



## (LF) Fund of Funds - GLOBAL HIGH

# 09 20

### 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 χρηματοαγοράς.

### 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	9.643.702,13 €
Δείκτης Αναφοράς	75% MSCI AC World +10% ICE BofAML EMU Broad Market Index +3% Eonia TR Index (DBDCONIA Index) +12% (ECB Deposit facility + 400bps, 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

### Επενδυτική Ανασκόπηση

Κατά το τέλος της περιόδου 30/9, οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σημείωσαν σημαντικές θετικές αποδόσεις. Τα εμπορεύματα υπερ-απέδωσαν δίνοντας μια απόδοση +4.29%, ακολούθησαν οι παγκόσμιες μετοχές +2.98%, οι ομολογιακές αγορές (EUR Bd Mkt) +1.53%, τα μετρητά/ρευστά διαθέσιμα -0.119% και ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) στο -2.94%, όλα σε όρους Ευρώ. Στο ίδιο χρονικό διάστημα ανάμεσα στις μεγαλύτερες μετοχικές αγορές, ο αμερικανικός δείκτης αναφοράς MSCI US σημείωσε τα περισσότερα κέρδη +4.44%, οι παγκόσμιες μετοχές (MSCI AC World) σημείωσαν κέρδη +2.98%, ο Ιαπωνικός Δείκτης MSCI Japan +1.24%, ο δείκτης αναφοράς των Ευρωπαϊκών μετοχών MSCI Europe απέδωσε -0.32% ,σε όρους Ευρώ. Ανάμεσα στις ανεπτυγμένες αγορές, οι αγορές BRIC υπερ-απέδωσαν με τον δείκτη αγορών BRIC (MSCI BRIC) να κερδίζει +4.79%. Ο δείκτης αναφοράς αναδυόμενων μετοχών (MSCI EM) σημείωσε κέρδη +4.00% και οι δείκτες αναφοράς MSCI Frontier Market σημείωσε κέρδη +2.69%, σε όρους ευρώ. Ο παγκόσμιος κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων REITS υπό-απέδωσε του αντίστοιχου παγκόσμιου μετοχικού δείκτη, σημειώνοντας απώλειες με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed Index να μειώνεται -2.94%. Η ανεπτυγμένη Ευρώπη υπερ-απέδωσε κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe να κερδίζει +0.65%. Ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia έχασε -2.39% και ο FTSE EPRA/NAREIT N.America έχασε -4.31%, σε όρους ευρώ. Στην ομολογιακή αγορά, ο δείκτης ICE BofAML EUR Broad σημείωσε κέρδη +1.53%, ο παγκόσμιος ομολογιακός δείκτης αναφοράς ICE BofA ML Global Broad Market έχασε -1.94% και ο Αμερικανικός δείκτης (ICE BofA ML US Broad Market) έχασε -3.69%, σε όρους ευρώ. Στην αγορά των Ευρωπαϊκών ομολόγων συγκεκριμένα, ο δείκτης ICE BofAML EUR Corporate σημείωσε κέρδη +1.98%, ο δείκτης αναφοράς των Ελληνικών κρατικών ομολόγων (ICE BofAML Greek Govnt Index) σημείωσε άνοδο +1.80%, καθώς ο ευρύτερος δείκτης των κρατικών ομολόγων του πυρήνα της Ευρωζώνης (ICE ML EMU Direct Government Index) σημείωσε επίσης άνοδο +1.70%, σε όρους ευρώ. Τέλος, το Αμερικανικό Δολάριο υποχώρησε έναντι του Ευρώ χάνοντας -4.36% κατά την διάρκεια της ίδιας περιόδου.

Ξεκινήσαμε το τρίμηνο με μια χαμηλότερη έκθεση σε μετοχικές αγορές και μια χαμηλότερη έκθεση στην ομολογιακή αγορά. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, είχαμε μία έκθεση κατά μέσο όρο σε η έκθεση σε μετοχές από 45.2% έως 47.0%. Μέχρι το τέλος του τριμήνου, το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε χαμηλότερη έκθεση σε μετοχές και χαμηλότερη στα ομόλογα.

### Σειρές Μεριδίων

	Eurobank	Private Banking	Romania (RON)	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	RON	EUR
Κωδικός ISIN	LU0956611494	LU1102788889	LU0956611734	LU1923391541
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
Κωδικός Bloomberg	LFFOFGH LX	PBFOFGH LX	BPFOFGH LX	FOFGHIN LX
Αξιολόγηση MorningStar	4-Star	4-Star	4-Star	-
Ημ/νία Έναρξης	16/9/2013	14/1/2015	12/5/2015	24/1/2019
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	8.658.425,68	244.446,18	3.431.508,21	36.569,99
Καθαρή τιμή μεριδίου	14,9270	14,9272	72,8039	14,9234
Χαμηλότερη τιμή (12μηνο)	12,2991	12,2993	59,6897	12,2970
Υψηλότερη τιμή (12μηνο)	15,8140	15,8142	75,8435	15,8115
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

© 2020 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 30/09/2020

Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω:

(1) απουσιάζουν πνευματικά ή υιοκτησία 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 εμπεριέχει ούσαση 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	13,47%
VaR	15,69%

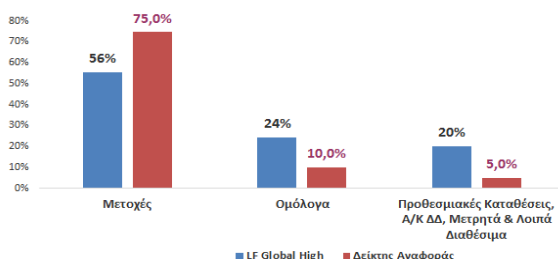
Ο υπολογισμός της Τυπικής Απόκλισης έχει πραγματοποιηθεί με δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Ο υπολογισμός του VaR έχει πραγματοποιηθεί με τη μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης (historical simulation), χρησιμοποιώντας ως επίπεδο εμπιστοσύνης το 99% και δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Τα επίπεδα του VaR αναφέρονται σε VaR ενός μηνός.

### Πορεία A/K

#### Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Απο Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Από έναρξη
Eurobank	-0,57%	2,08%	14,74%	32,15%	49,27%
Interamerican	-0,58%	2,07%	14,02%	-	14,02%
Private Banking	-0,57%	2,08%	14,74%	32,15%	30,20%
Romania RON	1,28%	4,72%	21,57%	45,76%	31,80%

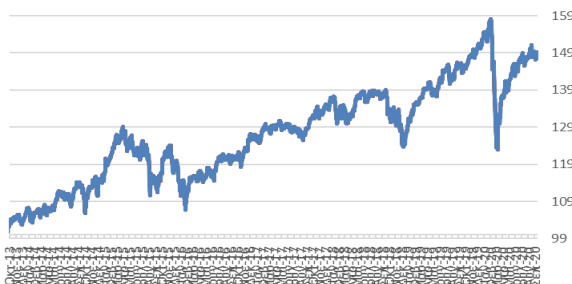
### Διάθροση Χαρτοφυλακίου



#### 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%	-	-

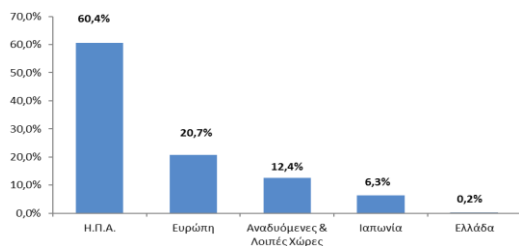
Σειρές Μεριδίων	2019	2018
Eurobank	20,08%	-6,57%
Private Banking	20,08%	-6,58%
Romania RON	23,17%	-6,47%



### Κατανομή Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



### Γεωγραφική Κατανομή Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



### Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

MS INVEST F-GLOBAL QAULITY (Z\$)	9,59%
BNY MELLON LONG TERM (W€-ACC)	9,51%
BNP EASY S&P 500 UCITS (ETF)	8,61%
BNP PARIBAS BD EURO GOVERNMENT	8,24%
SCHRODER ISF-EUR GTV BOND (C€-ACC)	7,77%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (C\$-ACC)	7,69%
EUROBANK LUXEMBOURG CASH IN EURO	6,71%
MS INVEST F -GLOBAL OPPORT	6,60%
BNP PARIBAS EQUITY WORLD LOW VOL (I€)	4,90%
(LF) BOND - GREEK CORP BND FND (ERB I €)	4,86%

### 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

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.