

Νομική Μορφή	Χώρα Σύστασης	Επενδυτική Κατηγορία	Ενεργητικό	Δείκτης Αναφοράς
UCITS V Λουξεμβούργου	Λουξεμβούργο	Ομολογιακό	€ 148.674.862,92	-
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

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει αποδόσεις ανάλογες με αυτές των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων εταιρικών και κυβερνητικών τίτλων της Ευρωζώνης, επενδυτικής διαβάθμισης (Investment grade).

Το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα χρεόγραφα, κυβερνητικών, κρατικών, εταιρικών ή υπέρ-εθνικών εκδόσεων αξιολογούμενα κατ' ελάχιστο ως επενδυτικής διαβάθμισης (Investment Grade), σε μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε μία από τις τρεις υψηλότερες διαθέσιμες βαθμίδες πιστοληπτικής αξιολόγησης όπως έχουν αποδοθεί από τον κάθε αναγνωρισμένο οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης και σε καταθέσεις σε Ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Με τον όρο «Κυβερνητικές εκδόσεις» εννοούνται τα χρεόγραφα που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από μία κεντρική, περιφερειακή ή τοπική Αρχή ή κεντρική τράπεζα ενός Κράτους Μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Ένωση ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Δευτερευόντως, το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία σε συνάλλαγμα μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο για λόγους αντιστάθμισης της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από τη χρήση προϊόντων διαφορετικού νομίσματος από το νόμισμα βάσης του Υπό – Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο θα αποσκοπεί στη διατήρηση διάρκειας (Duration) μικρότερης των 3 ετών. Το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές και εμπορεύματα, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων επί αυτών. Το Υπό - Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές ή εμπορεύματα, ούτε σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενες αξίες μετοχές ή εμπορεύματα. Ρευστά διαθέσιμα, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα μπορούν να χρησιμοποιούνται εντός των ορίων όπως αυτά περιγράφονται στις ενότητες 3.1. και 4. του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από χαμηλό ρίσκο και απευθύνεται σε επενδυτές απρόθυμους να αναλάβουν ρίσκο που επιδιώκουν έκθεση σε Ευρώ και επιζητούν να συνδυάσουν αποδόσεις υψηλότερες και άμεση ρευστότητα.

Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Το χαρτοφυλάκιο κατέγραψε θετική απόδοση κατά το τέταρτο τρίμηνο, υπεραποδίδοντας έναντι της σχετικής αγοράς αναφοράς. Η ισχυρή αυτή επίδοση οφείλεται κυρίως σε στρατηγικές αποφάσεις κατανομής ενεργητικού, και ειδικότερα στην έγκαιρη τοποθέτηση με υπερεπένδυση στα εταιρικά ομόλογα και υποεπένδυση στο κρατικό χρέος. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, αν και η υπερεπενδεδυμένη θέση στα εταιρικά ομόλογα μειώθηκε σταδιακά, παρέμεινε το κυρίαρχο τμήμα του χαρτοφυλακίου τόσο σε ονομαστικούς όρους όσο και σε όρους διάρκειας. Η γενικότερη ανάληψη αυξημένου κινδύνου (overweight risk positioning) ωφέλησε το υπο-κεφάλαιο, καθώς οι τίτλοι του χαρτοφυλακίου σημείωσαν ιδιαίτερα καλή απόδοση κατά τη διάρκεια του τριμήνου. Παρότι ορισμένες εταιρικές συμμετοχές, όπως η Ford, η Πολωνία και η Novo Nordisk, συνέβαλαν θετικά χάρη στη σύσφιξη των πιστωτικών περιθωρίων (credit spreads) και στην επιτυχή αναχρηματοδότηση, ορισμένοι τίτλοι του χρηματοπιστωτικού κλάδου – και ειδικότερα οι ελληνικές τράπεζες – αντιμετώπισαν πιέσεις λόγω συμπίεσης της κερδοφορίας και διεύρυνσης των spreads. Η τοποθέτηση στην καμπύλη αποδόσεων επηρέασε ελαφρώς αρνητικά την απόδοση, καθώς οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων της Ευρωζώνης αυξήθηκαν σε όλο σχεδόν το φάσμα των λήξεων, με ορισμένες ελαφρώς μακροπρόθεσμες θέσεις να έχουν πιο αρνητική επίδραση στο συνολικό αποτέλεσμα. Ωστόσο, η ενεργή διαχείριση στο μεσαίο τμήμα της καμπύλης συνέβαλε στον περιορισμό των επιπτώσεων. Η διάρκεια του χαρτοφυλακίου βρισκόταν σε αυξημένα επίπεδα στην αρχή του τριμήνου (2,7). Ακολούθησαν εκτεταμένες προσαρμογές στη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου, οι οποίες οδήγησαν σε αυξημένη μεταβλητότητα της διάρκειας. Η τελική διάρκεια του χαρτοφυλακίου για το τρίμηνο διαμορφώθηκε στο 2,3.

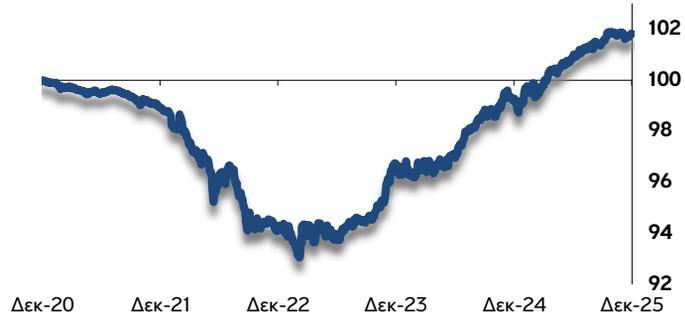
Σειρές Μεριδίων	Eurobank	Eurobank I	Interamerican
Νόμισμα Βάσης	EUR	EUR	EUR
Ημ/νία Έναρξης	23/9/2011	20/10/2011	11/10/2011
Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)	137.934.123,36	9.676.524,13	1.064.215,43
Καθαρή τιμή μεριδίου	9,9344	10,2787	9,9656
Κωδικός ISIN	LU0670223279	LU0670223352	LU0670223782
Κωδικός Bloomberg	LFMMEFG LX	LFMMREI LX	LFMMRIA LX
Αξιολόγηση MorningStar	2-star	2-star	2-star
Προμήθεια Διάθεσης	0,25% - 0,50%*	0%	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,50% - 0%	0%	0%
Προμήθεια Μετατροπής		Διαφορά Προμ. Διάθεσης	
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς		T+2	

* 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	2,55%	2,55%	8,17%	1,82%
Eurobank I	3,01%	3,01%	9,64%	4,11%
Interamerican	2,56%	2,56%	8,19%	1,83%

Πορεία Α/Κ



Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Eurobank	2,55%	2,67%	2,74%	-4,85%	-1,08%	-0,66%	-0,59%	-0,76%	-0,58%	-0,25%
Eurobank I	3,01%	3,14%	3,20%	-4,43%	-0,64%	-0,21%	-0,26%	-0,61%	-0,43%	-0,17%
Interamerican	2,56%	2,68%	2,74%	-4,85%	-1,08%	-0,66%	-0,56%	-0,66%	-0,48%	-0,20%
Private Banking	0,53%*	2,68%	2,74%	-4,85%	-1,07%	-0,66%	-0,59%	-0,76%	-0,58%	-0,25%

* Έως 26/2/2025

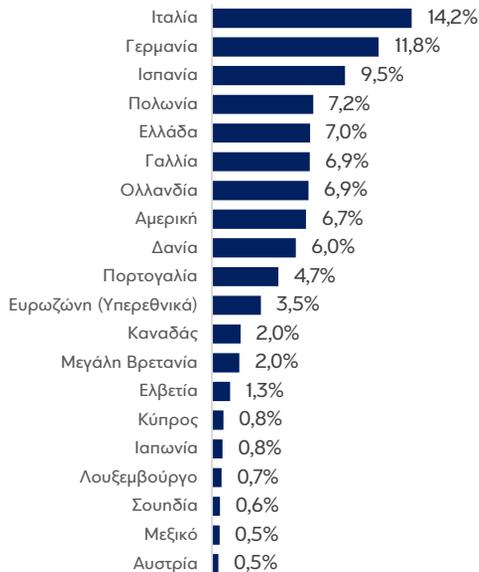
Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

OBRIGACOES DO TESOURO 15/6/2029 1.95% FIXED	4,7%
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/2/2027 2.95% FIXED	4,1%
NOVO NORDISK FINANCE NL 20/2/2029 2.5% FIXED	4,0%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/5/2027 2.5% FIXED	3,4%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/12/2027 2.65% FIXED	3,4%
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/1/2030 2.5% FIXED	3,4%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2027 1.45% FIXED	3,3%
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2028 0.75% FIXED	3,2%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/9/2028 4.75% FIXED	2,9%
PIRAEUS BANK SA 17/7/2029 4.625% VARIABLE	2,8%

Γεωγραφική Κατανομή Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



Στατιστικοί Δείκτες



← Χαμηλότερος Κίνδυνος Υψηλότερος Κίνδυνος →

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε την επένδυση για 3 έτη.

* Ο δείκτης κινδύνου αφορά την σειρά μεριδίων Eurobank.

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση:	1,07%
VaR :	0,86%
Απόδοση στη Λήξη:	2,61%
Διάρκεια :	2,29 έτη

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.

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. Μπορεί να μην είστε σε θέση να πωλήσετε το προϊόν σας εύκολα ή μπορεί να αναγκαστείτε να πωλήσετε σε τιμή η οποία θα επηρεάσει σημαντικά το πόσα χρήματα θα σας επιστραφούν.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου αντανακλά με ικανοποιητική ακρίβεια τον κίνδυνο που ενσωματώνει το αμοιβαίο κεφάλαιο κάτω από τις παρελθούσες συνθήκες των αγορών και της λειτουργίας του. Άλλοι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στο συνοπτικό δείκτη κινδύνου, είναι: Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος κατά τον οποίο ο εκδότης ενός χρεωστικού τίτλου που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος αθέτησης (ή μη εκπλήρωσης) συμβατικής του υποχρέωσης που έχει ο αντισυμβαλλόμενος λόγω τη εμπλοκής του σε συναλλαγή. Ο κίνδυνος από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, σχετίζεται με τη μοχλευμένη δομή των προϊόντων αυτών. Ο κίνδυνος επιτοκίου, είναι ο κίνδυνος να αλλάξει η αξία μιας επένδυσης εξαιτίας μεταβολών στο επίπεδο των επιτοκίων. Ο κίνδυνος ρευστότητας. Ο όρος αυτός αναφέρεται στον κίνδυνο μία θέση στο χαρτοφυλάκιο του α/κ να μη δύναται να πωληθεί, ρευστοποιηθεί ή κλείσει με περιορισμένο κόστος σε επαρκώς σύντομο χρονικό διάστημα, λόγω έκτακτων συνθηκών αγοράς, ασυνήθιστα μεγάλου όγκου/εντολών εξαγοράς μεριδίων ή άλλων περιπτώσεων. Ο λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος αστοχίας λόγω ανθρώπινου σφάλματος ή προβλήματος στα συστήματα ή/και τις διεργασίες. Παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα "Παράγοντες Κινδύνου" του ενημερωτικού δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για να κατανοήσετε πλήρως τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτή την επένδυση.

Στοιχεία Επικοινωνίας

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Τηλ: +30 210 9555000

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

Συμπληρωματικές Πληροφορίες

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 Δεκεμβρίου 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 ενόπτες 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 Μεριδίουχων» 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

Γλωσσάρι

Τυπική Απόκλιση (Standard Deviation): Είναι το βασικό στατιστικό μέτρο για τη συνολική μεταβλητότητα (κίνδυνο). Μετρά πόσο οι αποδόσεις αποκλίνουν από τον μέσο όρο σε μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Συγκρίνοντας διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα, υψηλότερη Τυπική Απόκλιση σημαίνει μεγαλύτερο επενδυτικό κίνδυνο, καθώς οι αποδόσεις μπορεί να διαφέρουν σημαντικά από τον αναμενόμενο μέσο όρο.

Ποσοστιαία Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR %): Ποσοτικοποιεί τη μέγιστη αναμενόμενη ζημία ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και σε καθορισμένο επίπεδο στατιστικής βεβαιότητας. Για παράδειγμα, μηνιαίο 99% VaR ίσο με 2% σημαίνει ότι υπάρχει 99% πιθανότητα το αμοιβαίο κεφάλαιο να μην χάσει περισσότερο από 2% της αξίας του σε οποιονδήποτε μήνα. (Το υπόλοιπο 1% αντιπροσωπεύει την πιθανότητα η ζημία να υπερβεί το 2%.)

Απόδοση έως τη Λήξη (Yield To Maturity - YTM): Αντιπροσωπεύει τη συνολική απόδοση που μπορεί να αναμένει ένας επενδυτής εάν αγοράσει ένα ομόλογο στην τρέχουσα τιμή αγοράς και το διακρατήσει έως τη λήξη του. Είναι ο εσωτερικός συντελεστής απόδοσης (Internal Rate of Return - IRR) που εξισώνει τις μελλοντικές χρηματοροές του ομολόγου με την τρέχουσα τιμή αγοράς του.

Διάρκεια (Duration): Είναι μέτρο της ευαισθησίας ενός ομολόγου στις μεταβολές των επιτοκίων. Αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο μέσο χρόνο, σε έτη, που απαιτείται για να εισπραχθούν οι χρηματοροές του ομολόγου. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια, τόσο πιο ευαίσθητο είναι το ομόλογο στις διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Αξιολόγηση Morningstar: Οι αξιολογήσεις αντικατοπτρίζουν την ιστορική απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου, προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο, σε σύγκριση με παρόμοια αμοιβαία κεφάλαια της ίδιας κατηγορίας. Οι αξιολογήσεις είναι επίκαιρες έως τον Οκτώβριο του 2025 και ενδέχεται να αλλάξουν με την πάροδο του χρόνου. Προορίζονται ως σημείο αναφοράς και δεν αποτελούν επενδυτική συμβουλή ούτε εγγύηση για μελλοντικά αποτελέσματα. Η συνολική αξιολόγηση με αστέρια για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο υπολογίζεται με βάση τον σταθμισμένο μέσο όρο των αξιολογήσεων του στις περιόδους των τελευταίων 3, 5 και 10 ετών. Η Morningstar αποδίδει αξιολογήσεις από 1 έως 5 αστέρια, με τα 5 αστέρια να αντιπροσωπεύουν την υψηλότερη απόδοση σε σχέση με παρόμοια αμοιβαία κεφάλαια της ίδιας κατηγορίας.

Στοιχεία Επικοινωνίας

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.

Τηλ: +30 210 9555000

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