

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να επενδύσει τα στοιχεία του ενεργητικού του σε ένα καλάθι A/K ομολογιακού και μετοχικού προσανατολισμού, εμπορευμάτων και ακίνητης περιουσίας σε συνεργασία με κορυφαίους διεθνούς επενδυτικούς οίκους.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν αποδόσεις από ένα ευρέως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο του οποίου τα στοιχεία του ενεργητικού επενδύονται σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διαφόρων κατηγοριών, με ποικίλους επενδυτικούς στόχους, και στοχεύουν σε κεφαλαιακά κέρδη από την ενεργή διαχείρισή τους.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	151.344.992,20 €
Δείκτης Αναφοράς	40% MSCI AC World +45% ICE BofAML EMU Broad Market Index+10% Bloomberg Commodity +5% FTSE EPRA/NAREIT
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	KPMG

Επενδυτική Στρατηγική

Το τέταρτο τρίμηνο ήταν θετικό για τα περισσότερες κατηγορίες επενδύσεων,ωστόσο, οι αποδόσεις των περιουσιακών στοιχείων σε USD επηρεάστηκαν από την αξιοσημείωτη υποτίμηση του USD. Οι παγκόσμιες μετοχές με τον MSCI AC World απέδωσαν -0.02%, ενώ ο παγκόσμιος δείκτης των αναδυόμενων αγορών MSCI EM σημείωσε απώλειες -0.20%, σε όρους ευρώ. Οι σημαντικότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στο βελτιωμένο κλίμα για τις μετοχές το 4ο τρίμηνο του 2022 ήταν το καλύτερο από το αρχικώς αναμενόμενο περιβάλλον ανάπτυξης και κερδών, η πτώση των τιμών της ενέργειας και το άνοιγμα της κινεζικής οικονομίας με την ανατροπή των πολιτικών ελέγχου του Covid. Προς το τέλος του τριμήνου, Οι περισσότερες μεγάλες αγορές μετοχών αυξήθηκαν σε όρους τοπικού νομίσματος. Ωστόσο, η πτώση του δολαρίου οδήγησε σε πτώση 2,53% του MSCI US σε όρους ευρώ. Ο δείκτης αναφοράς των Ευρωπαϊκών μετοχών MSCI Europe σημείωσε τα περισσότερα κέρδη με +9,25%, ενώ ο Ιαπωνικός δείκτης MSCI Japan σημείωσε άνοδο κέρδη +3,29%. Το δολάριο υποτιμήθηκε έναντι του ευρώ κατά -8,61% την ίδια περίοδο.Στις αγορές ομολόγων, ο ICE BofAML EUR Broad Index έχασε -0,82%, η ICE BofAML Global Broad Market έχασε -4,67% και η ICE BofAML US Broad Market έχασε -6,99% σε όρους ευρώ. Ειδικότερα στην αγορά των ευρωομολόγων, ο ICE BofAML Ελληνικός Δείκτης σημείωσε άνοδο +3,33%, ο ICE BofAML EUR Corporate Index ενισχύθηκε +1,32% ενώ ο ICE BofAML EUR Direct Government Index υποχώρησε -1,74% σε όρους ευρώ.Ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) υποαπέδωσε των παγκόσμιων μετοχών με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Developed σημείωσε απώλειες -2.64%. Η Ευρώπη υπεραπέδωσε κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου με τον δείκτη FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe να σημειώνει κέρδη +4.13%. Ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia σημείωσε απώλειες -0,95% καθώς ο δείκτης FTSE EPRA/NAREIT N.America σημείωσε απώλειες -4.40%, σε όρους ευρώ.Τα εμπορεύματα υποχώρησαν με τον δείκτη Bloomberg Commodity να σημειώνει απώλειες -7.53%. Τα συμβόλαια πετρελαίου (WTI Crude Future) έχασε -7.53% και ο χρυσός (Gold Spot \$/oz) σημείωσε κέρδη +0.39%, σε όρους ευρώ.Για το 4ο τρίμηνο, το υπό αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετοχές 30,39% (μεταξύ 28,13% και 32,45%), μέση έκθεση σε ομόλογα 37,94% (μεταξύ 35,83% και 40,00%), μέση έκθεση σε εμπορεύματα (2,9% μεταξύ 9,4%). % και 10,29%), μέση έκθεση σε ακίνητα 3,81% (μεταξύ 3,72% και 3,87%), μέση έκθεση σε μετρητά 18,12% (μεταξύ 14,96% και 21,86%). Κατά την ίδια περίοδο, το υπό αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετοχές ΗΠΑ και Β. Αμερικής 18,42% (μεταξύ 16,43% και 20,22%), μέση έκθεση σε μετοχές της Ευρώπης 6,15% (μεταξύ 5,94% και 6,37%), μέση έκθεση σε μετοχές ελληνικές μετοχές 0,68% (μεταξύ 0,60% και 0,75%), μέση έκθεση στην Ιαπωνία 2,72% (μεταξύ 2,65% και 2,77%) και μέση έκθεση σε αναδυόμενες αγορές και/ή άλλες περιοχές 2,41% μεταξύ (2,38% και 2,43 %). Στο πλαίσιο του σταθερού εισοδήματος, κατά την ίδια περίοδο το υπόαμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση στο δημόσιο 20,08% (μεταξύ 19,26% και 20,63%), μέση εταιρική και πιστωτική έκθεση 17,87% (μεταξύ 16,56% και 19,42%).

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Eurobank USD	Private Banking	Private Banking USD	Postbank	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	29/2/2008	29/2/2008	20/9/2011	14/10/2014	14/10/2014	13/5/2008	2/12/2015
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	117.596.111,52	1.575.384,28	18.112.530,84	6.960.339,47	900.246,49	1.699.417,57	5.688.146,51
Καθαρή τιμή μεριδίου	1,4823	1,6119	1,5800	1,4822	1,5802	1,4353	1,4823
Κωδικός ISIN	LU0347746173	LU0347746255	LU064757733	LU1102787642	LU1102787725	LU034774587	LU1199652253
Κωδικός Bloomberg	EEFOFBB LX	EEFFBBI LX	EFGBLUS LX	EPBBBGE LX	EPBBBGU LX	LFFOFBB LX	INTFFBG LX
Βαθμός Κινδύνου	3	3	3	3	3	3	3
Αξιολόγηση MorningStar	3-Star	4-Star	3-Star	3-Star	3-Star	3-Star	3-Star
Προμήθεια Διάθεσης	0,5%-1%	0%	0,5%-1%	1% - 1,25%**	1% - 1,25%**	0%	1%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0% - 1%*	0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής Καταβολή Αξίας	Διαφορά Προμ. Διάθεσης						
Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+4	T+4	T+5	T+4

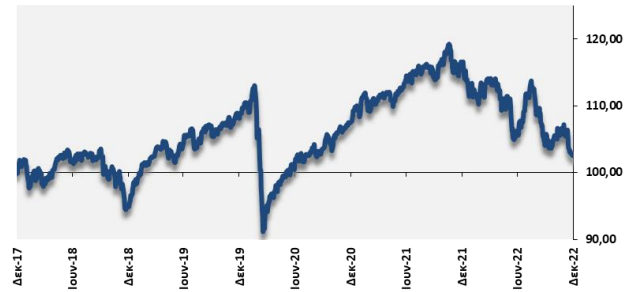
* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης

** Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	-11,86%	-5,15%	2,52%
Eurobank I	-11,29%	-3,31%	5,84%
Eurobank USD	-17,00%	-9,95%	-8,83%
Private Banking	-11,86%	-5,15%	2,52%
Private Banking USD	-17,00%	-9,95%	-8,83%
Postbank	-11,86%	-5,15%	2,52%
Interamerican	-11,85%	-5,14%	2,52%

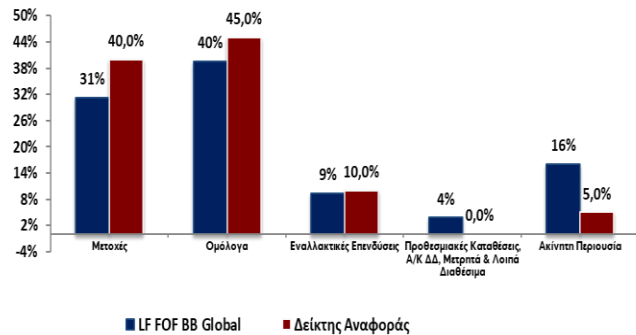
Πορεία A/K



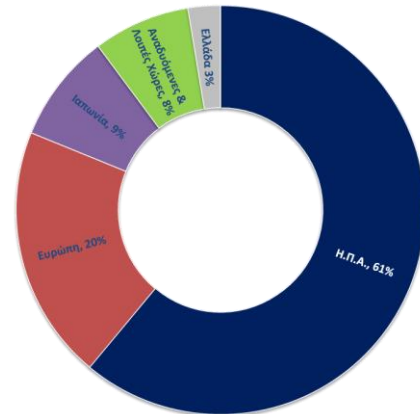
Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-11,86%	8,17%	-0,52%	13,84%	-5,06%	+0,91%	+5,28%	+3,44%	+9,43%	+8,41%
Eurobank I	-11,29%	8,86%	0,12%	14,56%	-4,45%	+1,57%	+5,96%	+4,11%	+10,04%	+8,94%
Eurobank (USD)	-17,00%	-0,17%	8,67%	11,69%	-9,36%	+14,81%	+1,92%	-7,26%	-3,67%	+13,32%
Private Banking	-11,86%	8,17%	-0,51%	13,83%	-5,06%	+0,91%	+5,28%	+3,43%	-3,67%	+13,32%
Private Banking USD	-17,00%	-0,16%	8,67%	11,69%	-9,35%	+14,80%	+1,92%	-7,25%	-3,67%	+13,32%
Postbank	-11,86%	8,17%	-0,52%	13,83%	-5,05%	+0,82%	+5,01%	+3,18%	+9,05%	+7,98%
Romania (to 26/9/2022)	-9,72%	7,89%	-0,77%	13,55%	-5,30%	+0,65%	+5,01%	+3,18%	+9,06%	+7,86%
Interamerican	-11,85%	8,17%	-0,52%	13,84%	-5,06%	+0,91%	+5,28%	-	-	-

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Γεωγραφική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου



Διάρθρωση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου

Κυβερνητικά & Υπερ-εθνικά Ομόλογα	20,3%
Εταιρικά Ομόλογα & Ομόλογα Υψηλής Απόδοσης	19,2%

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	8,38%
VaR	5,96%

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.

Επικοινωνία

Eurobank Asset Management A.E.Δ.A.K. /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

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS (WE-ACC)	6,34%
SCHRODER INTL EURO BOND (CE-ACC)	5,75%
BNP PARIBAS BD EURO GOVERNMENT	4,77%
BNP PARIBAS ENHANCED CASH 6 MONTHS (IE)	4,32%
SCHRODER ISF-EUR GTV BOND (CE-ACC)	4,32%
PIMCO COMMODITY REAL RET STR (I\$)	4,02%
EUROB 4.375% 09/03/25	3,25%
INVESCO GLOBAL TOT RET (EUR) BF (CE-ACC)	3,23%
NN L - GLOBAL RE (I\$)	3,22%
BNY MELLON GLB SH H/Y BN	3,10%

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 ελεγχθεί ούτε να αναπαραγάγει η Eurobank Asset Management A.E.Δ.A.K.

Το παρόν αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο των A/K και στο έγγραφο βασικών πληροφοριών πριν προβείτε σε οποιαδήποτε οριστική επενδυτική απόφαση.