

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в прехвърлими облигации (предимно държавни облигации и корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг, деноминирани в Евро, US долари и други основни валути), емитирани в Европа и Северна Америка, приети на официални пазари или търгувани на регулирани пазари навсякъде по света.

В допълнение, фондът може да инвестира до 15% от нетните си активи в държавни облигации и корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг на други световни пазари. Експозицията към валути на Развиващи се пазари е ограничена до 15% от нетните активи. Също така, фондът може да инвестира до 10% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотечна и ценни книжа, обезпечени с активи.

В допълнение, подфондът инвестира в банкови депозити и инструменти на паричен пазар на Европейски банки и големи корпорации.

Фондът може да инвестира в структурирани финансови инструменти, както и във

Инвеститорски профил

Подфондът има среднорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи регулярен доход и капиталови печалби посредством инвестиране предимно в световни облигации.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	11 915 712.25 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	70% Meryll Lynch EMU Broad Market Index 3-5 years; 30% Meryll US Treasury Index
Ликвидност	Ежедневна
Управляващо дружество	Eurobank FMC-LUX
Инвестиционен мениджър	Eurobank Asset Management M.F.M.C
Депозитар/Администратор	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	PricewaterhouseCoopers
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

Класове дялове в България

Eurobank	
Валута	EUR
ISIN код	LU0730413092
Bloomberg ticker	EFGFLGB LX
Рейтинг MorningStar	3-Star
Дата на стартиране	02.4.2012
Активи (във валутата на класа)	10 136 216.67
НСА/дял	12.8732
Min НСА/дял (1 год.)	12.6761
Max НСА/дял (1 год.)	13.2675
Такса за покупка	1.0%
Такса за обратно изкупуване	•0% > 2 години •1% ≤ 2 год.
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Плащане по обратно изкупуване	T+3

Пазарен коментар

Тъй като извънредното положение се въведе в Европа и Северна Америка в отговор на бързото разпространение на вируса, сриването на склонността към риска доведе до спад на доходността на основните облигации до исторически ниски нива. 10-годишната доходност в САЩ спадна до 0,54% от най-високата постигната през годината от 1,917%. След това волатилността се увеличи, тъй като ценовото действие беше подкрепено от засиленото търсене на щатски долари, което позволи да се реализират активи (включително активи в сигурни убежища), въведени мега фискални стимулиращи пакети, включително пакет от 2,2 трилиона щатски долара, и въведените от централните банки програми за закупуване, които включват програмата за неограничен QE на FED и програмата за закупуване на активи на ЕЦБ в размер на 750 млрд. евро. До края на тримесечието с подобряването на финансовите условия, бенчмарковите облигации останаха добре подкрепени. Съответните програми за закупуване на активи на централните банки включваха корпоративни облигации, което доведе до свиване на кредитния спред, след като спредовете достигнаха най-високите си нива след финансовата криза от 2008 г. Програмата на ЕЦБ, която включваше гръцки държавни облигации и корпоративни облигации беше особено благоприятна за облигациите от периферията на еврото, особено за тези в по-задълженелите икономии, тъй като доходността им рязко нарасна и съответният спред се бе разширил. Нарасналото търсене на щатски долари (USD) доведе до силно поскъпване на щатския долар срещу другите валути, като доларовият индекс DXY се засили с 6,9% (при пика на кризата - 20 март) в рамките на годината до този момент, за да затвори тримесечието с 3% по-високо ниво след въведените стимулиращи мерки.

Преглед на портфейл

Фондът остана инвестиран в държавни облигации от Евронзоната и САЩ и увеличи експозицията си в основните европейски и американски държавни облигации в началото на март, когато продиктуваните от вируса разпродажби бяха в пълна сила. В началото на годината бяха заети позиции в нови емисии деноминирани в евро корпоративни облигации, гръцки държавни облигации и други държавни и квазиправителствени облигации в евро, като някои от тях бяха търгувани опортюнистично след голямо нарастване. Също така бяха добавени малки позиции в гръцки банкови облигации Tier 2. През март беше редуциран дял на корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг, особено в европейските банки, както и италианските държавни облигации. Дюрацията беше поддържаше по-висока от пазарните нива до средата на март, където големият спад в доходността на основните европейски книжа ни накара да намалим дюрацията, тъй като не се очакваше понижаване на доходностите.

© 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

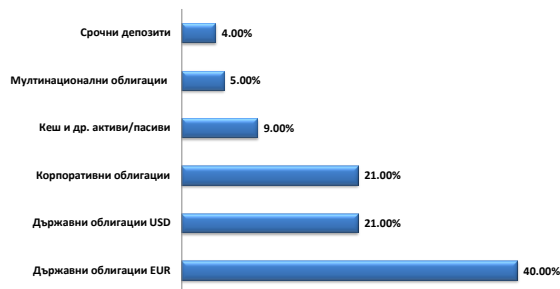
Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с 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 картчен носители 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 представя 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	2.73%
Var	1.92%
Yield to Maturity	0.80%
Duration (years)	3.53

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 на портфейла



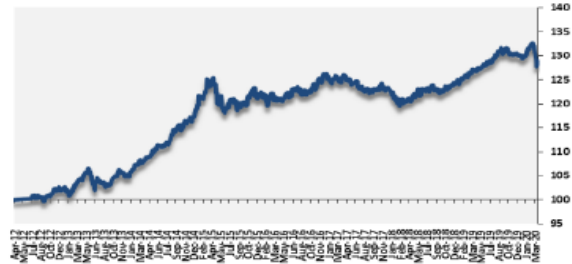
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

	От стартирането	1 год.	3 год.	5 год.
Eurobank	28.73%	1.18%	2.68%	3.31%

Годишно представяне по класове дялове

	2019	2018	2017	2016	2015
Eurobank	4.05%	1.73%	-2.70%	3.18%	3.58%

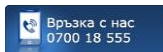


Основни инвестиции

US TREASURY 15/8/28 2.875%	5.80%
BUNDESobligation 14/04/2023	5.15%
ASIA 0% 24/10/29	5.02%
BELGIUM KINGDOM 22/10/2024	4.34%
IRISH 3.9% 20/03/23	3.31%
EUROBUND FUTURE JUN20	2.70%
FRANCE GOVT 25/05/2029	2.45%
BUNDESobligation 08/04/2022	2.55%
COUNCIL OF EUROPE 10/04/2026	2.54%
US TREASURY 31/10/2021	2.49%

Контакти и допълнителна информация

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк България АД



www.postbank.bg

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

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.li, 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. Источникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.