

(LF) Fund of Funds – GLOBAL LOW

Νομική Μορφή	Χώρα Σύστασης	Επενδυτική Κατηγορία	Ενεργητικό	Δείκτης Αναφοράς
UCITS V Λουξεμβούργου	Λουξεμβούργο	Fund of Funds	€ 320.894.155,35	20% MSCI AC World +45% BofA ML EMU Broad Market Index +35% LOEC Index
Ρευστότητα	Εταιρεία Διαχείρισης	Διαχειριστής Επενδύσεων	Θεματοφύλακας	Ελεγκτική Εταιρεία
Καθημερινά	Eurobank FMC-LUX	Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.	KPMG

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε κεφαλαιακή απόδοση σε μεσαίο / μακροχρόνιο ορίζοντα παρέχοντας μία συντηρητική, ισορροπημένη έκθεση σε πληθώρα κατηγοριών επενδύσεων μέσω διαχείρισης διαθεσίμων, ομολογιακών Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καθώς και μέσω περιορισμένης έκθεσης σε μετοχικά Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Για το τρίμηνο που έληξε στις 30/6/2025, το (LF) Fund of Funds – Global Low (σειρά μεριδίων Eurobank) απέδωσε +1,08%. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι περισσότερες σημαντικές κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων σημείωσαν πτώση. Οι παγκόσμιες μετοχές υπεραπέδωσαν με απόδοση +2,40%, ακολουθούμενες από τα ομόλογα (EUR Brd Mkt) +1,69%, τα μετρητά +0,574%, σε αντίθεση ο κλάδος των εταιρειών αξιοποίησης ακινήτων (REITS) -4,77% και τα εμπορεύματα -11,52% υποαπέδωσαν, όλα εκφρασμένα σε όρους ευρώ. Κατά την ίδια περίοδο, μεταξύ των κύριων δεικτών των αγορών μετοχών, οι MSCI Japan σημείωσε την υψηλότερη απόδοση με +2,59%, ο MSCI US σημείωσε +2,42%, ο MSCI AC World σημείωσε απόδοση +2,40% και ο MSCI Europe +1,08% σε ευρώ. Εκτός των ανεπτυγμένων αγορών, οι αναδυόμενες αγορές (GEMS) υπεραπέδωσαν, με τον MSCI EM να σημειώνει +2,45%. Οι παγκόσμιες εταιρείες αξιοποίησης ακινήτων (REITS) υποαπέδωσαν σε σχέση με τον παγκόσμιο δείκτη αναφοράς μετοχών, με τον FTSE EPRA/NAREIT Developed Index να σημειώνει πτώση -4,77%. Ο δείκτης Dev Europe υπεραπέδωσε κατά την ίδια περίοδο, με τον FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe να σημειώνει άνοδο +8,42%. Ο FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia σημείωσε άνοδο +3,22% και ο FTSE EPRA/NAREIT N.America σημείωσε πτώση -9,69% εκφρασμένα σε όρους ευρώ. Στις αγορές ομολόγων, ο δείκτης ICE BofAML EUR Broad σημείωσε άνοδο +1,69%, ο δείκτης ICE BofAML Global Broad Market σημείωσε πτώση -3,78% και ο δείκτης ICE BofAML US Broad Market σημείωσε πτώση -6,64%. Στην ευρωπαϊκή αγορά ομολόγων συγκεκριμένα, ο δείκτης ICE BofAML Greek Govnt σημείωσε άνοδο +2,33%, ο δείκτης ICE BofAML EUR Direct Government σημείωσε άνοδο +1,81%, ενώ ο δείκτης ICE BofAML EUR Corporate σημείωσε άνοδο +1,69%. Τα εμπορεύματα υποχώρησαν, με τον δείκτη Bloomberg Commodity να σημειώνει πτώση -11,52%. Το WTI Crude Future έχασε -13,74% και το Gold Spot \$/oz έχασε -2,40% σε ευρώ. Το δολάριο υποτιμήθηκε έναντι του ευρώ, σημειώνοντας πτώση -7,72% κατά την ίδια περίοδο, με την ισοτιμία EUR/USD. να ορίζεται στο 1,172 στις 30/6.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Για το τρίμηνο, το (LF) Fund Of Funds – Global Low είχε μέση έκθεση σε μετοχές 18,11%, με μέγιστη έκθεση 19,2% τον Ιούνιο και ελάχιστη 16,0% τον Απρίλιο. Στις 30 Ιουνίου, η έκθεση σε μετοχές ήταν 19,1%. Η μέση κατανομή σε μετοχές της Βόρειας Αμερικής ήταν 99%, 4,4% στην Ευρώπη και 1,3% στην Ιαπωνία, ενώ περίπου 2,6% ήταν η έκθεση σε μετοχές σε όλες τις άλλες περιοχές. Η μέση έκθεση σε ομόλογα ήταν 44,70%, κυμαινόμενη μεταξύ 37,6% και 52,8% με μέση αποτελεσματική διάρκεια 6,2 έτη, ενώ το 31,5% κατανεμήθηκε σε κρατικά ομόλογα και το 13,2% σε εταιρικά ομόλογα. Το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε εμπορεύματα 4,07%. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, το υπό-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετρητά 33,11%.

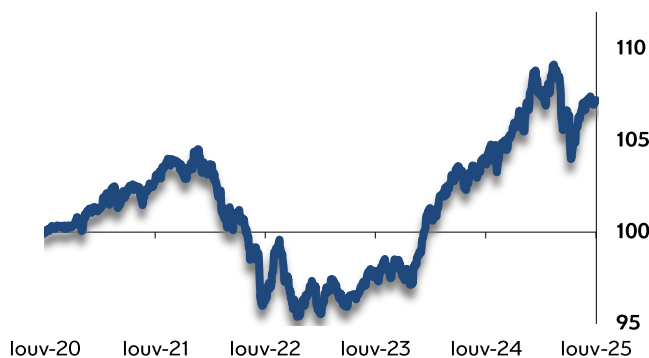
Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Private Banking	Postbank (BGN)	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR	BGN	EUR
Ημ/νία Εναρξης	16/9/2013	19/4/2018	10/10/2014	17/4/2015	27/1/2017
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	310.542.685,06	277.420,48	7.038.001,33	3.795.085,08	1.095.625,27
Καθαρή τιμή μεριδίου	11,5763	12,0192	11,5757	22,6393	11,5763
Κωδικός ISIN	LU0956610256	LU0956610413	LU1102788616	LU1199652337	LU1244597024
Κωδικός Bloomberg	LFFOFGL LX	LFFFGLI LX	EPBFFGL LX	PSFOFGL LX	LFGLINA LX
MorningStar Rating	3-star	3-star	3-star	3-star	3-star
Προμήθεια Διάθεσης	0,25% - 0,5%	0%	0,40% - 0,60%*	0%	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0% - 0,50%**	0%	0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής	Διαφορά Προμ. Διάθεσης				
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	T+4	T+4	T+4	T+5	T+4

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

Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	-0,35%	3,16%	11,36%	7,19%
Eurobank I	-0,09%	3,70%	13,10%	10,01%
Interamerican	-0,35%	3,16%	11,36%	7,19%
Private Banking	-0,35%	3,16%	11,36%	7,19%
Postbank BGN	-0,35%	3,16%	11,36%	7,19%

Πορεία Α/Κ



Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Eurobank	6,28%	5,94%	-7,75%	2,22%	-0,79%	3,41%	-1,78%	1,34%	0,86%	0,41%
Eurobank I	6,82%	6,49%	-7,27%	2,75%	-0,26%	3,96%	-1,16%	-	-	-
Interamerican	6,28%	5,94%	-7,76%	2,22%	-0,79%	3,41%	-1,78%	1,43%	-	-
Private Banking	6,28%	5,94%	-7,75%	2,22%	-0,78%	3,41%	-1,78%	1,34%	0,86%	0,41%
Postbank BGN	6,28%	5,94%	-7,75%	2,22%	-0,79%	3,40%	-1,78%	1,34%	0,86%	-1,46%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

■ LF FOF Global Low ■ Δείκτης Αναφοράς



Στατιστικοί Δείκτες

Ο δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να υποστεί οικονομική ζημία. Μια χαμηλότερη τιμή του Δείκτη Κινδύνου υποδηλώνει πιο σταθερές, λιγότερο ευμετάβλητες επενδύσεις. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που ρευστοποιήσετε σε πρώιμο στάδιο και μπορεί να εισπράξετε λιγότερα.



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε την επένδυση για 5 έτη.

* Ο δείκτης κινδύνου αφορά την σειρά μεριδίων Eurobank.

10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

(LF) INCOME PLUS € FUND (ERB ΙΕ)	10,50%
BNP PAR SUS ENH BD 12M-IA	6,71%
BNP Paribas Funds Euro Government Bond	6,02%
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEA	6,01%
EPSILON FUND-EURO BD-I	5,93%
BNP PARIBAS ENHANCED CASH 6M FUND	5,92%
MORGAN STANLEY INV F-EURO ST B-Z	5,73%
SCHRODER ISF EURO BOND (C€-Acc)	3,96%
YIS EMU GOVERNMENT BOND-Z	3,94%
JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR	3,94%

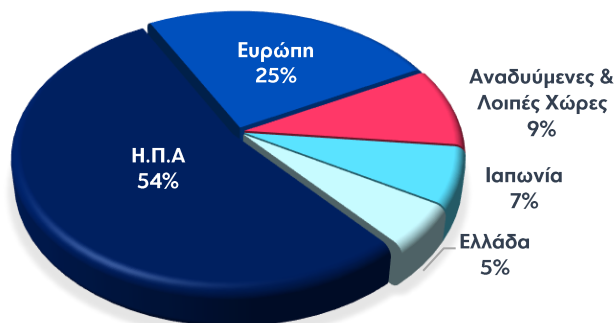
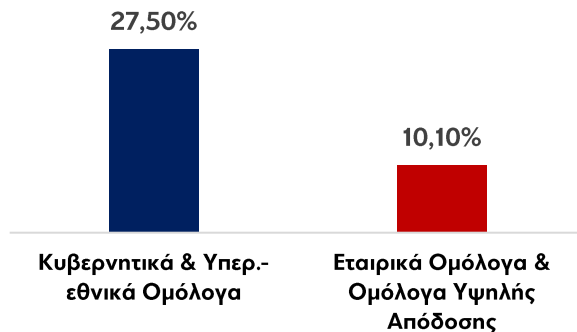
Ο δείκτης κινδύνου δεν αποτυπώνει πλήρως όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Επιπρόσθετοι κίνδυνοι, όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος από την χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και ο κίνδυνος επιτοκίου. Παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα "Παράγοντες Κινδύνου" του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου για να κατανοήσετε πλήρως τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτή την επένδυση.

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση:	3,47%
VaR:	4,10%
Beta:	70,78%
R-Squared:	65,27%

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.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ Η ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΔΕΝ ΕΓΓΥΑΤΑΙ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ. ΠΑΡΑΚΑΛΟΥΜΕ ΑΝΑΤΡΕΞΕΤΕ ΣΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΚΑΙ ΣΤΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΡΙΝ ΛΑΒΕΤΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΤΕΛΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ.

Γεωγραφική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου

Διάρθρωση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου

Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Η ανάλυση των χαρτοφυλακίων των (LF) Funds of Funds βασίζεται στην ανάλυση των χαρτοφυλακίων των επιμέρους Α/Κ 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 ΑΕΔΑΚ.

Αυτό είναι ένα επενδυτικό προϊόν σύμφωνα με το Άρθρο 6 του Κανονισμού για τη Γνωστοποίηση Βιώσιμων Χρηματοοικονομικών της ΕΕ 2019/2088 (SFDR), το οποίο αναφέρεται σε επενδυτικά προϊόντα που δεν έχουν συγκεκριμένο στόχο βιώσιμης επένδυσης. Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι αξιολογήσεις της Morningstar είναι της περιόδου Ιουνίου 2025 και ενδέχεται να αλλάξουν με την πάροδο του χρόνου. Η αξιολόγηση αντιπροσωπεύει μια εκτίμηση της προηγούμενης απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο, σε σχέση με αντίστοιχα αμοιβαία κεφάλαια της ίδιας κατηγορίας. Δεν αποτελεί επενδυτική συμβουλή ούτε εγγύηση μελλοντικής απόδοσης.

Το παρόν υλικό παρέχεται μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς και δεν συνιστά επενδυτική συμβουλή, προσφορά αγοράς ή προτροπή για πώληση του προϊόντος. Συνιστάται στους δυνητικούς επενδυτές να μελετήσουν διεξοδικά το τελευταίο ενημερωτικό δελτίο και το έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) και να συμβουλευτούν τις πιο πρόσφατες οικονομικές εκθέσεις πριν εγγραφούν σε αυτό το χρηματοπιστωτικό μέσο, ιδίως τις ενότητες κινδύνου, κόστους και ESG. Τα εν λόγω έγγραφα είναι διαθέσιμα τόσο στην ελληνική όσο και στην αγγλική γλώσσα στην ενότητα Αμοιβαία Κεφάλαια των δικτυακών τόπων www.eurobankfmc.lu, www.eurobankam.gr, www.eurobank.gr

Σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 93α της οδηγίας 2009/65/ΕΚ, η εταιρεία διαχείρισης Eurobank FMC-LUX μπορεί να αποφασίσει να τερματίσει τις ρυθμίσεις που έχουν γίνει για την εμπορική προώθηση των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της σε ένα κράτος μέλος της ΕΕ.

Περίληψη των δικαιωμάτων των επενδυτών θα βρείτε στο άρθρο 15 «Ενημέρωση Μεριδίουχών» του ενημερωτικού δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στην ενότητα «Νομικά» του δικτυακού τόπου www.eurobankfmc.lu και στους διαδικτυακούς τόπους www.eurobank.gr www.eurobankam.gr

Στοιχεία Επικοινωνίας

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

Τηλ: +30 210 9555000

Διαδικτυακοί Τόποι : www.eurobankfmc.lu www.eurobank.gr www.eurobankam.gr