

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε κεφαλαιακή απόδοση σε μεσαίο / μακροχρόνιο ορίζοντα παρέχοντας μία συντηρητική, ισορροπημένη έκθεση σε πληθώρα κατηγοριών επενδύσεων μέσω διαχείρισης διαθεσίμων, ομολογιακών Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καθώς και μέσω περιορισμένης έκθεσης σε μετοχικά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία χαμηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιζητούν αποδόσεις μέσα από ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, τα στοιχεία του ενεργητικού του οποίου επενδύονται σε μερίδια διαφόρων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (multi – manager), διαφόρων επενδυτικών κατηγοριών (multi – asset) και επενδυτικών σκοπών και επιδιώκουν να επωφεληθούν από την ενεργή διαχείρισή τους.

Επενδυτική Στρατηγική

Το τέταρτο τρίμηνο ήταν θετικό για τα περισσότερες κατηγορίες επενδύσεων, ωστόσο, οι αποδόσεις των περιουσιακών στοιχείων σε USD επηρεάστηκαν από την αξιοσημείωτη υποτίμηση του USD. Οι παγκόσμιες μετοχές με τον MSCI AC World απέδωσαν -0.02%, ενώ ο παγκόσμιος δείκτης των αναδυόμενων αγορών MSCI EM σημείωσε απώλειες -0.20%, σε όρους ευρώ. Οι σημαντικότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στο βελτιωμένο κλίμα για τις μετοχές το 4ο τρίμηνο του 2022 ήταν το καλύτερο από το αρχικό αναμενόμενο περιβάλλον ανάπτυξης και κερδών, η πτώση των τιμών της ενέργειας και το άνοιγμα της κινεζικής οικονομίας με την ανατροπή των πολιτικών ελέγχου του Covid. Προς το τέλος του τριμήνου, οι περισσότερες μεγάλες αγορές μετοχών αυξήθηκαν σε όρους τοπικού νομίσματος. Ωστόσο, η πτώση του δολαρίου οδήγησε σε πτώση 2,53% του MSCI US σε όρους ευρώ. Ο δείκτης αναφοράς των Ευρωπαϊκών μετοχών MSCI Europe σημείωσε τα περισσότερα κέρδη με +9,25%, ενώ ο Ιαπωνικός δείκτης MSCI Japan σημείωσε άνοδο κέρδη +3,29%. Το δολάριο υποτιμήθηκε έναντι του ευρώ κατά -8,61% την ίδια περίοδο. Στις αγορές ομολόγων, ο ICE BofAML EUR Broad Index έχασε -0,82%, η ICE BofAML Global Broad Market έχασε -4,67% και η ICE BofAML US Broad Market έχασε -6,99% σε όρους ευρώ. Ειδικότερα στην αγορά των ευρωομολόγων, ο ICE BofAML Ελληνικός Δείκτης σημείωσε άνοδο +3,33%, ο ICE BofAML EUR Corporate Index ενισχύθηκε +1,32% ενώ ο ICE BofAML EUR Direct Government Index υποχώρησε -1,74% σε όρους ευρώ. Ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) υπαπέδωσε των παγκόσμιων μετοχών με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed σημείωσε απώλειες -2,64%. Η Ευρώπη υπεραπέδωσε κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe να σημειώνει κέρδη +4,13%. Ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia σημείωσε απώλειες -0,95% καθώς ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT N.America σημείωσε απώλειες -4,40%, σε όρους ευρώ. Τα εμπορεύματα υποχώρησαν με τον δείκτη Bloomberg Commodity να σημειώνει απώλειες -7,53%. Τα συμβόλαια πετρελαίου (WTI Crude Future) έχασε -7,53% και ο χρυσός (Gold Spot \$/oz) σημείωσε κέρδη +0,39%, σε όρους ευρώ. Για το 4ο τρίμηνο, το υπο-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετοχές 12,32% (μεταξύ 9,20% και 14,66%), μέση έκθεση σε ομόλογα 25,91% (μεταξύ 22,48% και 30,84%), μέση έκθεση σε εμπορεύματα (μεταξύ 0,90% μεταξύ 0,98%) % και 1,04%), μέση έκθεση σε μετρητά 60,79% (μεταξύ 53,54% και 66,39%). Για το 4ο τρίμηνο, το υπο αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετοχές ΗΠΑ και Β. Αμερικής 6,38% (μεταξύ 3,43% και 8,58%), μέση έκθεση σε μετοχές της Ευρώπης 3,52% (μεταξύ 3,34% και 3,62%), μέση έκθεση σε μετοχές Ιαπωνία 1,03% (μεταξύ 1,00% και 1,06%) και μέση έκθεση σε αναδυόμενες αγορές ή/και άλλες περιοχές 1,40% (μεταξύ 1,36% και 1,42%). Για το 4ο τρίμηνο, το υπο αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση στο δημόσιο 12,40% (μεταξύ 11,06% και 14,09%), μέση εταιρική και πιστωτική έκθεση 13,51% (μεταξύ 11,42% και 16,76%).

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Private Banking	Private Banking DIS	Postbank (BGN)	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	EUT	BGN	EUR
Ημ/νία Έναρξης	16/9/2013	19/4/2018	10/10/2014	5/6/2015	17/4/2015	27/1/2017
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	368.879.200,98	244.093,60	11.803.927,24	9.576,36	3.509.058,92	1.795.833,45
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,3175	10,5753	10,3170	10,3208	20,1776	10,3175
Κωδικός ISIN	LU0956610256	LU0956610413	LU1102788616	LU1195534158	LU1199652337	LU1244597024
Κωδικός Bloomberg	LFFOFGL LX	LFFFGLI LX	EPBFFGL LX	PBGLDIS LX	PSFOFGL LX	LFGLINA LX
Βαθμός Κινδύνου	2	2	2	2	2	2
Αξιολόγηση MorningStar	3-star	4-star	3-star	3-star	3-star	3-star
Προμήθεια Διάθεσης	0,25% - 0,5%	0%	0,40% - 0,60%*	0,40%-0,60%*	0%	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 0,50%**	0%	0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης					
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+4	T+5	T+4

*Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής
 **Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

© 2022 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/12/2022. Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω: (i) 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 επικαιρές. Οι εν λόγω πληροφορίες σας γνωστοποιούνται από την EUROBANK Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management Α.Ε.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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως επενδυτική συμβουλή και κατά συνέπεια δεν εμπιρεύεται σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Πορεία A/K

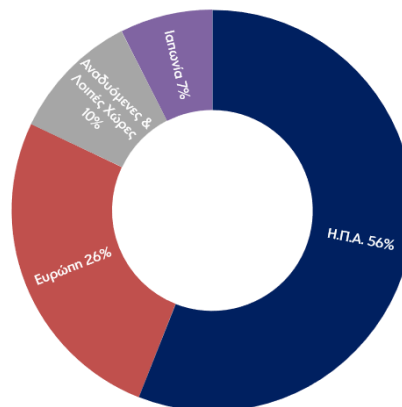


Σειρές Μεριδίων	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	-7,75%	-6,45%	-4,98%
Eurobank I	-7,27%	-4,97%	-2,36%
Interamerican	-7,76%	-6,45%	-4,98%
Private Banking	-7,75%	-6,45%	-4,98%
Private Banking DIS	-7,75%	-6,43%	-4,96%
Postbank BGN	-7,75%	-6,45%	-4,99%

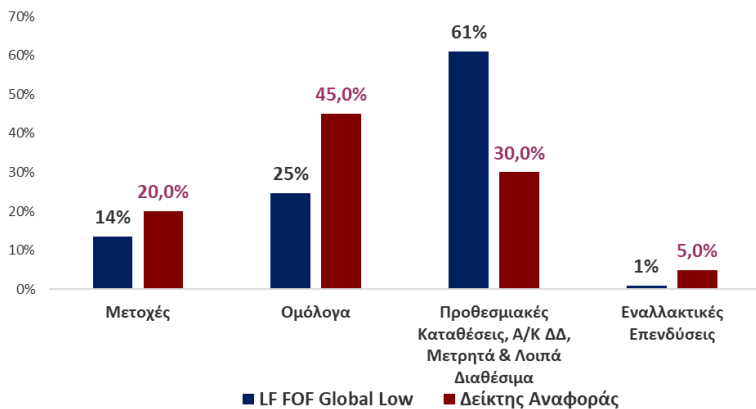
Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-7,75%	2,22%	-0,79%	3,41%	-1,78%	1,34%	0,86%	0,41%	3,55%	2,18%
Eurobank I	-7,27%	2,75%	-0,26%	3,96%	-1,16%	-	-	-	-	-
Interamerican	-7,76%	2,22%	-0,79%	3,41%	-1,78%	1,43%	-	-	-	-
Private Banking	-7,75%	2,22%	-0,78%	3,41%	-1,78%	1,34%	0,86%	0,41%	0,53%	-
Private Banking DIS	-7,75%	2,22%	-0,76%	3,41%	-1,78%	1,34%	0,87%	-0,20%	-	-
Romania RON	-7,75%	3,91%	0,99%	6,06%	-1,68%	4,01%	1,19%	0,85%	-	-
Postbank BGN	-7,75%	2,22%	-0,79%	3,40%	-1,78%	1,34%	0,86%	-1,46%	-	-

Γεωγραφική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Διάρθρωση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου

Κυβερνητικά & Υπερ-εθνικά Ομόλογα	12,0%
Εταιρικά Ομόλογα & Ομόλογα Υψηλής Απόδοσης	12,7%

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

EUROB 4.375% 09/03/25	8,94%
BNPP SUSTAINABLE 12M (Ι€)	5,66%
BNP-INSTICASH EUR (Ι€T1)	5,11%
PICTET SHORT TERM MM	5,11%
(LF) INCOME PLUS € FUND	4,89%
PIMCO GIS US SHORT TERM (Ι€-HDFD)	4,18%
NEUBERGER BERMAN ULTRA SHR TERM(Ι€)	3,96%
SCHRODER ISF-EUR SHORT BND FUND (C€-ACC)	3,76%
BNP PARIBAS ENHANCED CASH 6 MONTHS (Ι€)	3,65%
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS (W€-ACC)	3,44%

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.

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	3,65%
VaR	2,50%

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.

Επικοινωνία

Eurobank Asset Management Α.Ε.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

Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των A/K και στα έγγραφα βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.