



(LF) Fund of Funds - BALANCED BLEND GLOBAL

03 19

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του σε ένα καλάθι Α/Κ ομολογιακού και μετοχικού προσανατολισμού, εμπορευμάτων και ακίνητης περιουσίας σε συνεργασία με κορυφαίους διεθνούς επενδυτικούς οίκους.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν αποδόσεις από ένα ευρέως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο του οποίου τα στοιχεία του ενεργητικού επενδύονται σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διαφόρων κατηγοριών, με ποικίλους επενδυτικούς στόχους, και στοχεύουν σε κεφαλαιακά κέρδη από την ενεργή διαχείρισή τους.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	94.730.573,48 €
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7
Δείκτης Αναφοράς	40% MSCI AC World 45% BofA ML EMU Broad Index 10% Bloomberg Commodity Index 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed 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 Αναπτυσσόμενη 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.

	Eurobank	Eurobank I	Eurobank USD	Private Banking	Private Banking USD	Postbank	Romania	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Κωδικός ISIN	LU0347746173	LU0347746256	LU0647577336	LU1102787642	LU1102787725	LU0347745878	LU0347746090	LU1199652253
Κωδικός Bloomberg	EEFOFB LX	EEFFBBI LX	EFGBLUS LX	EPBBBGE LX	EPBBBGG LX	LFFOFB LX		
Αξιολόγηση MorningStar	4-Star	4-Star	4-Star	4-Star	4-Star	3-Star	3-Star	-
Ημ/νία Έναρξης	29/2/2008	29/2/2008	20/9/2011	14/10/2014	14/10/2014	13/5/2008	1/10/2010	2/12/2015
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	76.287.602,18	1.040.830,28	7.746.587,92	5.101.840,83	987.639,48	610.195,65	489.224,44	3.426.756,91
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,4860	1,5776	1,6686	1,4859	1,6688	1,4389	1,4414	1,4859
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	1,3654	1,4472	1,5557	1,3653	1,5559	1,3221	1,3253	1,3653
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	1,4968	1,5842	1,7881	1,4967	1,7883	1,4494	1,4537	1,4967
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	0%	0,5%-1%	1% - 1,25%**	1% - 1,25%**	0%	0% - 0,3%	1%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%	0%	0%	0% - 1%*	0%
Προμήθεια Μετατροπής								
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+4	T+4	T+5	T+5	T+4

* 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) αποτελείουν 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 επικαιρές.

Οι εν λόγω πληροφορίες ας 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 ή 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

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	5,88%
VaR	4,78%

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

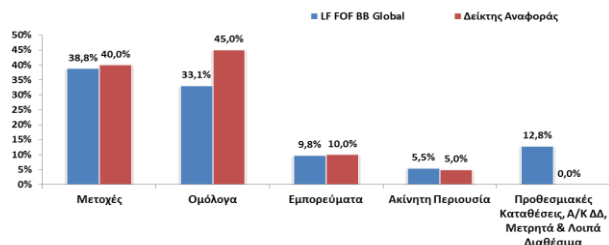
Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Eurobank	8,25%	4,41%	12,20%	21,60%	48,60%
Eurobank I	8,41%	5,08%	14,39%	25,52%	57,76%
Eurobank USD	6,22%	-4,79%	12,61%	-0,74%	22,36%
Private Banking	8,25%	4,41%	12,19%	18,82%	18,82%
Private Banking USD	6,21%	-4,79%	12,60%	5,53%	5,53%
Postbank	8,24%	4,41%	11,89%	20,59%	43,63%
Romania	8,18%	4,15%	11,35%	20,01%	40,75%
Interamerican	8,25%	4,41%	12,19%	5,90%	5,90%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

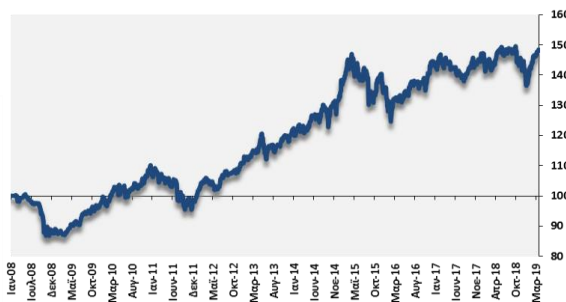
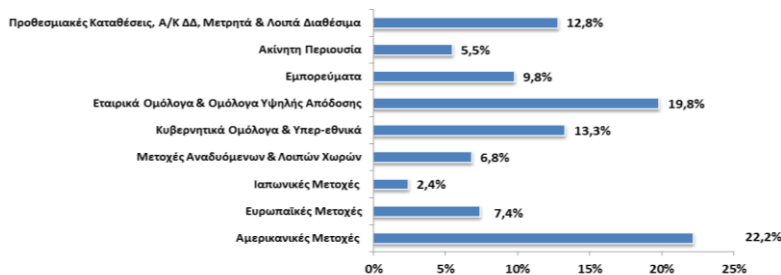
Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Eurobank	+0,91%	+5,28%	+3,44%	+9,43%	+8,41%	+11,51%	-7,56%	+9,66%
Eurobank I	+1,57%	+5,96%	+4,11%	+10,04%	+8,94%	+12,07%	-7,11%	+10,20%
Eurobank (USD)	+14,81%	+1,92%	-7,26%	-3,67%	+13,32%	+13,70%	-	-
Private Banking	+0,91%	+5,28%	+3,43%	-3,67%	+13,32%	+13,70%	-	-
Private Banking USD	+14,80%	+1,92%	-7,25%	-3,67%	+13,32%	+13,70%	-	-
Postbank	+0,82%	+5,01%	+3,18%	+9,05%	+7,98%	+11,05%	-7,92%	+9,23%
Romania	+0,65%	+5,01%	+3,18%	+9,06%	+7,86%	+10,45%	-7,89%	-
Interamerican	+0,91%	+5,28%	-	-	-	-	-	-

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Σειρές Μεριδίων 2018

Eurobank	-5,06%
Eurobank I	-4,45%
Eurobank (USD)	-9,36%
Private Banking	-5,06%
Private Banking USD	-9,35%
Postbank	-5,05%
Romania	-5,30%
Interamerican	-5,06%



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

PARVEST BD EURO GOVERNMENT	7,72%
GOLDMAN SACHS US CORE	6,13%
JPM AMERICA EQTY (CS-Acc)	5,53%
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOL (1€)	5,32%
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (1\$)	4,97%
PARVEST WRD COMMODITIES IC	4,82%
PARVEST BOND EURO (1€)	4,39%
BNY MELLON GLF EUROLAND BND (W€-Acc)	3,90%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (1\$)	3,88%
M&G LX 1 EURO COR B-EUR CA	3,88%

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