



# (LF) Fund of Funds - GLOBAL HIGH

# 03 19

## Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε κεφαλαιακή απόδοση σε μεσαίο / μακροχρόνιο ορίζοντα παρέχοντας μία δυναμική, ισορροπημένη έκθεση σε πληθώρα κατηγοριών επενδύσεων μέσω μετοχικών, ομολογιακών 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 υψηλού 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	11.454.379,08 €
Βαθμός Κινδύνου	<span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">2</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">3</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">4</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">5</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">6</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">7</span>
Δείκτης Αναφοράς	65% MSCI AC World 30% BofA ML EMU Broad Market Index 5% Eonia TR Index (DBDCONIA 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 Eurore 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	Private Banking	Romania (RON)	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	RON	EUR
Κωδικός ISIN	LU0956611494	LU1102788889	LU0956611734	LU1923391541
Κωδικός Bloomberg	LFFOFGH LX	PBFOFGH LX	BPFOFGH LX	FOFGHIN LX
Αξιολόγηση MorningStar	3-Star	4-Star	4-Star	-
Ημ/νία Έναρξης	16/9/2013	14/1/2015	12/5/2015	24/1/2019
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	9.979.805,09	387.983,34	5.168.031,16	1.052,26
Καθαρή τιμή μεριδίου	13,7752	13,7753	65,6450	13,7723
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	12,3718	12,3719	57,5849	13,0527
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	13,9063	13,9063	65,6450	13,7723
Προμήθεια Διάθεσης	0,5% - 1%	1% - 1,25%**	0% - 0,35%	0,3% - 1%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ. Διάθεσης		
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	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) 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



## (LF) Fund of Funds - GLOBAL HIGH

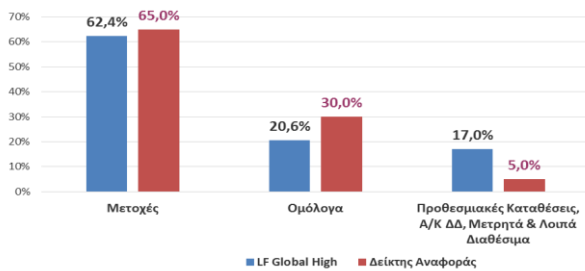
# 03 19

### Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	7,96%
VaR	5,94%

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.

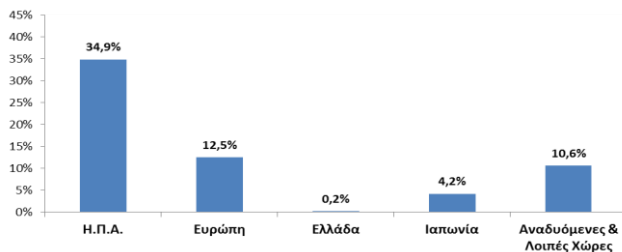
### Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



### Κατανομή Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



### Γεωγραφική Κατανομή Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



### 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

#### Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

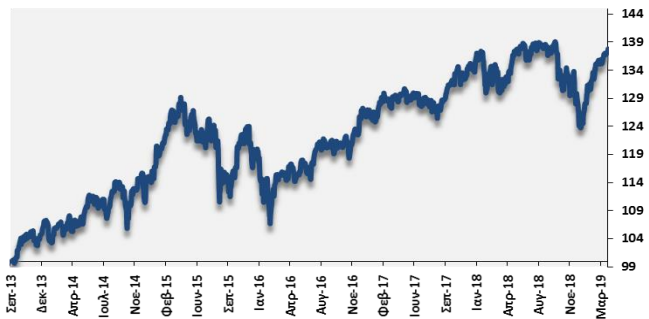
Σειρές Μεριδίων	Από αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Eurobank	10,17%	5,39%	19,19%	28,87%	37,75%
Interamerican	5,23%	5,23%	-	-	5,23%
Private Banking	10,17%	5,39%	19,19%	20,15%	20,15%
Romania RON	12,48%	7,76%	27,11%	18,84%	18,84%

#### Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	+6,51%	+5,07%	+4,23%	+9,34%	+4,93%
Private Banking	+6,51%	+5,08%	+4,31%	-	-
Romania RON	+6,51%	+5,42%	-1,97%	-	-

#### Σειρές Μεριδίων

2018	
Eurobank	-6,57%
Private Banking	-6,58%
Romania RON	-6,47%



### Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

MS INVEST F-GLOBAL QAULTY (Z\$)	11,63%
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOL (1€)	10,62%
BNP EASY S&P 500 UCITS (ETF)	7,44%
MS INVEST F -GLOBAL OPPORT	6,70%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (C\$-Acc)	6,44%
PARVEST BD EURO GOVERNMENT	6,44%
BNY MELLON LONG TERM (W€-Acc)	5,44%
AMUNDI II FDS EUR STRATEGIC BOND (1-1€)	4,92%
ISHARES MSCI ACWI (ETF)	4,21%
CASH IN USD (EUROBANK LUX)	4,06%

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