

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании, приети на официални пазари, или търгувани на регулирани пазари в развитите държави на Европа, САЩ и Азия.

Инвеститорски профил

Подфондът е с високорисков профил и е адресиран към инвеститори, търсещи печалби, посредством участие в диверсифициран портфейл на акции от развитите Европейски, Американски и Азиатски държави с обещаващи перспективи в дългосрочен хоризонт.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	11 306 990.66 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	40% Eurostoxx 50 Index 50% DJ Industrial Average (€) 10% Nikkei 225 (€)
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 EUR	Eurobank I EUR
Валута	EUR	EUR
ISIN код	LU0273960111	LU0273959709
Bloomberg ticker	EEEEGRF LX	EEEEGRI LX
Рейтинг MorningStar	2-Star	3-Star
Дата на стартиране	06.3.2009	06.3.2009
Активи (във валутата на класа)	6 191 297.40	2 623 689.98
НСА/дял	1.1227	1.2612
Min НСА/дял (1 год.)	0.9930	1.1152
Max НСА/дял (1 год.)	1.5112	1.6959
Такса за покупка	1.75%	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	T+3

Пазарен коментар

През първото тримесечие на 2020 г. глобалните пазари на акции продължиха силната си възходяща инерция от края на 2019 г., като през януари се водиха от големия оптимизъм след подписването на фаза I от търговската сделка на между САЩ и Китай, стабилизиращ икономически данни и оправдаването на президента Тръмп при окончателното гласуване за импийчмънт. Американските акции достигнаха нов рекорд в средата на месеца, но за съжаление, по-късно през месеца, на фона на избухването на новия коронавирус в Китай и след него и избухването на напрежението между САЩ и Иран, повишиха волатилността. Също през последната седмица на февруари широкото разпространение на вирусни инфекции в Италия и много западни страни доведе до силна корекция на основните финансови пазари. Американските акциите, подобно на световните пазари, рязко паднаха, изтривайки печалбите си постигнати до края на месеца. Притесненията на инвеститорите относно нарастващия брой случаи на коронавирус, заедно с прекъснатите вериги за доставки и отслабеното търсене, доведоха до опасения, че растежът може да се забави. Енергийните акции бяха особено силно засегнати. Цената на петрола рязко падна, тъй като разпространението на вируса доведе до очаквания за по-ниско китаяско търсене. Отрицателните настроения доведоха американския долар и японската йена – считани като безопасни алтернативи – да поскъпнат през януари, както и защитните сектори комунални услуги и здравеопазване. В края на тримесечието обаче инвеститорите бяха окуражени от Белия дом и от лидерите на конгреса, които през март постигнаха споразумение за стимулиращ пакет от 2,2 трилиона долара и по-нататъшни агресивни действия по паричната политика, което доведе до възстановяване на акциите от тригодишните им минимума. Също в Европа акциите претърпяха рязък спад през февруари, като коронавирусните притеснения определяха настроението на инвеститорите. Нарастващата загриженост относно въздействието на коронавируса върху пътуванията и бизнес активността, които биха могли да изпрятат европейската икономика в рецесия, „натисна“ пазарите надолу, като нециклическите сектори като комунални услуги и здравеопазването отново се оказаха по-устойчиви. В началото на март обаче италианското правителство обяви пакет от стимули за 3,6 милиарда евро за смекчаване на въздействието на епидемията. След това европейските акции нараснаха, след четири поредни седмици загуби, тъй като мерките за икономически стимули в Европа и САЩ успокояваха пазарите. В Япония най-накрая пазарът на акции също падна през януари, също породен от риска, свързан с разпространението на коронавирус, докато йената – възприемана като безопасна алтернатива по време на несигурност – рязко поскъпна.

Преглед на портфейла

В началото на първото тримесечие на годината Фондът имаше високо общо ниво на инвестиции. По-подробно, Фондът имаше по-голяма експозиция към фондовия пазар в САЩ. Първоначално пазарните настроения бяха положителни, тъй като търговското напрежение между САЩ и Китай отслабна в края на миналата година с постигането на първа фаза от търговско споразумение и глобалната икономика все още се очакваше да расте с разумни темпове. Разпространението на Covid-19 повлия силно на световните пазари през първото тримесечие и в САЩ, акциите завършиха тримесечието със значителни загуби с разпространението на коронавирусната болест. Фондът намали експозицията си към американски акции в началото на март, тъй като несигурността по отношение на икономическото въздействие на Covid-19 се увеличи. В края на първото тримесечие, след рязкото коригиране на американския пазар, фондът добави обратно към експозицията си малко американски акции. Фондът добави определени акции, които са относително имунизирани от прилаганите мерки за социално дистанциране. Нещо повече, Сенатът на САЩ прие пакет от стимули за пакет от 2 трилиона долара, а Фед намали лихвите два пъти през март и обяви неограничено количество облекчение, всичко в опит да облекчи икономическите последици от рязкото спиране на икономическата дейност поради прилаганите мерки за социално дистанциране. Фондът имаше по-ниска експозиция към Европа и я намали още повече, тъй като разпространението на коронавируса стана по-изразено. Растежът в Европа вече беше нестабилен, тъй като икономиката на еврозоната нарасна само с 0,1% през Q4 2019. Фондът намали експозицията си към повече циклически сектори, тъй като икономическата активност се срива. Фондът поддържа експозицията си към по-дефанзивни сектори като комунални услуги, фармацевтични продукти и потребителски стоки, които наистина се представят по-добре, въпреки че също регистрираха загуби. ЕЦБ обяви Пандемичната програма за спешни покупки – схема от 750 милиарда евро. В края на тримесечието, след огромните загуби, Фондът добави обратно към своята европейска експозиция, което върна нивата на експозицията до тези в началото на тримесечието. И накрая, в Япония Фондът първоначално поддържа експозицията си стабилна на същото ниво като в края на миналата година, но я намали в началото на март. Фондът не е добавил обратно към експозицията си в Япония. Най-голямото въздействие върху Япония е отлагането на Олимпиадата в Токио с една година до юли

© 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 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 Прспектите 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.

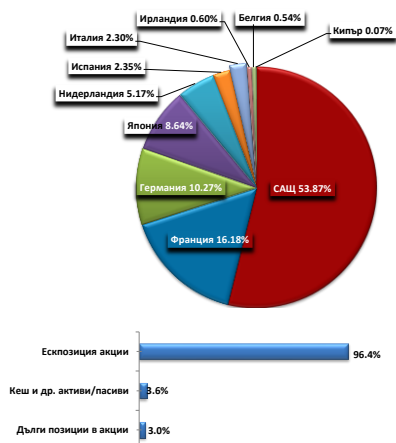
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

Стандартно отклонение	27.51%
Var	31.11%
Beta	102.47%
R-Squared	99.18%

В изчисленията на Стандартното отклонение е използвана извадка 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.

Разпределение на портфейла



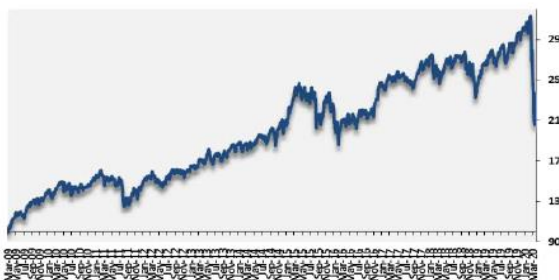
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

	От стартирането	1 год.	3 год.	5 год.
Eurobank	12.27%	-13.39%	-8.17%	-2.62%
Eurobank I	26.12%	-12.57%	-5.56%	-2.01%

Годишно представяне по класове дялове

	2019	2018	2017	2016	2015
Eurobank	23.84%	-8.88%	8.59%	8.78%	7.69%
Eurobank I	25.02%	-8.03%	9.60%	9.80%	8.70%



Основни инвестиции

Xtrackers Nikkei 225 ETF	7.00%
UNITED HEALTH GROUP INC	3.72%
APPLE COMPUTER	3.69%
HOME DEPOT	3.24%
MICROSOFT CORP.	2.99%
VISA INC-CLASS A SHARES	2.86%
3M COMPANY	2.59%
JOHNSON & JOHNSON	2.58%
MC DONALDS CORP	2.07%
SAP AG	2.05%

Разпределение по сектори

NIKKEI 225	8.64%
Комунални	8.60%
Фармацевтична индустрия	6.69%
Банки	6.17%
Компютърна индустрия	5.14%
Софтуер	5.11%
Козметика/Лична грижа	4.85%
Диверсифицирани Финансови услуги	4.51%
Космическа индустрия/Отбрана	4.32%
Конфекция	3.91%

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.