



(LF) FLEXI ALLOCATION GREECE

09 20

Επενδυτικός Σκοπός

Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και στοχεύει στην επίτευξη κεφαλαιακών κερδών σε μακροχρόνιο ορίζοντα επενδύοντας το χαρτοφυλάκιό του σε μετοχικούς τίτλους που είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα και σε Ελληνικά εταιρικά Ομόλογα.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα προκειμένου να ελαττώσει την επίπτωση της μεταβλητότητας των αγορών. Επιπρόσθετα, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μ'εσα χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ ή/και τραπεζικές καταθέσεις.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που αναζητούν κέρδη μέσω της συμμετοχής τους σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο Ελληνικών μετοχών, Ελληνικών Κυβερνητικών Ομολόγων και Ελληνικών εταιρικών Ομολόγων με προοπτική ανάπτυξης σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, οι ανησυχίες μίας νέας εξάπλωσης της πανδημίας μετά από την αύξηση των κρουσμάτων που παρατηρήθηκε σε ΗΠΑ και Ευρώπη, επηρέασαν επενδυτικά το γενικό κλίμα των Ευρωπαϊκών αγορών καθώς και την Ελλάδα. Τον Αύγουστο το αρνητικό κλίμα να αντιστρέφεται ελαφρώς, ωστόσο η αυξανόμενη ένταση στα ελληνοτουρκικά, σε συνδυασμό με την περαιτέρω αβεβαιότητα για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον τουρισμό, και τον τραπεζικό κλάδο με μια ενδεχόμενη νέα αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, δεν επέτρεψαν μια ευρύτερη άνοδο στην αγορά, συγκρατώντας την επενδυτική δραστηριότητα σε χαμηλά επίπεδα. Οι ομολογιακές επενδύσεις παρέμειν σχετικά αμετάβλητες στα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ενώ η έκθεση σε εταιρικά ομόλογα ελληνικών εταιριών και τραπεζών αυξήθηκε κατά περίπου 1.5% εις βάρος της έκθεσης σε μετοχικές αξίες στο ελληνικό χρηματιστήριο η οποία και μειώθηκε κατά παρόμοιο ποσοστό.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	20.101.363,93 €
Δείκτης Αναφοράς	35% ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX 65% ML GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX
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

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Private Banking
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR
Κωδικός ISIN	LU0385659072	LU1102785943
v	1 2 3 4 5 6 7	1 2 3 4 5 6 7
Κωδικός Bloomberg	EURFLSG LX	EPBFLSG LX
Αξιολόγηση MorningStar	-	-
Ημ/νία Έναρξης	25/8/2008	10/10/2014
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	14.387.866,63	5.713.497,30
Καθαρή τιμή μεριδίου	0,9490	0,9490
Χαμηλότερη τιμή (12μνηνο)	0,7306	0,7306
Υψηλότερη τιμή (12μνηνο)	1,1030	1,1030
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	1,25% - 1,50%**
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης	
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+3	T+3

* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

** Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

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.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Το υπό-Α/Κ αύξησε τη θέση του στον κλάδο των Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας, την οποία και διατήρησε καθ' όλη τη διάρκεια του τριμήνου. Επιπλέον, αύξησε τη θέση του στον κλάδο των Κατασκευών και μείωσε την έκθεσή του στον κλάδο της Ενέργειας, σε χαμηλότερη από την αντίστοιχη του δείκτη αναφοράς του. Επιπλέον, τέλος, το υπό-Α/Κ μείωσε τη θέση του στον κλάδο των Ακινήτων καθώς και στον κλάδο Ταξιδιών και Αναψυχής, κινήσεις οι οποίες απέδωσαν καρπούς καθώς οι παραπάνω κλάδοι δεν απέδωσαν σε σχέση με την υπόλοιπη αγορά.

Περισσότερες Πληροφορίες





(LF) FLEXI ALLOCATION GREECE

09 20

Στατιστικοί Δείκτες

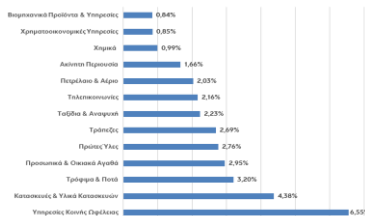
Τυπική Απόκλιση	24,20%
VaR	25,08%
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	2,11%
Duration (έτη)	9,08

Ο υπολογισμός της **Τυπικής Απόκλισης** έχει πραγματοποιηθεί με δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Ο υπολογισμός της **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.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Κλασική Διάρθρωση



Πορεία A/K

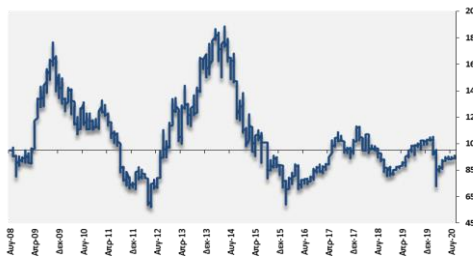
Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από Έναρξη
Eurobank	-12,06%	-9,38%	-6,08%	7,16%	-5,10%
Private Banking	-12,06%	-9,37%	-6,09%	7,16%	-34,65%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eurobank	+22,68%	-1,54%	-23,36%	-28,93%	+36,52%	+59,85%	-36,70%
Private Banking	+22,68%	-1,56%	-23,35%	-	-	-	-

Σειρές Μεριδίων	2019	2018
Eurobank	+30,96%	-22,88%
Private Banking	+30,96%	-22,88%



* Στις 8 Οκτωβρίου 2018 τροποποιήθηκε ο επενδυτικός σκοπός και πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι αποδόσεις πριν την ημερομηνία αυτή, αφορούν στο (LF) Equity - Flexi Style Greece.

Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

GGB 30/01/2033	11,17%
GGB 30/01/2037	10,80%
GGB 01.8% 04/02/35	8,38%
GGB 30/01/2028	6,63%
GGB 30/01/2042	5,64%
TERNÄ ENER.G.	3,97%
COCA-COLA HBC AG-CDI NEW	3,18%
GGB 1.5% 18/6/30	3,07%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	2,74%
PUBLIC POWER CORPORATION SA	2,53%

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
 Ή καλέστε το Europhone Banking +30 210 95 55 000 or +30 801 111 1144