

(LF) Fund of Funds – NEXT GEN FOCUS

Νομική Μορφή	Χώρα Σύστασης	Επενδυτική Κατηγορία	Ενεργητικό	Δείκτης Αναφοράς
UCITS V Λουξεμβούργου	Λουξεμβούργο	Fund of Funds	€ 124.161.531,28	Χωρίς Δείκτη Αναφοράς
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 Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο αποσκοπεί στο να παρέχει κεφαλαιακή απόδοση σε έναν μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, συνδυάζοντας την απόλυτη απόδοση με παράγοντες που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG). Για να το επιτύχει αυτό, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ακολουθήσει μία ευέλικτη στρατηγική κατανομής ενεργητικού επενδύοντας τουλάχιστον κατά 80% σε Μερίδια 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 χρεόγραφα 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 «σύμπαν» κατάλληλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή / και άλλων Ο.Σ.Ε. και ενημερώνεται τουλάχιστον ετησίως (ετήσια ανασκόπηση). Επίσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του Νόμου 2010, συμπεριλαμβανομένων και Δ.Α.Κ., τα οποία επενδύουν κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς βραχυπρόθεσμων ομολογιακού τίτλους, και / ή κάποια άλλη ισότιμη επένδυση. Οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που εμπίπτουν σε αυτήν την ενότητα 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 49% των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του) απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και προϊόντα διαχείρισης διαθεσίμων. Οποιαδήποτε επένδυση σε βραχυπρόθεσμες κινητές αξίες και ρευστά διαθέσιμα δεν απαιτείται να ανταποκρίνονται στα προαναφερθέντα ESG κριτήρια.

Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία μεσαίου-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.

Επενδυτική Ανασκόπηση

Για το τρίμηνο που έληξε στις 30/6/2025, το (LF) Fund of Funds Next Gen Focus (σειρά μεριδίων Eurobank) απέδωσε +1,55%. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι κύριες αγορές μετοχών σημείωσαν άνοδο. Ο δείκτης MSCI Japan σημείωσε τη μεγαλύτερη άνοδο με +2,59%, ο δείκτης MSCI US σημείωσε άνοδο +2,42%, ο δείκτης MSCI AC World απέδωσε +2,40% και ο δείκτης MSCI Europe +1,08% σε όρους ευρώ. Εκτός των ανεπτυγμένων αγορών, οι αναδυόμενες αγορές υπεραπέδωσαν, με το MSCI EM να σημειώνει άνοδο +2,45%. 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 - ESG Focus είχε μέση έκθεση σε μετοχές 82,43%, με μέγιστη έκθεση 90,1% τον Μάρτιο και ελάχιστη 78,9% τον Απρίλιο. Στις 30 Ιουνίου, η έκθεση σε μετοχές ήταν 87,4%. Η μέση κατανομή σε μετοχές της Βόρειας Αμερικής ήταν 36,5%, 33,0% στην Ευρώπη και 2,7% στην Ιαπωνία, ενώ περίπου 10,3% ήταν η έκθεση σε μετοχές σε όλες τις άλλες περιοχές. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, το υπο-αμοιβαίο κεφάλαιο είχε μέση έκθεση σε μετρητά 17,57%.

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 Εναρξης	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)	113.865.956,29	107.491,23	657.380,30	52.784,59	346.999,69	7.807.455,80	1.641.443,81	979.291,61
Καθαρή τιμή μεριδίου	21,6332	22,4382	21,6324	25,3717	22,1966	25,3726	21,7829	25,6859
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
MorningStar Rating	3-star	-	3-star	-	3-star	3-star	3-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

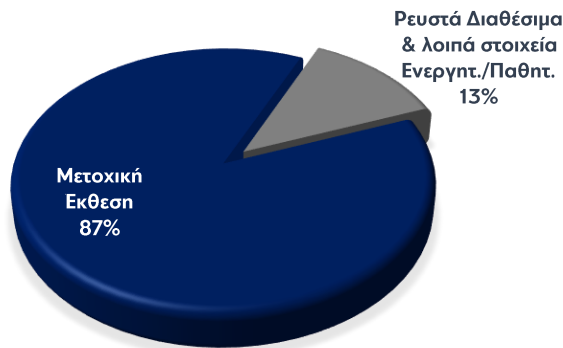
Σωρευτικές Αποδόσεις Ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή του Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Eurobank	-5,37%	-1,61%	16,95%	26,13%
Eurobank I	-4,89%	-0,60%	20,58%	76,87%
Private Banking	-5,37%	-1,61%	16,95%	26,13%
Private Banking USD	6,75%	7,72%	31,94%	36,52%
Interamerican	-5,25%	-1,36%	17,84%	27,74%
Eurobank USD	6,75%	7,72%	31,94%	31,98%
Postbank	-5,37%	-1,61%	16,94%	26,13%
Postbank USD	6,75%	7,72%	31,94%	32,01%

Ετήσιες Αποδόσεις

Σειρές Μεριδίων	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Eurobank	14,34%	8,36%	-15,35%	17,21%	3,22%	22,01%	-8,59%	-6,07%	1,63%	8,52%
Eurobank I	15,52%	9,46%	-14,49%	-	-	-	-	-	-	-
Private Banking	14,34%	8,36%	-15,35%	17,21%	3,22%	20,53%	-7,47%	-6,07%	-1,60%	8,53%
Private Banking USD	7,50%	12,26%	-20,30%	32,96%	-8,18%	6,43%	-	4,92%	-1,60%	-2,70%
Interamerican	14,63%	8,63%	-15,14%	17,51%	3,49%	22,32%	-8,36%	-5,84%	1,89%	8,69%
Eurobank USD	7,49%	12,26%	-20,30%	8,18%	12,76%	19,71%	-12,73%	6,86%	-1,59%	-2,70%
Postbank	14,34%	8,36%	-15,35%	17,21%	3,22%	22,01%	-8,59%	-6,00%	1,88%	8,68%
Postbank USD	7,50%	12,26%	-20,29%	8,19%	12,76%	19,71%	-12,73%	6,95%	-1,35%	-2,50%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Στατιστικοί Δείκτες

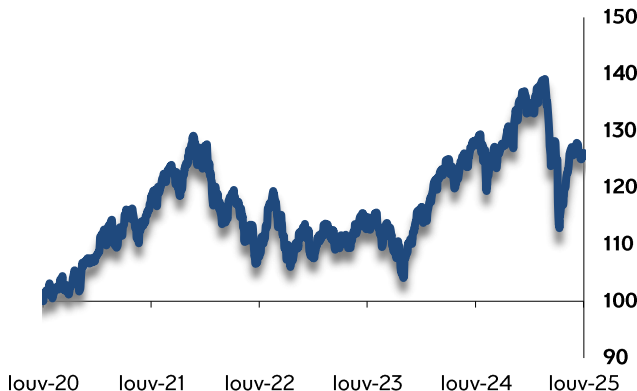
Ο δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να υποστεί οικονομική ζημία. Μια χαμηλότερη τιμή του Δείκτη Κινδύνου υποδηλώνει πιο σταθερές, λιγότερο ευμετάβλητες επενδύσεις. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί 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.

Πορεία Α/Κ



10 Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

ROBECO SUST GLB STARS EQT (€)	8,51%
ROBECO CAP GR -NW W FN-I EUR	6,66%
SUS EUROPE VALUE-I	6,15%
THEAM QNT EQ EUROZONE...	5,95%
MSIF-EUROPE OPP-Z EUR	5,72%
BNP PR F SST GLOB LOW VOL-I	4,49%
AM EURO STOXX BANKS-ETF ACC	4,42%
GS GLOB MIL EQTY PORT I	4,12%
Neuberger Next Gen Cnnctvty(I\$-...	4,10%
PICTET ROBOTICS I USD	4,09%

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 τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος αερισίας. Παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα "Παράγοντες Κινδύνου" του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου για να κατανοήσετε πλήρως τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτή την επένδυση.

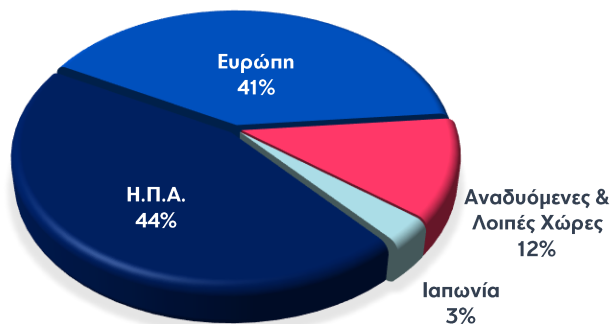
Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση:	12,23%
VaR:	14,89%
Beta:	59,40%
R-Squared:	47,26%

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



Κλαδική Διάρθρωση 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 8 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.

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 Μεριδούχων» 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

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.