

Инвестиционни цели

Подфондът инвестира предимно в облигации, инструменти на паричен пазар и деривативни инструменти, използвайки съвременни техники и инструменти на управление на портфейл.
Стреми се да достигне доходност от средно претеглената базисна лихва на ЕЦБ + 250 б.п., запазвайки ниски нива на волатилност - около 5% на годишна база.

Инвеститорски профил

Подфондът е подходящ е за инвеститори със средносрочен инвестиционен хоризонт, търсещи капиталова печалба и готови да понесат нисък остатъчен риск върху инвестирания капитал като цяло с по-малка волатилност в сравнение с фондове от дългосрочни облигации или акции.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	173 423 743.82 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	Средно претеглената базисна лихва на ЕЦБ + 2.5%
Ликвидност	Ежедневна
Управляващо дружество	Eurobank FMC-LUX
Инвестиционен мениджър	Eurobank Asset Management MFMC
Депозитар/Администратор	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	PricewaterhouseCoopers
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

Инвестиционен коментар

Ограничителните мерки в цяла Европа и в Северна Америка като пряк резултат от разпространението на коронавируса доведе до рязко влошаване на финансовите условия и скок на волатилността на всички класове активи. В резултат на това централните банки и правителството реагираха с големи стимулиращи мерки. FED въведе отворена и неограничена QE програма и ефективно се превърна в заемодател от първа инстанция, докато ЕЦБ даде началото на Пандемична програма за спешни покупки в размер на 750 млрд. Евро. И двете централни банки включват покупки на корпоративни облигации, докато последната облекчи условията, за да включи покупки на гръцки държавни облигации. Тези парични мерки бяха допълнени с фискални пакети. Конгресът на САЩ одобри мерки в размер на 2,2 трлн. Долара в подкрепа на доходите на домакинствата и корпорациите в беда. В еврозоната лимитите върху държавните заеми в ЕС бяха прекратени и Германия прие фискални пакети за стимулиране, които възлизат на 750 млрд. Евро.

Преглед на портфейл

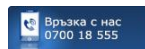
Възвръщаемостта на фонда за тримесечието възлиза на -5,23%. Фондът се представи доста добре през първите месеци на годината, но понесе някои тежки загуби през март, когато коронавируса се разпространи по целия свят. Въпреки че акциите бяха най-големите губещи, фондът също понесе удар от експозицията си в корпоративни облигации, своята експозиция в чуждестранна валута и в по-малка степен от държавните облигации на периферията. Къса позиция в ВТРъ донякъде намали загубите ни, но не сработи напълно за хеджиране на нашето корпоративно портфолио. Някои къси позиции в акции и поредица от пут опции намалиха загубите ни в акции, но не хеджираха изцяло портфейла ни, тъй като пазарът спадна и нестабилността се увеличи, бяхме принудени да намалим риска, за да се придържаме към регулаторните лимити за риск. Следователно нашата експозиция в акции беше намалена от малко над 10% до около 5%, докато ние хеджирахме експозицията си в норвежки крони като цените на петрола спаднаха. Също така намалихме портфейла си от корпоративни облигации, тъй като разпродажбите и общата неликвидност на облигационните пазари изискваше от нас да увеличим ликвидността на фонда.

Класове дялове в България

	Postbank
Валута	EUR
ISIN код	LU0273968288
Bloomberg ticker	PBABREE LX
Рейтинг MorningStar	-
Дата на стартиране	08.3.2016
Активи (във валутата на класа)	1 219 830.10
НСА/дял	1.3264
Min НСА/дял (1 год.)	1.2979
Max НСА/дял (1 год.)	1.4159
Такса за покупка	0.50%
Такса за обратно изкупуване	0%
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Плащане по обратно изкупуване	T+5

Контакти и допълнителна информация

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк България АД



www.postbank.bg

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.
www.eurobankfmc.lu

Eurobank Asset Management M.F.M.C.
www.eurobankam.gr

Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с Проспектите на (ЛФ) и (ЛФ) Фонд от фондове. Ключовата информация за инвеститорите и последните финансови отчети с цел вземане на информирано инвестиционно решение, преди да направят инвестиция във фондовете. Те могат да се запознаят със споменатите по-горе документи на български език на интернет страницата на „Юробанк България“ АД - www.postbank.bg, e-mail: mutual_funds@postbank.bg, или на хартиен носител в офисите на Пощенска банка всеки работен ден от 08:30 до 17:00ч., както и на английски език на интернет страницата на управляващото дружество – Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. – www.eurobankfmc.lu, или да се свържат с Банката на телефон 0700 18 555. Материалът е само с информационна цел и посочената информация не представлява препоръка за инвестиране по смисъла на приложимото законодателство. Източникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

Статистика на риска

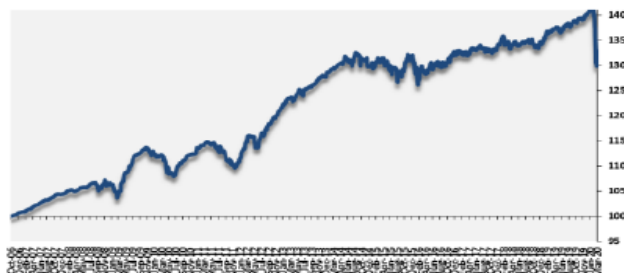
Стандартно отклонение	3.82%
Var	5.02%
Доходност до падеж	2.52%
Дюрация (год.)	2.94

В изчисленията на Стандартното отклонение е използвана изводка от последните 12 месеца. Анализите на Var са базирани на метод на Историческата симулация, използвайки 99% за интервал на доверие и историческите данни от последните 12 месеца. Нивото на VaR се отнася за едномесечен VaR.

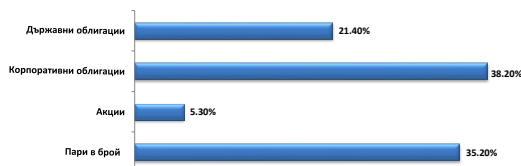
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	От стартирането	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	2.59%	-3.15%	0.36%	2.59%



Разпределение на портфейла

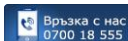


Основни инвестиции

EURO FX CURR FUT JUN20	19.61%
FRTR 0 11/25/29	3.47%
FRTR 0% 25/2/22	2.92%
ASIA 0% 24/10/29	2.87%
CREDIT SUISSE GROUP AG MARGIN IN EUR	2.69%
ASIA 0% 24/10/29	2.65%
POLGB FLOAT 05/25/24	2.13%
CREDIT SUISSE GROUP AG MARGIN IN USD	1.98%
ROMANIA GOVERNMENT 08/03/2022	1.52%
HELLENIC PETROLEUM 14/10/21 4.875%	1.32%

Контакти и допълнителна информация

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк България АД



Връзка с нас
0700 18 555

www.postbank.bg

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.
www.eurobankfmc.lu

Eurobank Asset Management M.F.M.C.
www.eurobankam.gr

Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с Проспектите на (ЛФ) и (ЛП) Фонд от фондове. Ключевата информация за инвеститорите и последните финансови отчети с цел вземане на информирано инвестиционно решение, преди да направят инвестиция във фондовете. Те могат да се запознаят със споменатите по-горе документи на български език на интернет страницата на „Юробанк България“ АД - www.postbank.bg, e-mail: mutual_funds@postbank.bg, или на хартиен носител в офисите на Пощенска банка всеки работен ден от 08:30 до 17:00ч., както и на английски език на интернет страницата на управляващото дружество – Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. – www.eurobankfmc.lu, или да се свържат с Банката на телефон 0700 18 555. Материалът е само с информационна цел и посочената информация не представлява препоръка за инвестиране по смисъла на приложимото законодателство. Източникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.



www.eurobankam.gr
www.postbank.bg