

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του κυρίως σε μετοχικές αγορές 1) σε Αναδυόμενες Αγορές που περιλαμβάνουν την ευρύτερη περιοχή των χωρών BRIC (Βραζιλία, Ρωσία, Ινδία, Κίνα) και 2) στις Αγορές Νέων Συνόρων (όπως Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Αίγυπτος, Ιορδανία, Μαρόκο, Κουβέιτ, Ομάν και Κατάρ μεταξύ άλλων) ή και σε μετοχές εταιρειών που έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες ή διαπραγματεύονται σε οποιοδήποτε άλλο χρηματιστήριο, αλλά αντλούν ένα σημαντικό τμήμα των εσόδων τους από τις άνω αγορές, 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	14.194.285,08 €
Δείκτης Αναφοράς	MSCI EM 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 το τέλος της περιόδου 30/9, οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σημείωσαν σημαντικές θετικές αποδόσεις. Τα εμπορεύματα υπερ-απέδωσαν δίνοντας μια απόδοση +4.29%, ακολούθησαν οι παγκόσμιες μετοχές +2.98%, οι ομολογιακές αγορές (EUR Bd Mkt) +1.53%, τα μετρητά/ρευστά διαθέσιμα -0.119% και ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) στο -2.94%, όλα σε όρους Ευρώ. Στο ίδιο χρονικό διάστημα ανάμεσα στις μεγαλύτερες μετοχικές αγορές, ο αμερικανικός δείκτης αναφοράς MSCI US σημείωσε τα περισσότερα κέρδη +4.44%, οι παγκόσμιες μετοχές (MSCI AC World) σημείωσαν κέρδη +2.98%, ο Ιαπωνικός Δείκτης MSCI Japan +1.24%, ο δείκτης αναφοράς των Ευρωπαϊκών μετοχών MSCI Europe απέδωσε -0.32% σε όρους Ευρώ. Ανάμεσα στις ανεπιτυχημένες αγορές, οι αγορές BRIC υπερ-απέδωσαν με τον δείκτη αγορών BRIC (MSCI BRIC) να κερδίζει +4.79%. Ο δείκτης αναφοράς αναδυόμενων μετοχών (MSCI EM) σημείωσε κέρδη +4.00% και οι δείκτης αναφοράς MSCI Frontier Market σημείωσε κέρδη +2.69%, σε όρους Ευρώ. Από τις αναδυόμενες αγορές, αυτοί που συνεισέφεραν σε απόδοση ήταν η Ινδία (-9.94%), η Ταϊβάν (+9.52%) και η Νότια Κορέα (+7.60%) και από την άλλη μεριά η Τουρκία (-18.13%) και η Ουγγαρία (-13.13%) ήταν αυτές οι χώρες με τις χειρότερες αποδόσεις, σε όρους Ευρώ. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου είχαμε μια μέση ουδέτερη έκθεση στις μετοχικές αγορές μεταξύ 96.9% και 95.8%. Μέχρι το τέλος του τριμήνου, το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μια ουδέτερη έκθεση σε μετοχές. Είχαμε μια μεγαλύτερη έκθεση σε Κίνα, Ταϊβάν, Νότια Κορέα και χαμηλότερες θέσεις σε Ινδία, Λατινική Αμερική, Νότια Αφρική.

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	LU0316846335	LU0316845873	LU0647577500	LU1102787485	LU1102787568	LU03366553804	LU0316846921	LU0316847143
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	1 2 3 4 5 6 7
Κωδικός Bloomberg	EEBRICA LX	EEBRICI LX	EFGBRUS LX	EPBRICE LX	PBGEMUS LX	EEFGFFB LX	LFQFBR LX	ELFBRBP LX
Αξιολόγηση MorningStar	3-Star	3-Star	3-Star	3-Star	-	3-Star	3-Star	3-Star
Ημ/νία Έναρξης	1/10/2007	24/9/2007	20/9/2011	15/10/2014	4/2/2019	26/11/2007	18/12/2007	12/10/2009
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	6.250.447,84	9.556,52	461.928,70	41.616,91	16.549,94	7.095.017,40	274.471,67	114.498,07
Καθαρή τιμή μεριδίου	0,9828	1,1230	1,1505	0,9832	1,1505	0,9829	0,9185	0,9245
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	0,7488	0,8511	0,8073	0,7491	1,0818	0,7488	0,7002	0,7066
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	1,0452	1,1860	1,1878	1,0457	1,0367	1,0453	0,9776	0,9875
Προμήθεια Διάθεσης	0,5% - 1,00%****	0%	0,50% - 1,00%****	1,25% - 1,50%***	1,25% - 1,50%***	1%	0%	0% - 0,40%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%	0%	0%	0%	0% - 1%*
Προμήθεια Μετατροπής				Διαφορά Προμ. Διάθεσης				
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

**** Ημερομηνία Ισχύος: 12/10/2020 (από 0,60% - 1,25%)

***** Ημερομηνία Ισχύος: 12/10/2020 (από 0,60% - 1,25%)

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

 **Eurobank**
Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

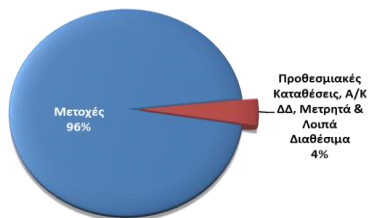
www.eurobankam.gr

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	21,60%
VaR	21,74%

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.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Πορεία Α/Κ

Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

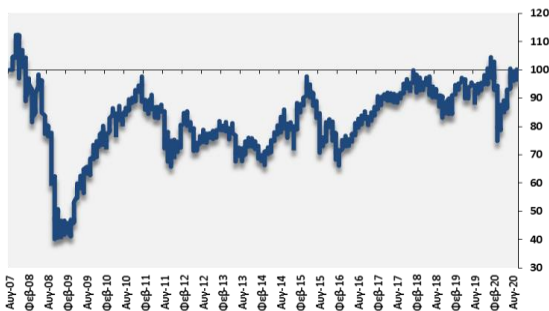
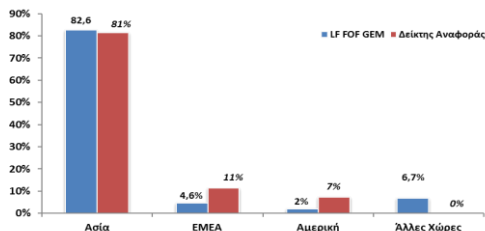
Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Eurobank	-1,63%	4,13%	7,81%	32,31%	-1,72%
Eurobank I	-0,88%	5,20%	11,28%	39,38%	12,30%
Eurobank (USD)	2,51%	11,97%	6,91%	38,31%	13,43%
Private Banking	-1,64%	4,13%	7,81%	32,36%	24,74%
Private Banking USD	2,51%	11,96%	9,90%	-	9,90%
Interamerican	-1,63%	4,13%	7,81%	32,32%	-0,22%
Postbank	-1,71%	4,02%	7,50%	30,90%	-9,06%
Romania	-2,09%	3,49%	5,87%	28,64%	28,71%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Eurobank	+13,74%	+7,89%	-1,55%	+7,81%	-7,07%	+8,66%	-23,16%
Eurobank I	+14,92%	+8,98%	-0,54%	+8,94%	-6,14%	+9,77%	-22,36%
Eurobank (USD)	+29,41%	+4,47%	-11,75%	-5,09%	-2,87%	+10,81%	-
Private Banking	+13,73%	+7,93%	-1,55%	-	-	-	-
Interamerican	+13,74%	+7,87%	-1,55%	+7,83%	-7,08%	+8,66%	-23,15%
Postbank	+13,56%	+7,34%	-2,04%	+7,28%	-7,55%	+8,11%	-23,70%
Romania	+13,16%	+7,34%	-2,05%	+7,28%	-7,55%	+8,11%	-23,70%

Σειρές Μεριδίων	2019	2018
Eurobank	17,43%	-10,79%
Eurobank I	18,63%	-9,77%
Eurobank (USD)	15,21%	-14,81%
Private Banking	17,43%	-10,78%
Private Banking USD	7,20%	-
Interamerican	17,43%	-10,78%
Postbank	17,31%	-10,87%
Romania	16,71%	-11,32%

Γεωγραφική Κατανομή



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

SCHRODER ISF-TAIWANESE EQUITY(CS-ACC)	14,66%
INVESCO GRTER CHINE EQTY - C	14,18%
JPMF - KOREA EQUITY FUND (CS)	13,69%
SCHRODER INTL GREATER CHINA (CS-ACC)	13,44%
SCHRODER ISF CHINA (CS-ACC)	10,93%
BNP FUND CHINA EQUITY S	8,71%
JPM EM SMALL CAP (CS-ACC)	5,47%
GOLDMAN SACHS INDIA EQ	3,73%
BNP PARIBAS EQUITY RUSSIA (IE)	3,15%
FIDELITY-CHINA FOCUS FUND (YS-ACC)	2,81%

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

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