



(LF) Fund of Funds - GLOBAL LOW

12 20

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε κεφαλαιακή απόδοση σε μεσαίο / μακροχρόνιο ορίζοντα παρέχοντας μία συντηρητική, ισορροπημένη έκθεση σε πληθώρα κατηγοριών επενδύσεων μέσω διαχείρισης διαθέσιμων, 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	279.002.519,01 €
Δείκτης Αναφοράς	20% MSCI AC World +45% ICE BofAML EMU Broad Market Index +30% Eonia TR Index (DBDCONIA Index) 5% (ECB Deposit facility + 250bps, calculated (A/365))
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

Κατά το τέλος της περιόδου 30/9, οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σημείωσαν σημαντικές θετικές αποδόσεις. Τα εμπορεύματα υπερ-απέδωσαν δίνοντας μια απόδοση +4.29%, ακολοκάτα το τέλος της περιόδου 31/12, οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σημείωσαν σημαντικές θετικές αποδόσεις. Οι παγκόσμιες μετοχές απέδωσαν +9.11% ,ακολούθησαν ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) +7.83%, τα εμπορεύματα +5.11%, οι ομολογιακές αγορές (EUR Bd Mkt) +1.25% και τα μετρητά/ρευστά διαθέσιμα -0,120%, όλα σε όρους Ευρώ. Κατά την ίδια περίοδο, ανάμεσα στις μεγαλύτερες μετοχικές αγορές, ο δείκτης αναφοράς των Ευρωπαϊκών μετοχών MSCI Europe απέδωσε περισσότερο με +10,49%, ο Ιαπωνικός Δείκτης MSCI Japan απέδωσε +10,18%, οι παγκόσμιες μετοχές (MSCI AC World) απέδωσαν +9,11% και ο αμερικανικός δείκτης αναφοράς MSCI US +7,52%, σε όρους Ευρώ. Ανάμεσα στις ανεπτυγμένες αγορές, οι αναδυόμενες αγορές υπεραπέδωσαν με τον δείκτη αναφοράς αναδυόμενων μετοχών (MSCI EM)να κερδίζει +13,86%. Ο δείκτης αγορών BRIC (MSCI BRIC) κέρδισε +9,74% και ο δείκτης αναφοράς MSCI Frontier Market σημείωσε κέρδη +5,79%, σε όρους ευρώ. Ο παγκόσμιος κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων REITS υπό-απέδωσε του αντίστοιχου παγκόσμιου μετοχικού δείκτη, σημειώνοντας κέρδη με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed Index να κερδίζει +7.83%. Η ανεπτυγμένη Ευρώπη υπερ-απέδωσε κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe να κερδίζει +11.71%.Ο FTSE EPRA/NAREIT N.America κερδίζει +7.53% και ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia κέρδισε +5.44%, σε όρους ευρώ. Στην ομολογιακή αγορά, ο δείκτης ICE BofAML EUR Broad σημείωσε κέρδη +1,25%, ο παγκόσμιος ομολογιακός δείκτης αναφοράς ICE BofA ML Global Broad Market έχασε -2,03% και ο Αμερικανικός δείκτης (ICE BofA ML US Broad Market) έχασε -4,02%, σε όρους ευρώ. Στην αγορά των Ευρωπαϊκών ομολόγων συγκεκριμένα, ο δείκτης αναφοράς των Ελληνικών κρατικών ομολόγων (ICE BofAML Greek Govnt Index) σημείωσε άνοδο +3.19%,ο δείκτης ICE BofAML EUR Corporate σημείωσε κέρδη +1.95%, καθώς ο ευρύτερος δείκτης των κρατικών ομολόγων του πυρήνα της Ευρωζώνης (ICE ML EMU Direct Government Index) σημείωσε επίσης άνοδο +1.22%, σε όρους Ευρώ. Το Αμερικανικό Δολάριο υποχώρησε έναντι του Ευρώ χάνοντας -4.59% κατά την διάρκεια της ίδιας περιόδου. Ξεκινήσαμε το τρίμηνο με μια σημαντικά χαμηλότερη έκθεση στη μετοχική αγορά, μια υψηλότερη στην ομολογιακή αγορά. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, είχαμε μία κατά μέσο όρο μετοχική έκθεση στο 12.2%, μέσα σε ένα εύρος 5% και 18%, μία μέση έκθεση στα ομόλογα 38.1%, μεταξύ 30% και 56%. Στο τέλος του τριμήνου, το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μια χαμηλότερη έκθεση στη μετοχική αγορά, μία χαμηλότερη στην ομολογιακή αγορά.Στο τεταρτο τρίμηνο έχουμε προσαρμόσει την κατανομή στο νέο δείκτη αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου.

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
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
Κωδικός Bloomberg	LFFOFL LX	LFFFGL LX	EPBFGL LX	PBGLDIS LX		PSFOFL LX	LFGLIN LX
Αξιολόγηση MorningStar	2-Star	-	2-Star	2-Star	2-Star	2-Star	2-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)	269.234.755,34	256.188,52	6.184.474,31	10.156,08	315.087,57	4.295.015,27	1.056.182,34
Καθαρή τιμή μεριδίου	10,9424	11,0993	10,9418	10,9456	53,2681	21,3994	10,9425
Χαμηλότερη τιμή (12μνηο)	10,4023	10,5079	10,4017	10,4041	50,3939	20,3431	10,4021
Υψηλότερη τιμή (12μνηο)	11,1502	11,2592	11,1495	11,1508	53,5191	21,8060	11,1503
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

© 2020 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/12/2020

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 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 μετρείται 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	2,84%
VaR	6,22%

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

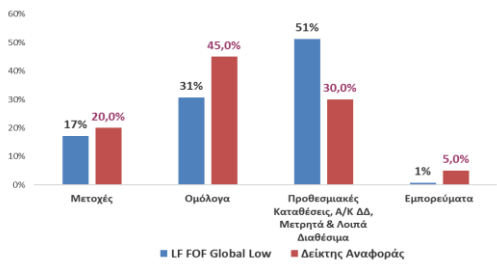
Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	1 έτος	3 Y	5 Y	Από έναρξη
Eurobank	-0,79%	0,77%	3,00%	9,42%
Eurobank I	-0,26%	2,48%	-	2,48%
Interamerican	-0,79%	0,77%	2,21%	2,21%
Private Banking	-0,78%	0,77%	3,00%	3,96%
Private Banking DIS	-0,76%	0,80%	3,03%	2,83%
Romania RON	0,99%	5,31%	10,83%	11,77%
Postbank BGN	-0,79%	0,77%	2,99%	1,49%

Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	3,41%	-1,78%	+1,34%	+0,86%	+0,41%	+3,55%	+2,18%
Eurobank I	3,96%	-1,16%	-	-	-	-	-
Interamerican	3,41%	-1,78%	+1,43%	-	-	-	-
Private Banking	3,41%	-1,78%	+1,34%	+0,86%	+0,41%	+0,53%	-
Private Banking DIS	3,41%	-1,78%	+1,34%	+0,87%	-0,20%	-	-
Romania RON	6,06%	-1,68%	+4,01%	+1,19%	+0,85%	-	-
Postbank BGN	3,40%	-1,78%	+1,34%	+0,86%	-1,46%	-	-

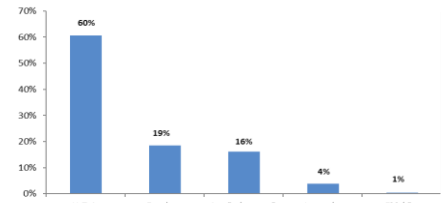
Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Διάρθρωση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



Γεωγραφική Κατανομή Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



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



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

BNP-INSTICASH EUR (1€T1)	7,74%
SCHRODER ISF-EUR GTV BOND (C€-ACC)	7,34%
BNP PARIBAS BD EURO GOVERNMENT	7,34%
BNP PARIBAS BOND EURO (1€)	7,33%
SCHRODER INTL EURO BOND (C€-ACC)	5,70%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (CS-ACC)	4,54%
BNP PARIBAS EQ BEST SEL WLD (I\$)	4,40%
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN FUND	3,39%
(LF) INCOME PLUS € FUND	2,92%
INSIGHT SUSTAINABLE EURO CORP(A€-ACC)	2,87%

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