

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании, с експозиция или важна част от техния бизнес в регионите на Южна, Източна или Централна Европа и близките и гранични региони, приети на официални пазари или търгувани на регулирани местни и/или международни пазари.

Инвеститорски профил

Подфондът е с високорисков профил и е адресиран към инвеститори, търсещи експозиция на гореспомнатите пазари посредством участието в диверсифициран портфейл с дългосрочен хоризонт.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	6 203 573.52 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	MSCI Emerging Europe (€)
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

Класове дялове в България

	Eurobank I	Postbank	Postbank (BGN)	Eurobank USD
Валута	EUR	EUR	BGN	USD
ISIN код	LU0273960624	LU0273961275	LU0391044665	LU1104498362
Bloomberg ticker	EESEEMI LX	LFEQEU LX	ELFEEPB LX	EESEEU LX
Рейтинг MorningStar	3-Star	3-Star	2-Star	2-Star
Дата на стартиране	02.1.2007	18.12.2007	24.9.2010	12.11.2014
Активи (във валутата на класа)	3 024 038.91	138 283.37	186 921.28	115 471.78
NCA/дял	0.7280	0.6317	1.1902	11.7592
Min NCA/дял (1 год.)	0.6319	0.5485	1.0336	10.1907
Max NCA/дял (1 год.)	1.1668	1.0149	1.9123	19.1159
Такса за покупка	0%	2%	2%	2%
Такса за обратно изкупуване	0%	•0% > 2 години		•1% ≤ 2 год.
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране			
Плащане по обратно изкупуване	T+3	T+5	T+5	T+3

© 2019 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/03/2020

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.

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.

Пазарен коментар

През първото тримесечие на 2020 г. пазарите на акции по целия свят загубиха стойност, поради избухването на новия коронавирус в Китай, като акциите на развиващите се страни бяха най-засегнати от засилените опасения от пандемия, която вреди на глобалната икономика и темповете на растеж. Цените на петрола рязко паднаха на фона на очакванията за по-ниско търсене в световен мащаб, натежаха върху рублата и негативно се отразиха на руския пазар на акции - особено на енергийния сектор (петролът има най-голям дял в износа на страната). Централните банки на Русия и Турция обаче намалиха лихвените проценти. Поради това решение, турският пазар на акции превъзходеше през януари, тъй като намаленият процент беше с 75 б.т. (повече от очакваното), до 11,25%. През февруари обаче Турция беше сред най-слабите пазари в региона, тъй като напрежението със съседна Сирия се увеличи. Укрепването на щатския долар беше допълнителен удар в тази среда.

Преглед на портфейл

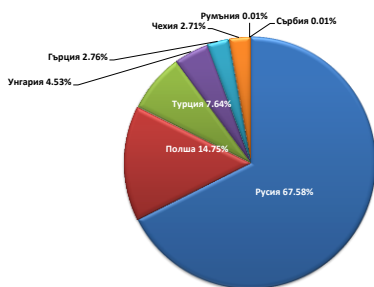
Фондът имаше сравнително високо ниво на инвестиции в началото на годината. По-конкретно Фондът имаше голяма експозиция към руския фондов пазар. Фондът значително намали експозицията си към руския фондов пазар, тъй като разпространението на Covid-19 в световен мащаб стана по-очевидно. Така търсенето на петрол се очакваше, наред с други последици, да се срине. Фондът намали експозицията си към руския енергиен сектор, ход, който се оказва положителен, тъй като освен отрицателното въздействие върху търсенето поради прилаганите мерки за социално дистанциране, руснаците и саудитците се включиха в ценова война, което допринесе за по-нататъшния крах на цените на петрола. Освен това Фондът намали експозицията си към някои от бенчмарковите акции, които са се представили особено добре, за да прибере печалбата на фона на несигурността. Освен това, поддържайки по-ниска обща експозиция към Русия, УД добави и / или иницира определени позиции в дефанзивни сектори до средата на март. Към края на тримесечието Фондът отново увеличи експозицията си на руския пазар на акции, макар и на по-ниско ниво в сравнение с началото на годината. В Турция Фондът временно увеличи експозицията си въз основа на очакванията за продължителен глобален растеж, но сравнително бързо намали експозицията си, тъй като неблагоприятното икономическо въздействие от разпространението на Covid-19 стана по-очевидно. От положителна страна, Турция е един от най-големите бенефициенти на драматичния спад на цената на петрола. Нещо повече, фондът вече има склонност към дефанзивни сектори, тъй като малко повече от половината от турската експозиция са дефанзивни сектори. Фондът поддържа експозицията си на пазарите на акции в Полша, Унгария и Чехия стабилни. Фондът не участва в съществени промени на тези пазари. И накрая, Фондът намали експозицията си към гръцкия фондов пазар. По-конкретно, фондът елиминира експозицията си към гръцкия банков сектор поради отрицателното въздействие на Covid-19 върху икономическата активност и очакваното отрицателно въздействие върху туризма.

Статистика на риска

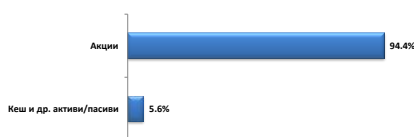
Стандартно отклонение	31.68%
VaR	35.20%
Beta	98.1%
R-Squared	89.8%

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

Разпределение по държави



Разпределение по активи



Разпределение по сектори

Нефт и газ	35.93%
Банки	21.28%
Минно дело	10.89%
Хранителна промишленост	7.04%
Телекомуникации	6.94%
Софтуер	3.47%
Желязо и стомана	2.70%
Застраховане	2.58%
Интернет	1.59%
Фармацевтична индустрия	1.46%
Космическа индустрия/Отбрана	1.23%

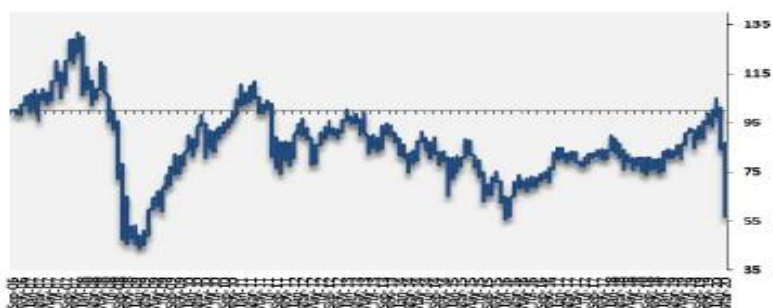
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	От стартирането	1 год.	3 год.	5 год.
Eurobank I	-27.20%	-18.64%	-16.04%	-13.10%
Eurobank USD	-28.33%	-21.70%	-17.26%	-17.12%
Postbank	-50.24%	-19.70%	-19.27%	-18.60%
Postbank (BGN)	-32.41%	-19.72%	-19.31%	-19.47%

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2019	2018	2017	2016	2015
Eurobank I	33.57%	-8.80%	2.86%	29.24%	-9.97%
Eurobank USD	29.34%	-14.05%	15.51%	23.49%	-20.34%
Postbank	31.83%	-9.98%	1.52%	27.55%	-11.12%
Postbank (BGN)	31.82%	-9.98%	1.35%	26.91%	-11.59%

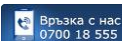


Основни инвестиции

OAO GAZPROM SPONSORED ADR	8.40%
LUKOIL OIL ADR's	8.27%
SBERBANK-SPONSORED ADR	8.13%
MMC NORILSK JSC - ADR (LONDON)	6.60%
TATNEFT	5.59%
NOVATEK OAO -GDR-	4.24%
ROSNEFT OIL CO-GDR	2.84%
MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS	2.46%
SURGUTNEFEGAZ ADR	2.45%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	2.44%

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 картинен 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

