



(LF) Fund of Funds - EQUITY BLEND

03 19

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως στις μετοχικές αγορές σε παγκόσμιο επίπεδο μέσα από ένα καλάθι Α/Κ μετοχικού προσανατολισμού, σε συνεργασία με κορυφαίους διεθνείς επενδυτικούς οίκους.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετέχουν σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με προοπτική υψηλών αποδόσεων, τα στοιχεία ενεργητικού του οποίου επενδύονται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων διαφόρων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με στόχο την επίτευξη κερδών από την ενεργή διαχείρισή τους.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	31.356.931,66 €
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7
Δείκτης Αναφοράς	90% MSCI AC World 10% Eonia TR 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

Επενδυτική Ανασκόπηση

Κατά τη διάρκεια του έτους, όλες οι κατηγορίες επενδύσεων σημείωσαν κέρδη. Ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) κατέγραψε κέρδη +15,86%, ακολούθησαν οι παγκόσμιες μετοχικές αγορές με κέρδη στο +13,74%, τα εμπορεύματα με κέρδη στο +7,72%, οι ομολογιακές αγορές (Euro Broad Market) με κέρδη +2,51% όταν τα μετρητά/ρευστά διαθέσιμα σημείωσαν οριακές απώλειες στο -0,09% (όλα σε όρους Ευρώ).

Στο ίδιο χρονικό διάστημα, ανάμεσα στις μεγαλύτερες μετοχικές αγορές, ο Αμερικανικός δείκτης αναφοράς MSCI US κατέγραψε κέρδη +15,51%, ακολούθησαν οι παγκόσμιες μετοχές (MSCI AC World) με κέρδη +13,74%, ο δείκτης αναφοράς των Ευρωπαϊκών μετοχών MSCI Europe με κέρδη +12,01% και ο Ιαπωνικός δείκτης MSCI Japan με κέρδη +7,79% (σε όρους Ευρώ).

Ανάμεσα στις μη αναπτυγμένες αγορές, ο δείκτης MSCI BRIC κατέγραψε κέρδη +15,92%, ακολούθησε ο δείκτης αναφοράς αναδυόμενων μετοχών (MSCI EM) με κέρδη +11,66% και ο δείκτης αναφοράς MSCI Frontier Markets με κέρδη +8,25% (σε όρους Ευρώ).

Από τις αναδυόμενες αγορές, υπέρ-απέδωσαν η Κολομβία (+26,79%), η Κίνα (+19,98%) και το Χονγκ Κονγκ (+17,24%), ενώ τις χειρότερες αποδόσεις είχαν το Κατάρ (-5,19%), η Τουρκία (-2,60%) και η Μαλαισία (+1,31%) (σε όρους Ευρώ).

Οι παγκόσμιες μετοχές των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων FTSE EPRA/NAREIT Developed Index υπό-απέδωσαν του αντίστοιχου παγκόσμιου μετοχικού δείκτη, σημειώνοντας κέρδη +15,86%. Η περιοχή με τις καλύτερες αποδόσεις ήταν η Β. Αμερική με το δείκτη FTSE EPRA/NAREIT B. Αμερικής με απόδοση +16,89%, ακολουθούμενη από την Ασία με το δείκτη FTSE EPRA/NAREIT ASIA Developed με απόδοση +15,75% και την Αναπτυσσόμενη Ευρώπη με το δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Αναπτυσσόμενης Ευρώπης με απόδοση +12,67% (σε όρους Ευρώ).

Στις ομολογιακές αγορές, ο Αμερικανικός δείκτης (ICE BofAML US Broad Market) κατέγραψε κέρδη +4,95%, ακολούθησε ο παγκόσμιος ομολογιακός δείκτης αναφοράς ICE BofAML Global Broad Market ο οποίος κατέγραψε κέρδη +4,19% και ο Ευρωπαϊκός δείκτης ICE ML EMU Broad Index ο οποίος κατέγραψε κέρδη +2,51% (σε όρους Ευρώ). Πιο συγκεκριμένα, μεταξύ των Ευρωπαϊκών ομολόγων, ο δείκτης αναφοράς των Ελληνικών κρατικών ομολόγων σημείωσε άνοδο +7,05%, ο δείκτης των εταιρικών ομολόγων Ευρωζώνης (ICE ML EMU Corporate Index) σημείωσε άνοδο +3,14% και ο ευρύτερος δείκτης των κρατικών ομολόγων του πυρήνα της Ευρωζώνης (ICE ML EMU Direct Government Index) σημείωσε άνοδο +2,53% (σε όρους Ευρώ).

Τα εμπορεύματα κινήθηκαν ανοδικά με το δείκτη αναφοράς Bloomberg Commodity Index να καταγράφει κέρδη +7,72%. Τα συμβόλαια πετρελαίου (WTI Crude Future) κατέγραψαν κέρδη +31,78%, όταν ο Χρυσός (Gold Spot \$/oz) σημείωσε επίσης κέρδη +2,7% (σε όρους Ευρώ).

Τέλος, το Αμερικανικό Δολάριο ανατιμήθηκε έναντι του Ευρώ κατά +1,91% κατά τη διάρκεια του έτους.

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Eurobank I	Eurobank (USD)	Private Banking	Private Banking (USD)	Interamerican	Postbank	Romania
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Κωδικός ISIN	LU0272937516	LU0272937862	LU0647577252	LU1102787212	LU1102787303	LU1923391467	LU0272939215	LU0272939488
Κωδικός Bloomberg	EEFOFPG LX	EEFOFII LX	EFGEBUS LX	EPBEBLE LX	PBFOFQX LX	FOFEBIN LX	LFFOFEB LX	ELFEBBP LX
Αξιολόγηση MorningStar	3-Star	3-Star	3-Star	3-Star	3-Star	-	3-Star	2-Star
Ημ/νία Έναρξης	18/9/2006	26/10/2006	20/9/2011	15/10/2014	21/5/2015	24/1/2019	18/12/2007	14/12/2009
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	26.834.930,25	49.582,07	1.328.680,34	899.793,29	106.696,84	1.065,84	415.236,22	1.878.729,70
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,5016	1,6845	1,6863	1,5016	1,6870	1,5018	1,4285	1,4394
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	1,2989	1,4526	1,4811	1,2989	1,4817	1,4031	1,2357	1,2459
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	1,5533	1,7328	1,8036	1,5533	1,8039	1,5021	1,4776	1,4907
Προμήθεια Διάθεσης	0,60% - 1,25%	0%	0,60% - 1,25%	1,25% - 1,50%**	1,25% - 1,50%**	1%	0%	0% - 0,4%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%	0%	0%	0%	0% - 1%*
Προμήθεια Μετατροπής								
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+4	T+4	T+4	T+5	T+5

* 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 νυνευσιακή 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 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 ούσασταση 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

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	11,99%
VaR	8,58%

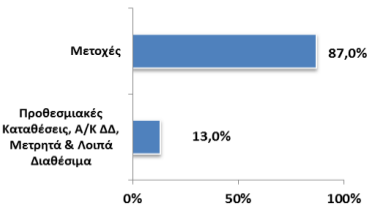
Ο υπολογισμός της **Τυπικής Απόκλισης** (α) πραγματοποιήθηκε με δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Ο υπολογισμός του **VaR** (β) πραγματοποιήθηκε με τη μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης (historical simulation), χρησιμοποιώντας ως επίπεδο εμπιστοσύνης το 99% και δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Τα επίπεδα του VaR αναφέρονται σε VaR ανά μήνα.

Πορεία A/K

Συρρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Eurobank	13,45%	7,86%	30,43%	50,13%	50,16%
Eurobank I	13,77%	9,05%	34,72%	58,36%	68,45%
Eurobank (USD)	11,32%	-1,67%	30,87%	22,52%	62,14%
Private Banking	13,45%	7,86%	30,43%	48,00%	48,00%
Interamerican	6,59%	6,59%	-	-	6,59%
Postbank	13,45%	7,86%	30,06%	48,88%	38,14%
Bancpost	13,38%	7,59%	29,44%	48,16%	101,60%
Private Banking (USD)	11,32%	-1,65%	30,91%	15,15%	15,15%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

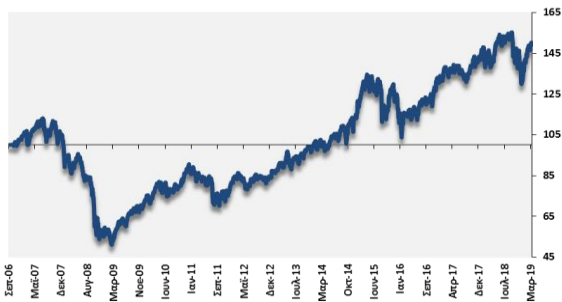
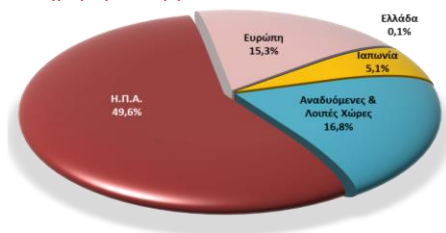


Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eurobank	+8,68%	+4,54%	+9,97%	+13,57%	+18,56%	+8,34%	-10,90%
Eurobank I	+9,85%	+5,67%	+11,17%	+14,69%	+19,65%	+9,35%	-10,02%
Eurobank (USD)	+23,66%	+1,22%	-1,40%	-0,04%	+23,92%	+10,49%	-
Private Banking	+8,68%	+4,54%	+9,97%	-	-	-	-
Postbank	+8,59%	+4,28%	+9,70%	+13,19%	+18,08%	+7,91%	-11,38%
Bancpost	+8,40%	+4,28%	+9,69%	+13,18%	+18,08%	+7,92%	-11,56%
Private Banking (USD)	+23,65%	+1,22%	-	-	-	-	-

Σειρές Μεριδίων	2018
Eurobank	-6,58%
Eurobank I	-5,57%
Eurobank (USD)	-10,83%
Private Banking	-6,58%
Postbank	-6,57%
Bancpost	-6,81%
Private Banking (USD)	-10,81%

Γεωγραφική Κατανομή



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

GOLDMAN SACHS US CORE	10,81%
JPM AMERICA EQTY (C\$-Acc)	10,46%
FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	9,20%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (IS)	6,49%
MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH (Z\$-Acc)	6,43%
FIDELITY-CHINA FOCUS FUND (Y\$-Acc)	6,38%
M&G (LUX) PAN EUROPEAN SELECT (C€-Acc)	6,07%
JPM JAPAN EQTY (C\$-H)	4,97%
BNPP L1 - USA EQUITY (IS)	4,29%
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	4,27%

Η ανάλυση των χαρτοφυλακίων των (LF) Funds of Funds βασίζεται στην ανάλυση των χαρτοφυλακίων των επιμέρους A/K άλλων οίκων που απαρτίζουν τα FOFs και προέρχεται από πηγές των οποίων την ορθότητα και εγκυρότητα δεν δύναται να ελέγξει ούτε να αναπαράγει η Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

Επικοινωνία

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