

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε κεφαλαιακή απόδοση σε μεσαίο / μακροχρόνιο ορίζοντα παρέχοντας μία μεσαίου ρίσκου, ισορροπημένη έκθεση σε πληθώρα κατηγοριών επενδύσεων μέσω ομολογιακών, μετοχικών και διαχείρισης διαθεσίμων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καθώς και μέσω περιορισμένης έκθεσης σε εναλλακτικές επενδύσεις όπως ακίνητη περιουσία, εμπορεύματα. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία μεσαίου 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	158.897.283,47 €
Δείκτης Αναφοράς	40% MSCI AC World +40% BofA ML EMU Broad Market Index +20% LOEC Index
Ρευστότητα	Καθημερινά
Εταιρεία Διαχείρισης	Eurobank FMC-LUX
Διαχειριστής Επενδύσεων	Eurobank Asset Management A.Ε.Δ.Α.Κ.
Θεματοφύλακας	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Ελεγκτική Εταιρεία	KPMG

Επενδυτική Ανασκόπηση

Το β' τρίμηνο του 2022 χαρακτηρίστηκε από σημαντικές μειώσεις στις αγορές μετοχών και ομολόγων. Οι πληθωριστικές πιέσεις αποδείχθηκαν ισχυρότερες και πιο επίμονες από ό,τι αναμενόταν αρχικά, οδηγώντας σε πιο επιθετικές πολιτικές από τις Κεντρικές Τράπεζες. Αυτό, με τη σειρά του, προκάλεσε ανησυχίες σχετικά με την επιβράδυνση της ανάπτυξης και των εταιρικών κερδών με την οικονομία να βρίσκεται σε τροχιά ύφεσης. Οι τιμές των μετοχών και των ομολόγων υποχώρησαν καθώς τα επιτόκια και η μεταβλητότητα αυξήθηκαν. Οι μετοχές ανάπτυξης (Growth Stocks) κατέγραψαν μεγαλύτερες απώλειες από τις μετοχές αξίας (Value Stocks). Οι τιμές της ενέργειας και το δολάριο ΗΠΑ κατέγραψαν κέρδη. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 30/6, τα Εμπορεύματα υπεραπέδωσαν με απόδοση +0.55%, ακολούθησαν τα μετρητά -0.126%, ομόλογα (EUR Brd Mkt -7.07%, οι παγκόσμιες μετοχές -10.37% και η Ακίνητη Περιουσία με -12.85%, όλα σε όρους ευρώ. Κατά τη διάρκεια του ίδιου τριμήνου, ο δείκτης MSCI Japan υποχώρησε κατά -8,93%, ο MSCI Europe κατέγραψε απώλειες -10,19%, ο MSCI AC World αρνητική απόδοση -10,37% και ο MSCI US -11,42% σε όρους Ευρώ. Εκτός των ανεπτυγμένων αγορών, η ομάδα BRICs υπεραπέδωσε με τον MSCI BRIC να σημειώνει κέρδη +1,00%. Ο παγκόσμιος δείκτης των αναδυόμενων αγορών MSCI EM κατέγραψε απώλειες -6,34% και ο MSCI Frontier Markets -9,06% σε όρους Ευρώ. Ο παγκόσμιος κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων REITS υποαπέδωσε του αντίστοιχου παγκόσμιου μετοχικού δείκτη, με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed Index να σημειώνει απώλειες -12.86%. Ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia υπαπέδωσε -4.44%. Η Β. Αμερική υποαπέδωσε με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT N.America να χάνει -12.74% και ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe επίσης σημείωσε απώλειες -25.27%, όλα σε όρους ευρώ. Στην ομολογιακή αγορά, ο Αμερικανικός δείκτης (ICE BofA ML US Broad Market) σημείωσε κέρδη +2.00%, σε όρους ευρώ, λόγω της αύξησης του δολαρίου, ο παγκόσμιος ομολογιακός δείκτης αναφοράς ICE BofA ML Global Broad Market έχασε -1.85% και ο δείκτης ICE BofAML EUR Broad σημείωσε είχε απώλειες -7,07%, όλα σε όρους Ευρώ. Στην αγορά των Ευρωπαϊκών ομολόγων συγκεκριμένα, ο δείκτης ICE BofAML EUR Corporate σημείωσε απώλειες -7.31%, ο ευρύτερος δείκτης των κρατικών ομολόγων του πυρήνα της Ευρωζώνης (ICE ML EMU Direct Government Index) σημείωσε απώλειες -7.30%, καθώς ο δείκτης αναφοράς των Ελληνικών κρατικών ομολόγων (ICE BofAML Greek Govnt Index) σημείωσε απώλειες καθώς -9.03%, σε όρους ευρώ Τα εμπορεύματα υπεραπέδωσαν με τον δείκτη Bloomberg Commodity Index να σημειώνει κέρδη +0.55%. Τα συμβόλαια πετρελαίου (WTI Crude Future) σημείωσαν κέρδη +18.88% και ο χρυσός (Gold Spot \$/oz) σημείωσε απώλειες -0.52%, όλα σε όρους ευρώ. Το δολάριο ανατιμήθηκε έναντι του ευρώ κερδίζοντας +6,87% την ίδια περίοδο, με το Ref. της ΕΚΤ να διαμορφώνεται στο 1,0387 στις 30/6. Για το 2ο τρίμηνο, στο υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο το κατά μέσο όρο επίπεδο επενδύσεων σε μετοχές ήταν 33.82% με το ελάχιστο και μέγιστο ποσοστό επενδύσεων να κυμαίνεται μεταξύ 31.31% και 25.21%, το κατά μέσο όρο επίπεδο επενδύσεων στα ομόλογα είναι 29.89% και το ελάχιστο και μέγιστο ποσοστό να κυμαίνεται μεταξύ 25.21% και 34.12% , το μέσο επίπεδο επενδύσεων στα εμπορεύματα να διαμορφώνεται στο 7.62% , και να κυμαίνεται στο 7.21% και 8.06% και κατά μέσο όρο επίπεδο επενδύσεων στα μετρητά 28.67% και κυμαίνεται το ελάχιστο και μέγιστο ποσοστό μεταξύ 23.72% και 35.52%. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, το υπό αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μία μέση έκθεση επένδυσης σε μετοχές Αμερικής 23.02%, με το ελάχιστο και μέγιστο ποσοστό να κυμαίνεται μεταξύ 21.06% και 24.28%, κατά μέσο όρο ποσοστό επένδυσης σε Ευρωπαϊκές μετοχές 6.55% και το ποσοστό να κυμαίνεται μεταξύ 6.25% και 6.71%, στις Ελληνικές μετοχές αντίστοιχα μέσο επίπεδο επένδυσης 0.59% και το ελάχιστο και μέγιστο ποσοστό να κυμαίνεται μεταξύ 0.57% και 0.62%, μέση έκθεση στην Ιαπωνία 1.03% και τα ποσοστά να κυμαίνονται μεταξύ 0.98% και 1.12% και όσον αφορά την έκθεση στις αναδυόμενες αγορές και/ή άλλες περιοχές το μέσο επίπεδο έκθεσης είναι 2.63% με το ελάχιστο και μέγιστο ποσοστό να κυμαίνεται μεταξύ 2.45% και 2.87%. Κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου το υπό αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μία μέση έκθεση σε κρατικά ομόλογα 14.38% με τα ποσοστά να κυμαίνονται μεταξύ 10.01% και 19.98% και μία μέση έκθεση σε εταιρικά ομόλογα 15.51% με τα ποσοστά να κυμαίνονται μεταξύ 10.59% και 20.47%

Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Private Banking	Private Banking DIS	Romania (RON)	Postbank
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	RON	BGN
Κωδικός ISIN	LU0956610843	LU1102788707	LU1195534315	LU0956611148	LU1334637631
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
Κωδικός Bloomberg	LFFOFGM LX	EPBFFGM LX	PBGMDIS LX	BPFOFGM LX	LFFGMBG LX
Αξιολόγηση MorningStar	4-Star	4-Star	4-Star	4-Star	4-Star
Ημ/νία Έναρξης	16/9/2013	8/10/2014	8/6/2015	12/5/2015	14/1/2016
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	141.070.546,96	9.591.189,33	93.735,64	10.068.514,14	11.942.677,87
Καθαρή τιμή μεριδίου	12,5911	12,5904	12,5914	62,2839	24,6243
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	12,5008	12,5001	12,5011	61,8235	24,4478
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	14,1235	14,1226	14,1238	69,9069	27,6211
Προμήθεια Διάθεσης	0,35% - 0,75%	1% - 1,25%**	1% - 1,25%**	0% - 0,3%	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 0,75%*	0%	0%	0% - 1%*	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης				
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	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 01/10/2021)

© 2022 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 30/06/2022

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.Ε.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management A.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 A.Ε.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να ελαμβάνεται 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.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Περισσότερες Πληροφορίες




www.eurobankam.gr

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	6,64%
VaR	5,97%

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

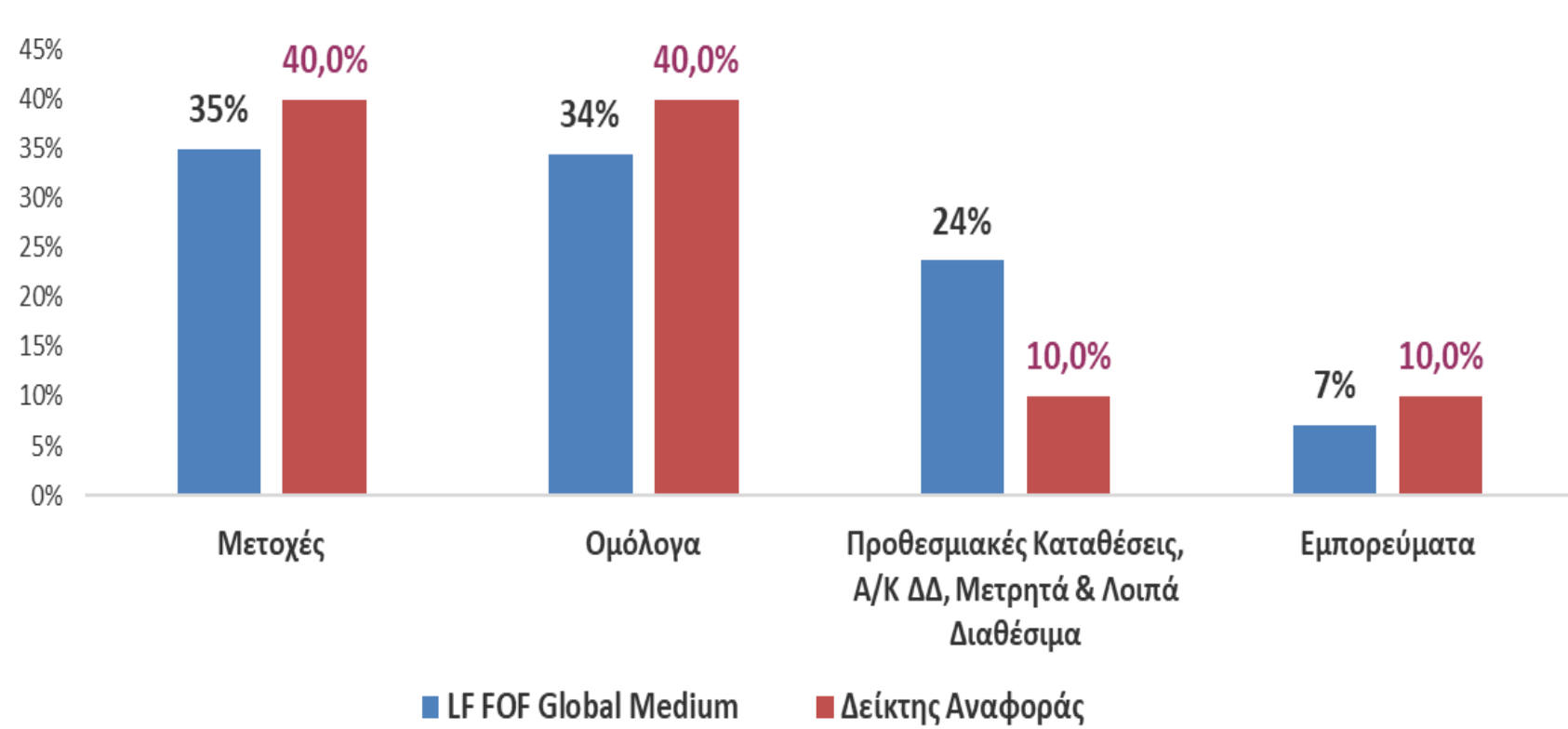
Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτος	5 έτος
Eurobank	-9,37%	-7,31%	1,77%	7,48%
Private Banking	-9,37%	-7,30%	1,77%	7,48%
Private Banking DIS	-9,37%	-7,30%	1,77%	7,48%
Romania RON	-9,42%	-6,96%	6,33%	16,80%
Postbank BGN	-9,37%	-7,30%	1,77%	7,48%

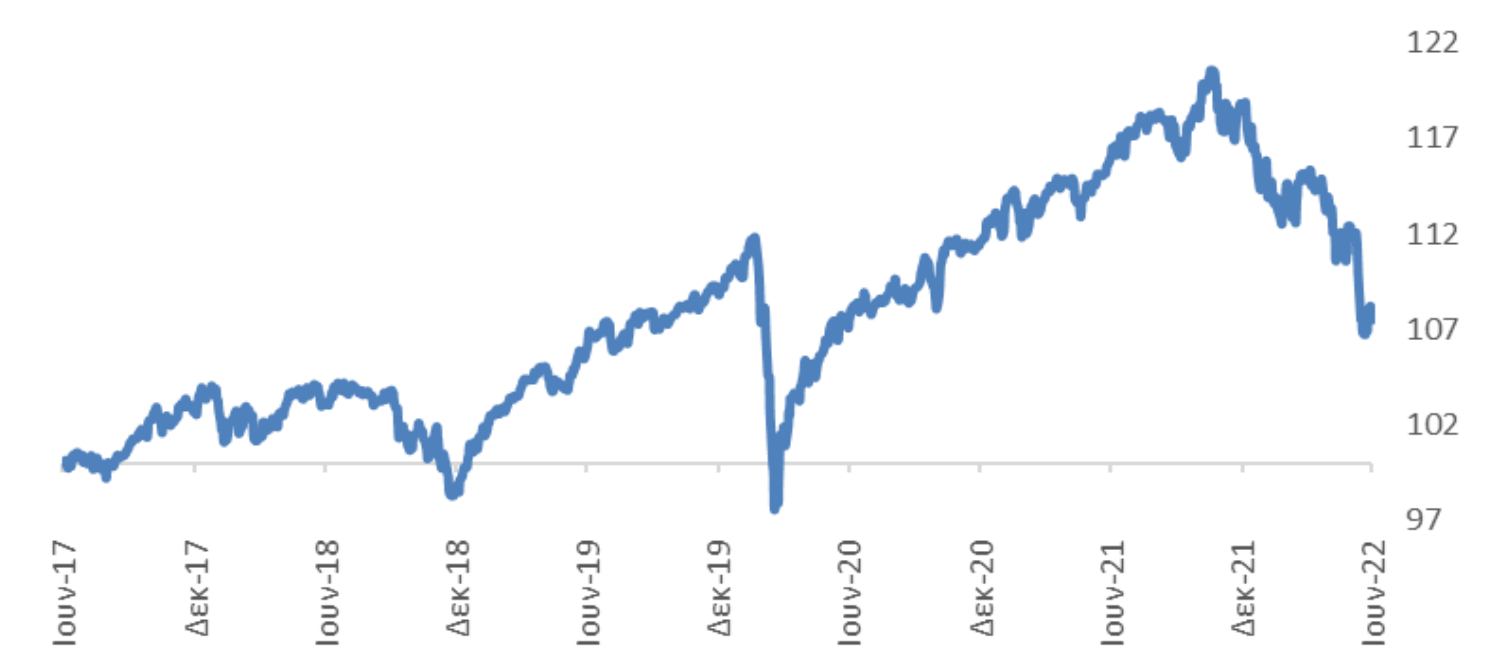
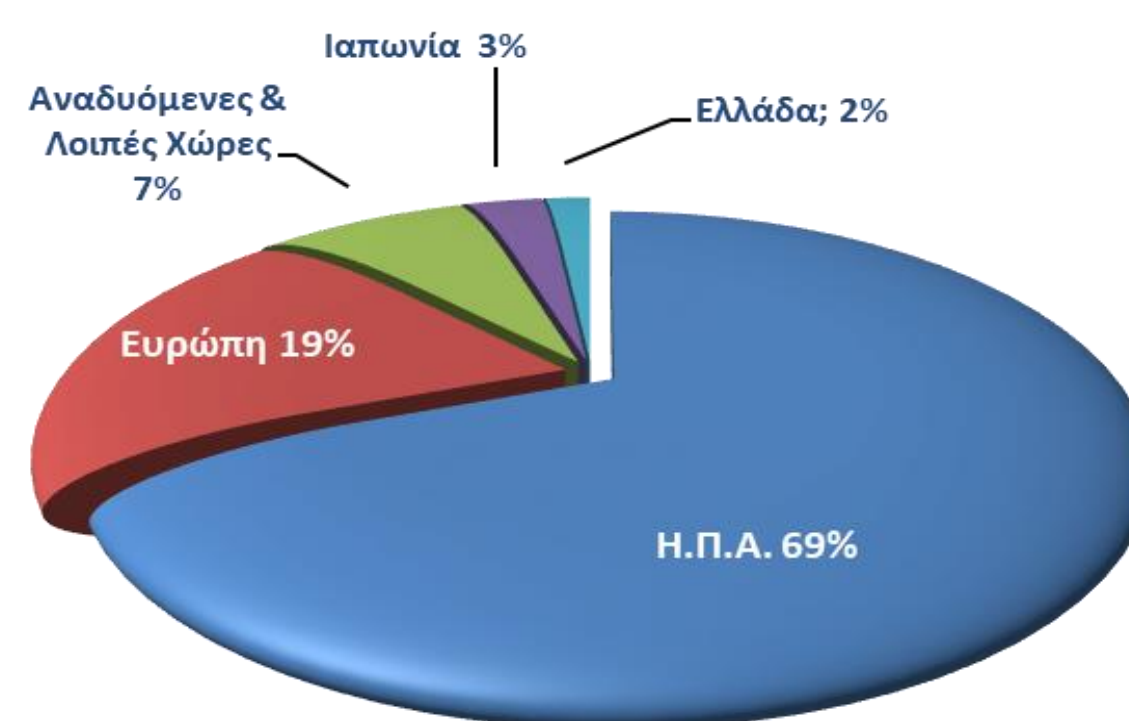
Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	6,26%	2,58%	10,18%	-3,80%	+2,97%	+2,88%	1,97%	+7,38%	+3,67%
Private Banking	6,26%	2,58%	10,18%	-3,80%	+2,97%	+2,88%	1,97%	+1,51%	-
Private Banking DIS	6,26%	2,58%	10,18%	-3,80%	+2,97%	+2,88%	-0,62%	-	-
Romania RON	8,02%	4,41%	13,01%	-3,69%	+5,69%	+3,22%	-0,29%	-	-
Postbank BGN	6,26%	2,58%	10,18%	-3,80%	+2,97%	+5,31%	-	-	-

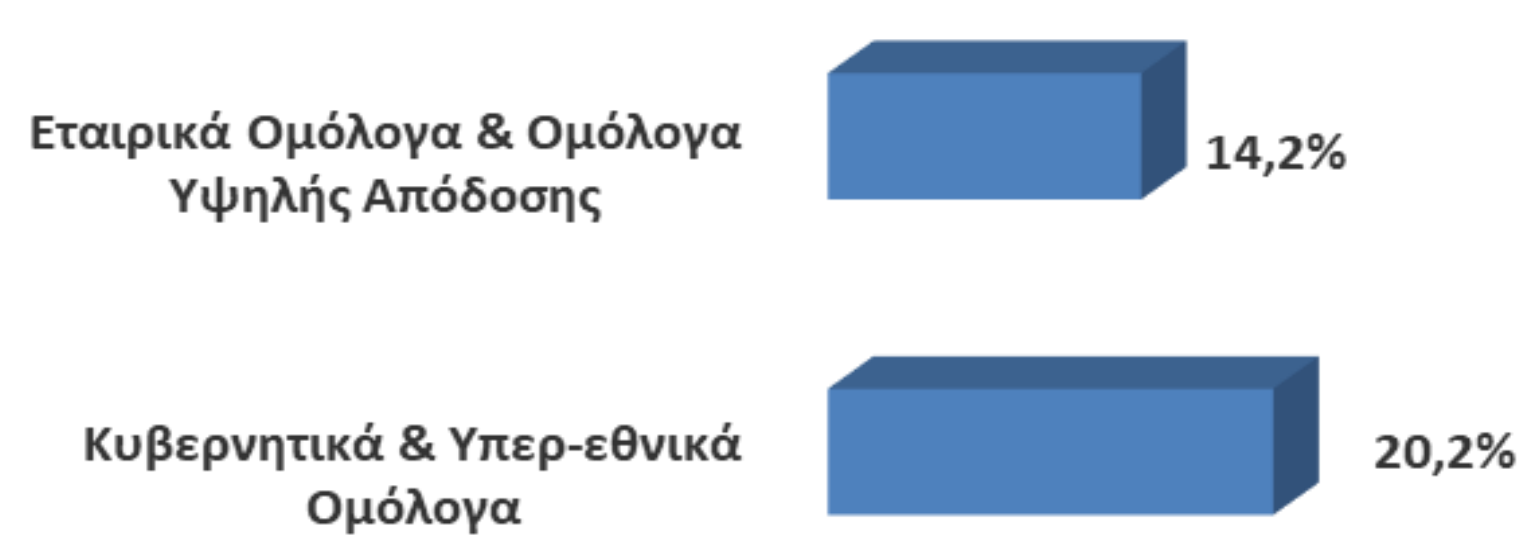
Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Γεωγραφική Κατανομή Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



Διάρθρωση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

BNP PARIBAS ENHANCED CASH 6 MONTHS (1€)	10,01%
BNP-INSTICASH EUR (1€T1)	8,03%
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (1\$)	7,00%
JPM -US VALUE FUND (C\$-ACC)	4,35%
SCHRODER ISF-EUR SHORT BND FUND (C€-ACC)	4,17%
FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	4,11%
BNP PARIBAS BD EURO GOVERNMENT	4,09%
BNP PARIBAS BOND EURO (1€)	4,07%
SCHRODER ISF-EUR GTV BOND (C€-ACC)	4,06%
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS (W€-ACC)	4,04%

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.

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
 Ή καλέστε το Europhone Banking +30 210 95 55 000