

**Επενδυτικός Σκοπός**

Το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο αποσκοπεί στο να παρέχει κεφαλαιακή απόδοση σε έναν μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, συνδυάζοντας την απόλυτη απόδοση με παράγοντες που σχετίζονται ως επί το πλείστον με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG), εξασφαλίζοντας μία στρόφιξη προς την υπερίσχυση επένδυση. Για να τα επιτύχει αυτό, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια ευέλικτη στρατηγική κατανομής ενεργητικού επενδύοντας πρωτίστως σε Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων τα οποία τείνουν να συνάδουν με τα παραπάνω ESG κριτήρια. Επίσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή ETF's (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια), τα οποία επενδύουν κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς βραχυπρόθεσμων ομολογιακών τίτλους και / ή κάποια άλλη ισότιμη επένδυση. Οι ΟΣΕΚΑ που εμπίπτουν σε αυτήν την ενότητα δεν χρειάζεται να είναι Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα, χρηματοοικονομικά μέσα προκειμένου να ελαττώσει την επίπτωση της μεταβλητότητας των αγορών ή των μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στην απόδοσή του, καθώς να επενδύει και σε μέσα χρηματαγοράς και τραπεζικές καταθέσεις.

**Επενδυτικό Προφίλ**

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετέχουν σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με προοπτική υψηλών αποδόσεων, τα στοιχεία ενεργητικού του οποίου επενδύονται σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μερίδιων διαφόρων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με στόχο την επίτευξη κερδών από την ενεργή

**Τι είναι η επενδυτική φιλοσοφία «ESG»;**

Η επενδυτική φιλοσοφία ESG υιοθετείται τόσο από τους επενδυτές που επιθυμούν να συμβάλλουν στη βιώσιμη ανάπτυξη με την επενδυτική τους συμμετοχή όσο και από τους Διαχειριστές Κεφαλαίων που επιλέγουν εταιρείες προς επένδυση που επίσης συμβάλλουν στην αειφορία. Συγκεκριμένα, οι διαχειριστές κεφαλαίων επενδύουν σε οργανισμούς που επιδεικνύουν σαφή προσανατολισμό προς τρεις κατευθύνσεις:

Σεβασμός στο Περιβάλλον: Κλιματική αλλαγή, εκλύσεις CO2, μόλυνση αέρα/νερού, ενεργειακή αποδοτικότητα  
 Ζήτηματα κοινωνικού χαρακτήρα: Εργασιακά δικαιώματα, υγεία και ασφάλιση, ισότητα των φύλων  
 Ορθή Εταιρική Διακυβέρνηση: Αποζημιώσεις & μισθοδοσία διοικητικού προσωπικού στελεχών, business lobbying, επιχειρηματική ηθική.

**ESG Focus**

ESG είναι τα αρχικά τριών λέξεων «Environment, Social, Governance» που αντιστοιχούν στα τρία γενικά κριτήρια βιωσιμότητας, το περιβάλλον, τον άνθρωπο/την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση. Η επενδυτική διαδικασία που λαμβάνει υπόψη τα παραπάνω κριτήρια συνεπάγεται μια βαθιά κατανόηση των κινδύνων και των ευκαιριών που συνδέονται με τους βασικούς παράγοντες της επιχειρηματικής δραστηριότητας και των ESG καταλυτών, εκείνων δηλαδή που οδηγούν σε μακροπρόθεσμα θετικές αποδόσεις.

Οι εταιρείες που εφαρμόζουν ενεργά τις αρχές βιωσιμότητας τείνουν να έχουν υψηλότερες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, χαμηλότερο κόστος κεφαλαίου, ισχυρότερα οικονομικά στοιχεία και άρα καλύτερη και μεγαλύτερη αποδοτικότητα των κεφαλαίων τους.

Το «ESG Focus» ακολουθεί μια ευέλικτη στρατηγική κατανομής ενεργητικού επενδύοντας κυρίως σε Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (Αμοιβαία Κεφάλαια) που με βάση το καταστατικό του δύναται να είναι μετοχικού ή/και ομολογιακού προσανατολισμού χωρίς περιορισμούς (μέχρι το 100% του ενεργητικού του). Όταν το περιβάλλον για περιοριστικά στοιχεία υψηλού ρίσκου είναι θετικό, θα επενδύει σε μετοχές μεταξύ 75% και 95% του ενεργητικού του ενώ σε περιόδους με πιο έντονες διακυμάνσεις στις αγορές κεφαλαίου θα βρίσκεται επενδυμένο κατά μέσο όρο 60% σε μετοχές και 40% σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος (κυρίως μέσω Α/Κ αντίστοιχου προσανατολισμού). Σε περιόδους που η Επενδυτική Επιτροπή το αποφασίζει, θα μπορεί να ακολουθεί ακόμα πιο αμυντική στρατηγική.

**Βασικά Χαρακτηριστικά**

<b>Νομική Μορφή</b>	UCITS V Λουξεμβούργου
<b>Ενεργητικό</b>	20.414.114,64 €
<b>Ρευστότητα</b>	Καθημερινά
<b>Εταιρεία Διαχείρισης</b>	Eurobank FMC-LUX
<b>Διαχειριστής Επενδύσεων</b>	Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
<b>Θεματοφύλακας</b>	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
<b>Ελεγκτική Εταιρεία</b>	PricewaterhouseCoopers

	Eurobank		Private Banking		Interamerican		Eurobank USD		Postbank		Romania		Postbank USD	
Νόμισμα Βάσης	EUR		EUR		EUR		USD		EUR		EUR		USD	
Κωδικός ISIN	LU0517847660		LU1102787998		LU0517850029		LU0517848049		LU0517849104		LU0517849526		LU0517849369	
Βαθμός Κινδύνου	[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]		[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]		[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]		[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]		[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]		[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]		[0][1][2][3][4][5][6][7][8][9]	
Κωδικός Bloomberg	EEFOFRE LX		PBFOFRE LX		ELFRSIN LX		EEFFRED LX		ELFREPB LX		ELFREBP LX		ELFREPU LX	
Αξιολόγηση MorningStar	-		-		-		-		-		-		-	
Ημ/νία Έναρξης	22/6/2010		23/12/2014		8/12/2010		9/7/2010		28/9/2010		29/9/2010		28/9/2010	
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	15.736.275,10		575.922,56		1.300.139,13		2.211.037,37		284.205,66		224.395,99		602.919,15	
Καθαρή τιμή μεριδίου	18,5984		18,5973		18,8656		22,8443		18,7270		18,8469		23,1222	
Χαμηλότερη τιμή (12μηνιο)	14,6699		14,6690		14,8512		15,8330		14,7713		14,8366		16,0253	
Υψηλότερη τιμή (12μηνιο)	19,1747		19,1733		19,4075		22,8443		19,3074		19,3882		23,1222	
Προμήθεια Διάθεσης	0,50%-1,00%***		1,50%-1,25%**		0%		0,50% - 1,00%***		1% - 1,25%**		1% - 1,25%**		1% - 1,25%**	
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*		0%		0%		0%		0%		0%		0%	
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης													
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4		T+4		T+4		T+4		T+5		T+5		T+5	

\*\*\* Ημερομηνία Ισχύος: 12/10/2020 (από 0,60% - 1,25%)  
 \*\*\*\* Ημερομηνία Ισχύος: 12/10/2020 (από 0,60% - 1,25%)

**Επικοινωνία**

Τηλ: +30 210 33 52 800, Fax: +30 210 33 52 888  
 Email: [am@eurobank.gr](mailto:am@eurobank.gr)  
 +30 210 95 55 000 +30 801 111 1145

Περισσότερες Πληροφορίες

[www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr)



# (LF) Fund of Funds - ESG Focus

12 20

## Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	13,16%
VaR	18,48%

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 έτη	5 έτη	Από έναρξη
<b>Eurobank</b>	3,22%	15,12%	9,89%	85,98%
<b>Private Banking</b>	3,22%	15,11%	9,87%	19,61%
<b>Interamerican</b>	3,49%	16,01%	11,30%	82,69%
<b>Eurobank USD</b>	12,76%	17,80%	23,88%	90,03%
<b>Postbank</b>	3,22%	15,13%	10,26%	90,85%
<b>Romania</b>	3,49%	16,01%	11,30%	92,76%
<b>Postbank USD</b>	12,76%	17,80%	24,29%	75,06%

Το A/K προέρχεται από τη μετατροπή -μετονομασία και αλλαγή του επενδυτικού σκοπού - του (LF) FOF Real Estate που πραγματοποιήθηκε στις 8/10/2018.

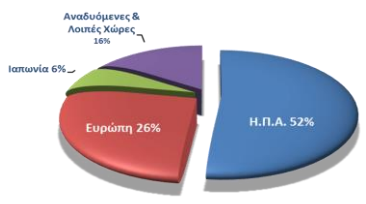
## Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Eurobank</b>	22,01%	-8,59%	-6,07%	1,63%	8,52%	31,79%
<b>Private Banking</b>	20,53%	-7,47%	-6,07%	-1,60%	8,53%	0,30%
<b>Private Banking USD</b>	6,43%	-	4,92%	-1,60%	-2,70%	3,42%
<b>Interamerican</b>	22,32%	-8,36%	-5,84%	1,89%	8,69%	31,79%
<b>Eurobank USD</b>	19,71%	-12,73%	6,86%	-1,59%	-2,70%	16,01%
<b>Postbank</b>	22,01%	-8,59%	-6,00%	1,88%	8,68%	31,79%
<b>Romania</b>	22,32%	-8,35%	-5,84%	1,88%	8,68%	31,79%
<b>Postbank USD</b>	19,71%	-12,73%	6,95%	-1,35%	-2,50%	16,41%

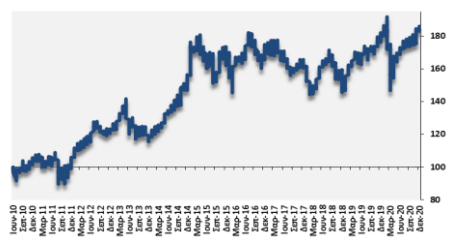
## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



## Γεωγραφική Κατανομή



## Πορεία A/K



## Κλαδική Κατανομή Μετοχικού Χαρτοφυλακίου

Πληροφορική & Επικοινωνία	22,90%
Βιομηχανίες	11,20%
Κυκλικά (Cyclical) Καταναλωτικά Αγαθά	9,50%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	8,50%
Υγεία	7,50%
Αμυνικά (Defensive) Καταναλωτικά Αγαθά	3,70%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	2,40%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	1,90%
Ακίνητη Περιουσία	0,60%
Ενέργεια	0,40%

## Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

SCHRODER ISF - GLB CLIM CHANGE	10,95%
BNY MELLON GLB EQUITY FUND (W\$-ACC)	10,58%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (C\$-ACC)	10,54%
BNP PARIBAS EQ BEST SEL WLD (I\$)	10,37%
BNP PARIBAS EQUITY WORLD LOW VOL (I€)	10,03%
BNP GREEN BOND (I€)	9,17%
BNPP SUSTAINABLE 12M (I€)	7,89%
BNY MELLON GLB LEADERS FUND (W\$-ACC)	5,74%
SCHRODER ISF SUST EUR CREDIT	4,91%
ARABESQUE SYSTEMATIC (I€)	3,19%

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 ανασταθαινει η Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

## Επικοινωνία

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