



Romania (LF) Balanced Active Fund

06 19

Obiectiv investitional

Obiectivul investitional al subfondului este acela de a investi in principal in actiuni si instrumente cu venit fix, denumite in RON sau purtand expunere pe Romania, admise pe o lista oficiala sau tranzactionate pe o piata reglementata.

Mai precis Sub-fondul investeste intre 10% si 85% din activul sau in actiuni sau alte instrumente asimilate, precum si intre 10% si 85% din activ in instrumente cu venit fix, de tipul obligatiunilor guvernamentale si/sau corporatiste.

Profilul investitorului

Sub-fondul prezinta un grad mediu de risc, si se adreseaza investitorilor care urmaresc obtinerea de profit dintr-un portofoliu diversificat ce combina diferite clase de active ce poarta expunere pe Romania (obligatiuni, actiuni, numerar) si care prezinta perspectiva obtinerii unor profituri pe termen mediu si lung

Comentarii

Fondul a inceput trimestrul supraexpus pe actiuni, situatie care s-a pastrat de-a lungul intervalului. Acest lucru a facut ca fondul sa beneficieze de castigurile pietei de capital din Romania inregistrate in Q2. Fondul si-a marit expunerea pe sectorul bancar, in special prin achizitia de actiuni ale Bancii Transilvania. In plus fondul si-a marit substantial expunerea pe sectorul de sanatate, prin achizitia de actiuni ale unui important producator de medicamente din regiune. Fondul si-a pastrat expunerea pe sectorul utilitatilor si al energiei.

Date Fond

Structura	UCITS V Luxembourg
Total Active RON	4,829,045.41
Clasa de risc	1 2 3 4 5 6 7
Referinta	50% ROBOR 3 M
	50% indicele BET-C
Lichiditate	Zilnica
Mngnt Co	Eurobank FMC-LUX
Manager de investitii	Eurobank Asset Management MFMC
Custode	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers

Clase disponibile

	Romania
Moneda	RON
Cod ISIN	LU0379217341
Cod Bloomberg	LFBAFBP LX
Rating MorningStar	2 stele
Data lansare	13/10/2009
Active (in moneda clasei)	4,829,045.41
VUAN	18.2216
VUAN min	15.5845
VUAN max	18.3007
Comision subscriere	0%
Comision rascumparare	0%
Comision conversie	Diferenta dintre comisioanele de subscriere
Decontare	T+5

Mai multe informatii pe site:



www.eurobankam.gr

© 2019 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 28.06.2018

the information contained herein: (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save (i) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web pages on which it appears for the personal non-commercial use of those authorised to view it on-line), adapted or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. This Morningstar - sourced information is provided to you by Eurobank Ergasias and is at your own risk. You agree that Morningstar is not responsible for any damages or losses arising from any use of this information and that the information must not be relied upon by you the user. Eurobank Ergasias SA informs you as follows: (i) no investment decision should be made in relation to any of the information provided other than on the advice of a professional financial advisor; (ii) past performance is no guarantee of future results, and (iii) the value and income derived from investments can go down as well as up.

FONDURILE MUTUALE NU OFERA UN VENIT GARANTAT IAR PERFORMANTA ANTERIOARA NU CONSTITUIE GARANTIE PENTRU PROFITURI VIITOARE

Statistici de risc

Deviatie standard	9.53%
Var	9.39%
Beta	80.12%
R-patrat	74.36%
DURATA (ani)	2.60
Castig la maturitate	3.48%

Calcularea deviatiei standard s-a realizat utilizand date din ultimele 12 luni. Analiza VaR se bazeaza pe metoda simularilor istorice folosind percentila 99 ca si interval de incredere precum si date istorice din ultimele 12 luni. Nivelul VaR se refera la VaR pe o luna.

Profitul fondului

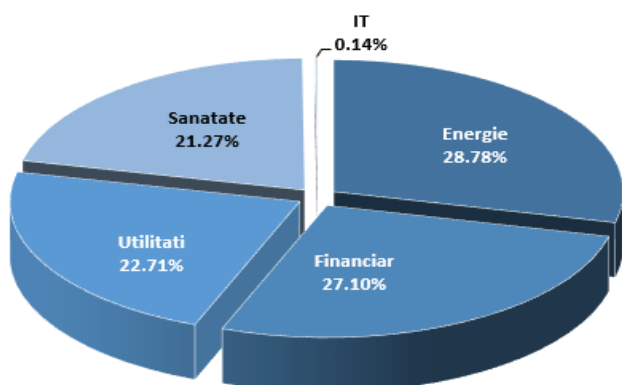
Profitul cumulat al clasei

Clasa	YTD	1an	3 ani	5 ani	De la lansare
Romania	13.84%	11.26%	16.20%	13.29%	30.83%

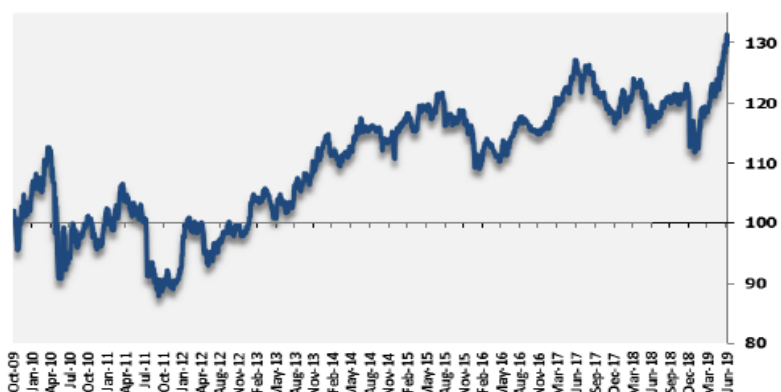
Profitul anual al clasei

Clasa	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Romania	-2.14%	1.20%	-0.11%	0.39%	2.07%	12.17%	11.76%	-7.95%

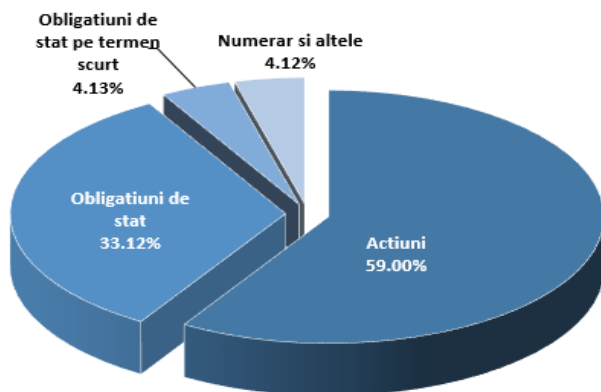
Alocarea portofoliului



Evolutie



Alocarea portofoliului de actiuni



Detineri majore

ROMANIA GOVERNMENT BOND 19/12/2022	10,23%
ROMGB 24/02/25	8,48%
SNP PETROM	8,34%
BANCA TRANSILVANIA	6,20%
ROMANIA GOVERNMENT 08/03/2022	6,15%
ELECTRICA SA	6,08%
BRD -GROUPE SOCIETE GENERALE	5,23%
TRANSGAZ S.A.	4,47%
RIGHTS ZENTIVA SA	4,43%
TRANSELECTRICA	4,35%

Contact

Eurobank Asset Management M.F.M.C.

10 Stadiou Str, Athens, 10564, Tel: +30 210 33 52 800, Fax: +30 210 33 52 890

Email: am@eurobank.gr efgaedak@eurobank.gr

Website: www.eurobankam.gr

sau sunati la: Europhone Banking +30 210 95 55 000 sau +30 801 111 1144