

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 ισότιμα με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG), εξασφαλίζοντας μία στροφή προς την υπεύθυνη επένδυση. Για να το επιτύχει αυτό, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ακολουθήσει μία ευέλικτη στρατηγική κατανομής ενεργητικού επενδύοντας τουλάχιστον κατά 51% σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. , συμπεριλαμβανομένων και Δ.Α.Κ. (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια / ETF's) τα οποία επενδύουν κυρίως σε μετοχικές αξίες και αντίστοιχα παράγωγα προϊόντα και/ή μεταβιβάσιμα χρέη/αξία και αντίστοιχα παράγωγα προϊόντα, τα οποία τείνουν να συνάδουν με του Διαχειριστή Επενδύσεων τα ESG κριτήρια, όπως βαθμολογίες και/ή αξιολογήσεις όπως αυτά έχουν καθιερωθεί ή/και διατεθεί από διαπιστευμένους παρόχους, όπως ενδεικτικά, και όχι αποκλειστικά, Morningstar ή Bloomberg. Για το σκοπό αυτό, υπάρχει ένα επενδυτικό «σύμψνα» κατάλληλων ΟΣΕΚΑ ή / και άλλων ΟΣΕ και ενημερώνεται τουλάχιστον ετησίως (ετήσια ανασκόπηση). Επίσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή ETF's, τα οποία επενδύουν κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς βραχυπρόθεσμου ομολογιακού τίτλου, και / ή κάποια άλλη ισότιμη επένδυση. Οι ΟΣΕΚΑ που εμπιπτόν σε αυτήν την έννοια δεν χρειάζεται να είναι Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων. Επιπλέον, στα πλαίσια της ευέλικτης επενδυτικής στρατηγικής του το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει και θα επενδύει κατά καιρούς (και μέχρι 50% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του) απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και προϊόντα διαχείρισης διαθέσιμων. Οποιαδήποτε επένδυση σε βραχυπρόθεσμες κινεζικές αξίες και ρευστά διαθέσιμα δεν απαιτείται να ανταποκρίνονται στα προαναφερθέντα ESG κριτήρια.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS V Λουξεμβούργου
Ενεργητικό	95.406.042,02 €
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

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 μεριδίων διαφόρων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με στόχο την επίτευξη κερδών από την ενεργή διαχείρισή τους.

Τι είναι η επενδυτική φιλοσοφία «ESG»;

Η επενδυτική φιλοσοφία ESG υιοθετείται τόσο από τους επενδυτές που επιθυμούν να συμβάλουν στη βιώσιμη ανάπτυξη με την επένδυση τους συμπεριφορά 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 μακροπρόθεσμη θετική 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 μία ευέλικτη στρατηγική κατανομής ενεργητικού επενδύοντας κυρίως σε Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (Αμοιβαία Κεφάλαια) που με βάση το καταστατικό του δύναται να είναι μετοχικό ή/και ομολογιακό προσανατολισμού χωρίς περιορισμούς (μέχρι το 100% του ενεργητικού του). Όταν το περιβάλλον για περιουσιακά 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 A/K αντίστοιχου προσανατολισμού). Σε περιόδους που η Επενδυτική Επιτροπή το αποφασίζει, θα μπορεί να ακολουθεί ακόμα πιο αμυντική στρατηγική.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Κατά το τρίμηνο που τελειώνει 29/12, οι πλειονότητα των κυρίαρχων μετοχικών αγορών ανέκαμψε. Ο MSCI US κέρδισε το περισσότερο με +6.88%, ο MSCI AC World κέρδισε +6.12%, ο MSCI Ευροπε σημείωσε την μεγαλύτερη άνοδο με +6.11% και ακολούθησε ο MSCI Japan με +3.22%, όλα σε όρους ευρώ. Εκτός των αναπτυγμένων αγορών, τα GEMs υπεραπέδωσαν με τον MSCI EM να κερδίζει +3.01. Την ίδια περίοδο το δολάριο υποτιμήθηκε έναντι του ευρώ, με πτώση -4.13%. Κατά το 4ο τρίμηνο, το υπο-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση μετοχική έκθεση +89.19% (μεταξύ 81.39% και 95.00%), μέση ομολογιακή έκθεση 1.95% και μέση έκθεση σε μετρητά 8.86%. Το υπο-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση μετοχική έκθεση σε US & N.America 53.92% (μεταξύ 49.27% και 57.65%), μέση ευρωπαϊκή μετοχική έκθεση 25.52% (μεταξύ 23.67% και 26.60%), μέση έκθεση σε Ιαπωνία 3.64% (μεταξύ 3.15% και 4.10%) και μέση έκθεση σε αναδυόμενες αγορές και/ή άλλες περιοχές 6.11% (μεταξύ 5.29% και 6.87%).

Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Private Banking	Private Banking USD	Interamerican	Eurobank USD	Postbank	Postbank USD
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD
Ημ/νία Έναρξης	22/6/2010	30/11/2021	23/12/2014	30/10/2014	8/12/2010	9/7/2010	28/9/2010	28/9/2010
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	85.576.432,35	97.840,51	1.273.717,41	123.616,67	659.990,53	9.841.015,44	1.552.576,84	917.524,99
Καθαρή τιμή μεριδίου	19,9959	20,4237	19,9950	22,1100	20,4384	22,1126	20,1343	22,3846
Κωδικός ISIN	LU0517847660	LU0517848395	LU1102787998	LU1102788020	LU0517850029	LU0517848049	LU0517849104	LU0517849369
Κωδικός Bloomberg	EEFOFRE LX	EEFFREI LX	PBFOFRE LX	LFREPBU LX	ELFRSIN LX	EEFFRED LX	ELFREPB LX	ELFREPU LX
Βαθμός Κινδύνου	3	4	3	4	3	4	3	4
Αξιολόγηση MorningStar	4-star	-	3-star	-	4-star	4-star	4-star	-
Προμήθεια Διάθεσης	0,50%-1,00%**	0%	1,25%-1,50%**	1,25%-1,5%**	0%	0,50% - 1,00%	1% - 1,25%**	1% - 1,25%**
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 1%*	0%	0%	0%	0%	0% - 1%*	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής								
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+4	T+4	T+4	T+5	T+5

* Διαφοροποιείται με βάση τη χρονική περίοδο επένδυσης
 ** Διαφοροποιείται με βάση το ποσό συμμετοχής

© 2023 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 29/12/2023. Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω: (1) απολύτως πνευματική ιδιοκτησία της Morningstar, (2) απαγορεύεται η καθ' οιονδήποτε τρόπο αναπαραγωγή, ενσωμάτωση σε κείμενο ή αναδημοσίευση τους και (3) δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι είναι ακριβείς πλήρως 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 τηρείται σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	8,03%	7,69%	35,93%
Eurobank I	9,14%	-	-
Private Banking	8,03%	7,69%	33,76%
Private Banking USD	12,10%	18,97%	16,26%
Interamerican	8,30%	8,51%	37,68%
Eurobank USD	12,10%	-2,95%	31,12%
Postbank	8,03%	7,69%	35,94%
Postbank USD	12,10%	-2,94%	31,14%

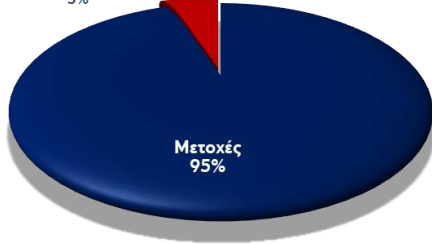
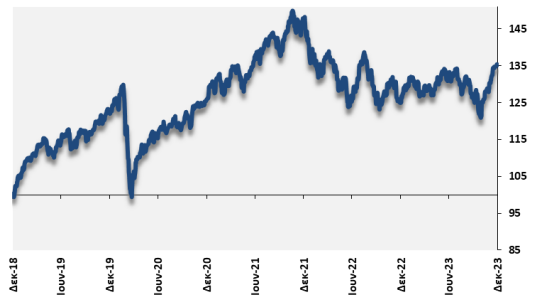
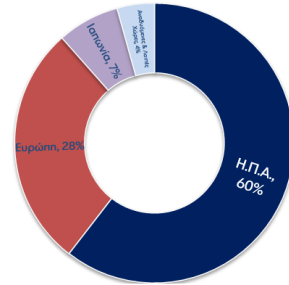
Το A/K προέρχεται από τη μετατροπή -μετονομασία και αλλαγή του επενδυτικού σκοπού - του (LF) FOF Real Estate που πραγματοποιήθηκε στις 8/10/2018.

Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank	8,36%	-15,35%	17,21%	3,22%	22,01%	-8,59%	-6,07%	1,63%	8,52%	31,79%
Eurobank I	9,46%	-14,49%								
Private Banking	8,36%	-15,35%	17,21%	3,22%	20,53%	-7,47%	-6,07%	-1,60%	8,53%	0,30%
Private Banking USD	12,26%	-20,30%	32,96%	-8,18%	6,43%	-	4,92%	-1,60%	-2,70%	3,42%
Interamerican	8,63%	-15,14%	17,51%	3,49%	22,32%	-8,36%	-5,84%	1,89%	8,69%	31,79%
Eurobank USD	12,26%	-20,30%	8,18%	12,76%	19,71%	-12,73%	6,86%	-1,59%	-2,70%	16,01%
Postbank	8,36%	-15,35%	17,21%	3,22%	22,01%	-8,59%	-6,00%	1,88%	8,68%	31,79%
Postbank USD	12,26%	-20,29%	8,19%	12,76%	19,71%	-12,73%	6,95%	-1,35%	-2,50%	16,41%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Προθεσμιακές Καταθέσεις, A/K ΔΔ, Μετρητά & Λοιπά Διαθέσιμα
5%


Πορεία A/K

Γεωγραφική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου

Κλαδική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου

Πληροφορική & Επικοινωνία	34,50%
Βιομηχανίες	18,40%
Υγεία	9,00%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	9,20%
Κυκλικά (Cyclical) Καταναλωτικά Αγαθά	7,50%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	6,40%
Αμυντικά (Defensive) Καταναλωτικά Αγαθά	4,00%
Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,00%
Ακίνητη Περιουσία	1,30%
Ενέργεια	0,40%

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	8,44%
VaR	7,18%

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.

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

BNP PARIBAS INCLUSIVE GROWTH (Ι€)	9,97%
BNP DISRUPTIVE TECH (Ι€)	9,56%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (C\$-ACC)	9,37%
PICTET GLOBAL ENVIR (EUR)	9,28%
PICTET CLEAN ENERGY (Ι\$)	8,90%
M&G LX 1 GL SUS PARIS-CIEURA	8,07%
BNY MELLON GLB EQUITY FUND (W\$-ACC)	7,57%
ROBECO SUST GLB STARS EQT (Ι€)	6,86%
BNP CLIMATE IMPACT (Ι€)	6,33%
SCHRODER ISF -GLB CLIM CHANGE	5,09%

Η ανάλυση των χαρτοφυλακίων των (LF) Funds of Funds βασίζεται στην ανάλυση των χαρτοφυλακίων των εμπόρων A/K άλλων οίκων που απαρτίζουν τα FOFs και προέρχεται από πηγές των οποίων την ορθότητα και εγκυρότητα δεν δύναται να ελέγξει ούτε να αναπαραγάγει η Eurobank Asset Management AEDAK.

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

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