,28%	23,26%	16,34%	46,68%
<b>CNP ZOIS</b>	13,12%	25,01%	30,87%	44,15%
<b>Postbank BGN</b>	13,00%	23,92%	19,35%*	-
<b>Postbank (EUR)</b>	12,84%	23,74%	19,17%*	-



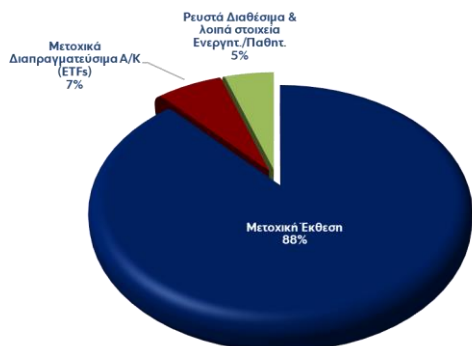
\* Από Ημερομηνία Έναρξης

**Ετήσιες Αποδόσεις**

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Eurobank</b>	11,80%	-9,24%	21,31%	-1,84%	23,84%	-8,88%	8,59%	8,78%	7,69%	10,96%
<b>Eurobank I</b>	12,86%	-8,40%	22,46%	-0,93%	25,02%	-8,03%	9,60%	9,80%	8,70%	12,15%
<b>Eurobank (USD)</b>	15,84%	-14,54%	11,97%	7,23%	21,51%	-13,01%	23,54%	5,31%	-3,45%	-2,34%
<b>Private Banking</b>	11,81%	-9,25%	21,33%	-1,84%	23,85%	-8,89%	8,58%	8,77%	7,67%	-
<b>Interamerican</b>	11,54%	-9,47%	21,01%	-2,09%	23,54%	-9,11%	8,30%	8,50%	7,41%	10,83%
<b>Private Banking USD</b>	15,84%	-14,54%	11,97%	7,21%	23,85%	-13,01%	23,53%	5,31%	-	-
<b>CNP ZOIS</b>	12,95%	-8,32%	22,55%	-0,84%	1,28%	-	-	-	-	-
<b>Postbank BGN</b>	11,81%	-5,53%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Postbank</b>	11,81%	-5,54%	-	-	-	-	-	-	-	-

**Κλαδική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου**

Ημιαγωγοί	10,52%
Λογισμικό	9,41%
Διαδίκτυο	8,13%
Τράπεζες	7,59%
Αυτοκίνητα	4,81%
Φαρμακευτικός Κλάδος	4,41%
Ασφάλειες	3,98%
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	3,94%
Πετρέλαιο & Αέριο	3,73%
Λιανικό Εμπόριο	3,62%
Ενδύματα	3,41%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	2,71%
Αεροδιαστημική / Άμυνα	2,36%
Υπηρεσίες Υγείας	2,02%

**Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου**

**Γεωγραφική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου**

Η.Π.Α.	47,00%
Γαλλία	13,80%
Ιαπωνία	10,59%
Γερμανία	8,67%
Ολλανδία	7,38%
Ισπανία	3,31%
Ιταλία	3,04%
Ιρλανδία	0,94%
Μεγάλη Βρετανία	0,62%
Δανία	0,53%
Ταϊβάν	0,44%
Βέλγιο	0,29%
Ελλάδα	0,23%
Φινλανδία	0,24%
Κύπρος	0,01%

**10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις**

MICROSOFT CORP.	4,94%
ASML HOLDING NV	3,92%
NVIDIA CORP	3,86%
APPLE COMPUTER	3,18%
AMAZON COM INC	2,78%
ALPHABET INC	2,60%
LVMH MOET-HENNESSY LOUIS	2,19%
SAP AG	1,97%
NIKKEI 225 (CME) JUN24	1,92%
META PLATFORMS	1,78%

**Στατιστικοί Δείκτες**

<b>Τυπική Απόκλιση</b>	9,64%
<b>VaR</b>	6,18%
<b>Beta</b>	100,90%
<b>R-Squared</b>	90,05%

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.

**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](mailto:am@eurobank.gr)/Website : [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr) [www.eurobank.gr](http://www.eurobank.gr)