

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.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	253.789.824,71 €
Βαθμός Κινδύνου	1 2 3 4 5 6 7
Δείκτης Αναφοράς	65% Eonia TR Index (DBDCONIA Index) 25% BofA ML EMU Broad Market Index 10% MSCI AC World
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 Β. Αμερικής με απόδοση +16,89%, ακολουθούμενη από την Ασία με το δείκτη FTSE EPRA/NAREIT ASIA Developed με απόδοση +15,75% και την Ανεπτυγμένη Ευρώπη με το δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Ανεπτυγμένης 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	Private Banking	Private Banking DIS	Romania (RON)	Postbank (BGN)	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	EUR	RON	BGN	EUR
Κωδικός ISIN	LU0956610256	LU0956610413	LU1102788616	LU1195534158	LU0956610769	LU1199652337	LU1244597024
Κωδικός Bloomberg	LFQFGL LX	LFQFGL LX	EPBFGL LX	PBGLDIS LX		PSFQFGL LX	LFGLINA LX
Αξιολόγηση MorningStar	3-Star	-	3-Star	3-Star	3-Star	3-Star	-
Ημ/νία Έναρξης	16/9/2013	19/4/2018	10/10/2014	5/6/2015	12/5/2015	17/4/2015	27/1/2017
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	242.030.551,46	251.909,82	10.097.155,27	228.792,78	536.882,66	2.059.301,84	15.723,40
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,8598	10,9139	10,8590	10,8601	51,6964	21,2384	10,8601
Χαμηλότερη τιμή (12μηνo)	10,6500	10,6884	10,6492	10,6503	49,4146	20,8282	10,6500
Υψηλότερη τιμή (12μηνo)	10,8698	10,9139	10,8689	10,8701	51,7429	21,2580	10,8698
Προμήθεια Διάθεσης	0,25% - 0,5%	0%	0,40% - 0,60%*	0,40% - 0,60%*	0% - 0,2%	0%	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 0,50%**	0%	0%	0%	0% - 1%*	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής			Διαφορά Προμ. Διάθεσης				
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+4	T+5	T+5	T+4

*Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

**Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

© 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 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



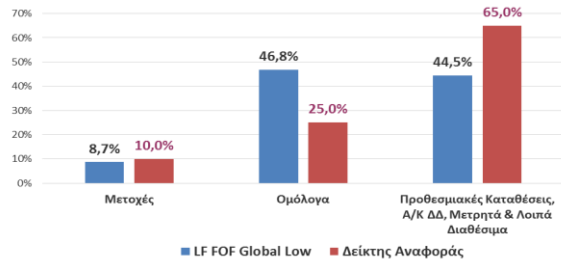
www.eurobankam.gr

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	1,33%
VaR	1,02%

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.

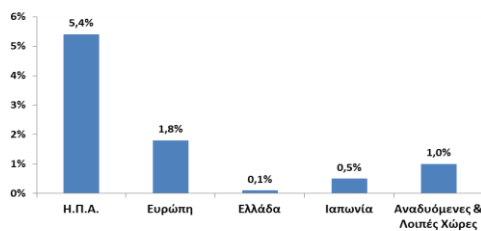
Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Διάρθρωση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



Γεωγραφική Κατανομή Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



Η ανάλυση των χαρτοφυλακίων των (LF) Funds of Funds βασίζεται στην ανάλυση των χαρτοφυλακίων των επιμέρους Α/Κ άλλων σίκων 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.

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

Πορεία Α/Κ

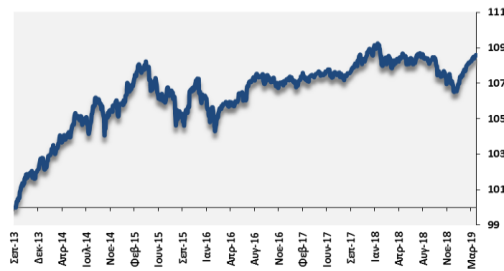
Συρρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή έτους	1 έτος	3 Y	5 Y	Από έναρξη
Eurobank	1,82%	0,51%	2,56%	4,81%	8,60%
Eurobank I	1,95%	0,76%	-	-	0,76%
Interamerican	1,82%	0,51%	1,44%	-	1,44%
Private Banking	1,82%	0,51%	2,56%	3,18%	3,18%
Private Banking DIS	1,82%	0,51%	2,56%	2,02%	2,02%
Romania RON	3,94%	2,76%	9,36%	8,47%	8,47%
Postbank BGN	1,82%	0,51%	2,56%	0,73%	0,73%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	+1,34%	+0,86%	+0,41%	+3,55%	+2,18%
Eurobank I	-	-	-	-	-
Interamerican	+1,43%	-	-	-	-
Private Banking	+1,34%	+0,86%	+0,41%	+0,53%	-
Private Banking DIS	+1,34%	+0,87%	-0,20%	-	-
Romania RON	+4,01%	+1,19%	+0,85%	-	-
Postbank BGN	+1,34%	+0,86%	-1,46%	-	-

Σειρές Μεριδίων	2018
Eurobank	-1,78%
Eurobank I	-1,16%
Interamerican	-1,78%
Private Banking	-1,78%
Private Banking DIS	-1,78%
Romania RON	-1,68%
Postbank BGN	-1,78%



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

(LF) INCOME PLUS € FUND	7,17%
BNP-INSTICASH EUR (I€T1)	6,60%
BNY MELLON GLB SDTD BF (W€-Acc)	5,99%
PIMCO EUR SHORT TERM-INS-ACC	5,66%
(LF) I - MM FUND RESERVE	5,43%
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOL (I€)	5,08%
PARVEST BD EURO GOVERNMENT	4,14%
SCHRODER ISF-EUR GTV BOND (C€-Acc)	3,99%
GTB 0% 06/07/19	3,94%
GTB 13/12/2019	3,92%