

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μετοχές εταιριών εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με ευρεία κλαδική διασπορά στην υψηλή κεφαλαιοποίηση.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που στοχεύουν σε κέρδη συμμετέχοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο με ευρεία διασπορά σε μετοχές ελληνικών εταιριών με προοπτικές ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	17.638.492,39 €
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7
Δείκτης Αναφοράς	Γενικός Δείκτης Τιμών ΧΑ
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

Το Ελληνικό Χρηματιστήριο στο πρώτο τρίμηνο του έτους έκλεισε αρκετά υψηλότερα με απόδοση +17,62%, άνοδος η οποία προκλήθηκε κυρίως από την αντίστοιχη κίνηση στον κλάδο των τραπεζών. Σε συνέχεια της έντονης μεταβλητότητας που σημειώθηκε τον Δεκέμβριο, τόσο στις διεθνείς όσο και στην εγχώρια αγορά, το διάστημα που ακολούθησε στην αρχή του έτους χαρακτηρίστηκε από σταδιακή αποκλιμάκωση, επηρεάζοντας θετικά τη διάθεση για ρίσκο και στην Ελληνική Αγορά. Ισχυροί παράγοντες εμφανίστηκαν να είναι τόσο τα επίπεδα των τιμών στα οποία βρίσκονταν οι αποτιμήσεις των ελληνικών μετοχών, όσο και το αισιόδοξο επενδυτικό κλίμα που αντιστράφηκε από τον δανεισμό της χώρας και την άντληση 5 δισεκατομμυρίων ευρώ με την έκδοση ομολόγων. Ωστόσο, από τα μέσα του Ιανουαρίου μέχρι και τις αρχές του επόμενου μήνα, επικράτησαν κάποιες ανησυχίες σχετικά με τις εξελίξεις στις επιπτώσεις που μπορεί να έχει στην κεφαλαιακή δομή των τραπεζών το νέο νομοθετικό πλαίσιο αντί του ισχύοντος νόμου Κατσέλη για την προστασία της α κατοικίας, όπως επίσης προέκυψαν κάποια ερωτηματικά σχετικά με τις πιθανότητες για νέες αυξήσεις κεφαλαίου των τραπεζών. Όμως, στο υπόλοιπο διάστημα του τριμήνου, η επενδυτική διάθεση για ανάληψη ρίσκου φάνηκε επικρατέστερη των ανησυχιών αυτών, καθώς άρχισαν να προεξοφλούνται οι προσπάθειες από τη μεριά τους για σημαντική μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσα στη χρονιά, οδηγώντας τον Τραπεζικό κλάδο να κλείνει 25,61% υψηλότερα από την αρχή της χρονιάς.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Κάτω από αυτές τις εξελίξεις, το υπό-Α/Κ ξεκίνησε το τρίμηνο υπέρ-επενδεδυμένο στον Τραπεζικό κλάδο, μετά από τη στρατηγική που ακολούθησε τον Δεκέμβριο να εκμεταλλευτεί τις ελκυστικότερες αποτιμήσεις που είχαν διαμορφωθεί. Επιπλέον, κατά το ίδιο διάστημα, το υπό-Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στη μετοχή της Hellenic Bottle Company, την οποία και διατήρησε σε όλη τη διάρκεια του τριμήνου.

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Private Banking	Eurobank I
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR
Κωδικός ISIN	LU0273962166	LU1102785786	LU0273962083
Κωδικός Bloomberg	EEEVFAI LX	PBGREEQ LX	EEEVFII LX
Αξιολόγηση MorningStar	3-Star	3-Star	3-Star
Ημ/νία Έναρξης	6/3/2009	30/1/2015	25/9/2012
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	13.820.896,76	715.476,51	3.102.119,12
Καθαρή τιμή μεριδίου	0,2045	0,2244	0,2046
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	0,1743	0,1905	0,1744
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	0,2432	0,2630	0,2433
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	1,25% - 1,50%**	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης		
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+3	T+3	T+3

* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

** Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

© 2019 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 29/03/2019

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.

Περισσότερες Πληροφορίες



www.eurobankam.gr



(LF) Equity - GREEK EQUITIES

03 19

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	19,22%
VaR	10,39%
Beta	95,58%
R-Squared	97,03%

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.

Διάσπαση Χαστοφυλακίου

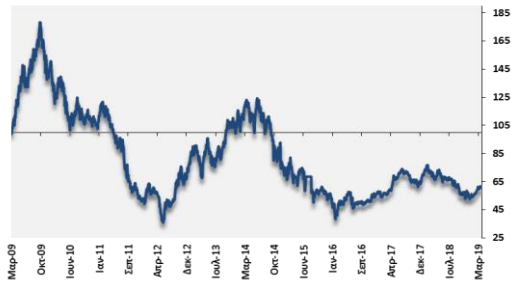


Πορεία A/K

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή Έτους	Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων			
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από Έναρξη
Eurobank	14,31%	-6,83%	23,12%	-48,19%	-38,29%
Eurobank I	14,78%	-5,36%	29,11%	-44,04%	5,95%
Private Banking	14,37%	-6,83%	23,18%	-7,80%	-7,80%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Eurobank	-22,39%	23,13%	-0,27%	-23,98%	-28,19%	+33,67%	+46,22%
Eurobank I	-21,17%	25,06%	1,33%	-22,80%	-27,26%	+35,08%	-
Private Banking	-22,39%	23,13%	-0,27%	-	-	-	-



Κλαδική Διάθρωση

Τράπεζες	16,02%
Ταξίδια & Αναψυχή	8,49%
Κατασκευές & Υλικά Κατασκευών	8,36%
Τηλεπικοινωνίες	8,26%
Προσωπικά & Οικιακά Αγαθά	7,55%
Πρώτες Ύλες	7,04%
Πετρέλαιο & Αέριο	6,96%
Τρόφιμα & Ποτά	6,78%
Ακίνητη Περιουσία	4,94%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	4,44%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	3,75%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,16%

Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

HELLENIC TELECOM. ORG.	7,78%
EUROBANK ERGASIAS SA	7,65%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	6,64%
COCA-COLA HBC AG-CDI NEW	6,39%
GREEK ORGAN.OF FOOTBALL PRGN.S.A.	6,36%
BGTB 0 9/5/19	4,25%
T Dep 28/03-01/04 .65% PIRAEUS BANK SA	3,97%
NAT. BANK OF GREECE SA	3,88%
T Dep 29/03-01/04 .6% PIRAEUS BANK SA	3,69%
ALPHA BANK SA	3,57%

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