



## (LF) Equity - GLOBAL EQUITIES

03 21

### 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** 20.259.816,98 €  
**Δείκτης Αναφοράς** 40% Eurostoxx 50 Index  
 50% DJ Industrial Average (€)  
 10% Nikkei 225 (€)

**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

Οι ανεπτυγμένες αγορές μετοχών σημείωσαν άνοδο το πρώτο τρίμηνο του έτους, υποστηριζόμενες κυρίως από τη διάθεση των εμβολίων κατά του Covid-19. Πιο συγκεκριμένα, οι ευρωπαϊκές μετοχές είχαν μια δύσκολη αρχή για το έτος λόγω της σχετικά αργής διάθεσης των εμβολίων Covid-19, αλλά αργότερα τον Φεβρουάριο, η αισιοδοξία επανήλθε, ειδικά στον χρηματοπιστωτικό τομέα, ο οποίος επωφελήθηκε από άδοτες καμπύλες απόδοσης. Οι ΗΠΑ, ξεκίνησαν επίσης τη χρονιά με αβεβαιότητα, αλλά ο Πρόεδρος Μπάιντεν επιβεβαίωσε ένα πακέτο δημοσιονομικής τόνωσης ύψους 1,9 τρισεκατομμυρίων δολαρίων, οδηγώντας σε αναβάθμιση των προβλέψεων για την ανάπτυξη των ΗΠΑ φέτος. Στην Ιαπωνία, η αγορά μετοχών παρουσίασε επίσης καλή απόδοση κατά το πρώτο τρίμηνο. Παρά τα χαμηλά ποσοστά εμβολιασμού σε σχέση με τις ΗΠΑ και το Ηνωμένο Βασίλειο, η Ιαπωνία έχει δει πολύ λίγα κρούσματα Covid και η οικονομία της σημείωσε ισχυρή ανάκαμψη στη ζήτηση αγαθών.

### Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Στην αρχή του πρώτου τριμήνου του έτους, το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο διατήρησε το συνολικό επίπεδο επένδυσης του προηγούμενου έτους. Το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο αύξησε το συνολικό επίπεδο επένδυσης περαιτέρω τον πρώτο μήνα του νέου έτους, καθώς η δυναμική αυξήθηκε για την παγκόσμια μετοχική αγορά, υποστηριζόμενη από τον εμβολιασμό κατά του Covid-19 και τα νέα για περαιτέρω δημοσιονομική ώθηση στις Η.Π.Α. Πιο συγκεκριμένα, το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο αύξησε την έκθεσή του στην αμερικανική μετοχική αγορά κατά τον πρώτο μήνα του έτους. Το υπό-α/κ πήγε την έκθεσή του σε Αμερική σε πιο ουδέτερο επίπεδο, μετά τα μέσα του πρώτου τριμήνου. Στην Ευρώπη, το υπό-α/κ διατήρησε μία χαμηλότερη έκθεση. Το υπό-α/κ διατήρησε τη συνολική του έκθεση στην Ευρώπη αρκετά σταθερή κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του έτους. Η άνοδος των κρουσμάτων από τον Covid σε μερικές χώρες, και οι νέοι περιορισμοί, 'γεννούσαν' αμφιβολίες σχετικά με τις προοπτικές των υπηρεσιών, ιδίως τον τουρισμό, το οποίο οδήγησε το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο στο να διατηρήσει την ελαφρώς πιο αμυντική έκθεση. Παρόλα αυτά, καθώς οι ελπίδες για παγκόσμια οικονομική ανάκαμψη κράτησε το υπό-α/κ την αυξημένη του έκθεση στα χρηματοοικονομικά, τα οποία είχαν κακή απόδοση το 2020. Το υπό-α/κ αρχικά αύξησε την έκθεσή του από μηδενική θέση, προς το τέλος του πρώτου τριμήνου του έτους. Το υπό-α/κ αύξησε σταθερά την έκθεσή του στον Χρηματοοικονομικό τομέα, κατά το υπόλοιπο του πρώτου τριμήνου, το οποίο επωφελήθηκε σε απόδοση καθώς ο Ευρωπαϊκός χρηματοοικονομικός τομέας ήταν ανάμεσα στους καλύτερους σε απόδοση τομείς. Το υπό-α/κ μείωσε την έκθεσή του στην ευρύτερη αγορά, διατηρώντας αποτελεσματικά την ευρωπαϊκή έκθεση σταθερή. Τέλος, στην Ιαπωνία το υπό-α/κ είχε μια αρκετά υψηλή έκθεση, την οποία διατηρούσε σε όλο το καλύτερο μέρος του πρώτου τριμήνου του έτους, προτού το κλιμακώσει ξανά σε πιο ουδέτερο επίπεδο στο τέλος του πρώτου τριμήνου. Οι ιαπωνικές μετοχές συνέχισαν να αυξάνονται καθώς η προοπτική ανάκαμψης των εταιρικών κερδών βελτιώθηκε μετά από ένα ισχυρό σύνολο τριμηνιαίων αποτελεσμάτων. Η συνεχής αδυναμία του γιεν έναντι του αμερικανικού δολαρίου και η χαλάρωση των μέτρων περιορισμού νωρίτερα από το αναμενόμενο βοήθησαν επίσης το επενδυτικό κλίμα.

### Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Eurobank I	Eurobank (USD)	Private Banking	Interamerican	Private Banking USD	CNP ZOIS
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Κωδικός ISIN	LU0273960111	LU0273959709	LU0648401346	LU1102785356	LU0648401262	LU1102785430	LU1923391038
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	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7
Κωδικός Bloomberg	EEEEGRF LX	EEEEGRI LX	EGEEFUS LX	PBGEEUR LX	EEEEGIA LX	PBGEUSD LX	GLEQCNP LX
Αξιολόγηση MorningStar	2-Star	3-Star	2-Star	2-Star	2-Star	2-Star	-
Ημ/νία Έναρξης	6/3/2009	6/3/2009	20/9/2011	12/11/2014	13/10/2011	21/5/2015	11/12/2019
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	9.689.182,45	7.297.486,67	922.719,48	236.696,59	1.845.799,20	278.511,57	166.147,98
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,5543	1,7625	1,8232	1,5538	1,5277	1,8214	1,5749
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	1,0776	1,2105	1,8326	1,0771	1,0617	1,1715	1,0808
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	1,5569	1,7654	1,1724	1,5563	1,5302	1,8308	1,5774
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	0%	0,5%-1%	1,25% - 1,50%**	1%	1,25% - 1,50%**	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης						
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3

\*Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

\*\*Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

### Περισσότερες Πληροφορίες



© 2021 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/03/2021

Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω:

(1) 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 επίκαιρες.

Οι εν λόγω πληροφορίες σας γνωστοποιούνται από την EUROBANK Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management A.E.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 A.E.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως επενδυτική συμβουλή και κατά συνέπεια δεν εμπεριέχει σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.



## (LΓ) EQUITY - GLOBAL FONDIETES

03 21

### Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	18,94%
VaR	14,44%
Beta	98,30%
R-Squared	98,74%

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

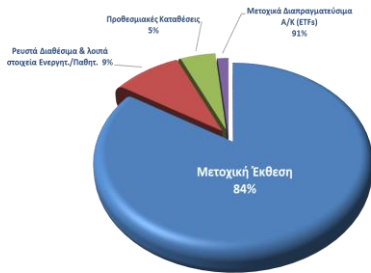
#### Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	10,02%	38,44%	27,67%	54,23%
Eurobank I	10,28%	39,75%	31,31%	61,59%
Eurobank (USD)	5,13%	48,18%	21,50%	58,83%
Private Banking	10,02%	38,45%	27,67%	54,22%
Interamerican	9,95%	38,10%	26,71%	52,30%
Private Banking USD	5,12%	48,15%	21,48%	58,78%
CNP ZOIS	10,29%	39,87%	10,77%	-

### Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eurobank	-1,84%	+23,84%	-8,88%	+8,59%	+8,78%	+7,69%	+10,96%	+17,03%	+8,85%	-2,06%
Eurobank I	-0,93%	+25,02%	-8,03%	+9,60%	+9,80%	+8,70%	+12,15%	+18,44%	+10,13%	-0,88%
Eurobank (USD)	+7,23%	+21,51%	-13,01%	+23,54%	+5,31%	-3,45%	-2,34%	+22,34%	+10,97%	-
Private Banking	-1,84%	+23,85%	-8,89%	+8,58%	+8,77%	+7,67%	-	-	-	-
Interamerican	-2,09%	+23,54%	-9,11%	+8,30%	+8,50%	+7,41%	+10,83%	+17,05%	+8,83%	-
Private Banking USD	+7,21%	+23,85%	-13,01%	+23,53%	+5,31%	-	-	-	-	-
CNP ZOIS	-0,84%	+1,28%	-	-	-	-	-	-	-	-

### Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

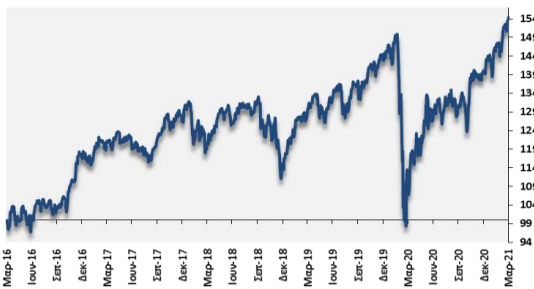


### Γεωγραφική Διάρθρωση

Η.Π.Α.	49,66%
Γαλλία	14,91%
Γερμανία	12,13%
Ιαπωνία	7,27%
Ευρώπη	6,69%
Ολλανδία	5,59%
Ισπανία	1,36%
Ιταλία	1,33%
Ιρλανδία	0,58%
Βέλγιο	0,43%
Κύπρος	0,04%

### Κλαδική Διάρθρωση

Τράπεζες	9,05%
Λιανικό Εμπόριο	6,62%
Λογισμικό	5,35%
Επενδυτικές Εταιρείες	4,41%
Ενόμματα	4,38%
Αεροδιαστημική / Άμυνα	4,15%
Χημικά	3,87%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	3,86%
Προσωπικά Αγαθά	3,60%
Υπηρεσίες Υγείας	3,43%



### Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

XTRACKERS NIKKEI 225 ETF	6,64%
EURO STOXX 50 JUN21	4,58%
S&P500 EMINI FUT JUN21	3,33%
GOLDMAN SACHS GROUP	3,30%
UNITED HEALTH GROUP INC	3,13%
HOME DEPOT	2,57%
NIKKEI 225 (CME) JUN21	2,47%
BOEING COMPANY	2,47%
ASML HOLDING NV	2,25%
VISA INC-CLASS A SHARES	2,14%

### 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