

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.

Пазарен коментар

Развитите фондови пазари започнаха 2023 г. със силно рали през януари. Повторното отваряне на Китай след като нулевата им Covid политиката приключи в края на декември и признаците, че инфлацията намалява от есенните си върхове в няколко големи региона, подобриха настроението на инвеститорите. Европейските пазари на акции бяха тези, които биха се възползвали най-много от икономическото повторно отваряне на Китай. Въпреки това, силните икономически данни през февруари, както и основната инфлация, която остана по-стабилна, принудиха инвеститорите да преоценят очакванията си за лихвените проценти, че централните банки ще затегнат още паричната си политика. В допълнение, през март колапсът на „Силикон Вали банк“ (Silicon Valley Bank) доведе до големи разпродажби във финансовите сектори на САЩ и Европа. От друга страна, опасенията относно глобална финансова зараза доведе пазарите до спад, но Швейцарският орган за контрол на финансовите пазари (FINMA) и Швейцарската централна банка бързо организираха поглъщането на също закълсалата "Креди сюис" (Credit Suisse) от Обединена банка на Швейцария (UBS). Японският фондов пазар също се повиши през януари. Вниманието на инвеститорите остана насочено към централната банка на Япония след изненадващата корекция на политиката за контрол на кривата на доходност, която беше обявена в средата на декември, но накрая остана непроменена. В допълнение Токийската фондова борса обяви предложения за оказване на допълнителен натиск върху листнатите компании да отговорят на по-високите стандарти за листване, или в противен случай ще бъдат изправени пред делишване.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	26.883.735,75 €
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	KPMG
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

Преглед на портфейла

В началото на първото тримесечие на годината фондът имаше относително неутрална до положителна позиция към пазарите на акции. През тримесечието фондът допълнително увеличи общото си инвестиционно ниво. През първото тримесечие на годината повечето развити пазари реализираха печалби, въпреки времената на повишена волатилност. По-конкретно, в САЩ фондът запази предпазлива позиция поради опасенията, че цикълът на увеличаване на лихвените проценти в крайна сметка ще доведе до значително забавяне и дори рецесия в икономиката на САЩ. Въпреки това, тъй като инфлационният натиск продължи да намалява, се увеличиха очакванията, че цикълът на повишаване на лихвите приключва. В следствие, фондът увеличи до известна степен експозицията си към технологичния сектор, който е по-чувствителен към движенията на лихвените проценти. Фондът остана с намалено тегло към финансовия сектор, което се оказа добро, тъй като колапсът на SVB доведе до рязък спад на акциите през март. Фондът се възползва от сътресенията, за да увеличи честостта си експозиция към американския фондов пазар, което се оказа непредвидено, когато фондовият пазар се възстанови. В Европа фондът запази положителна позиция. Фондът беше положителен към европейските фондови пазари, поради по-атрактивните нива. Освен това няколко европейски акции имат по-висока чувствителност към повторното отваряне на Китай. В крайна сметка, фондът беше по-категоричен за европейските банкови акции, тъй като се очакваше повишаването на лихвените проценти от ЕЦБ да има положителен ефект, тъй като европейските банки имат висока експозиция към заеми с променлива лихва, докато лихвите по депозитите не се увеличили пропорционално, като по този начин се подобри потенциалът за печалби на европейските банки. Въпреки това колапсът на SVB в САЩ и седмица по-късно изкупуването на проблемния кредитор Credit Suisse от UBS, предизвикаха трусове на европейските пазари. Фондът намали общата си експозиция към европейския банков сектор, въпреки че увеличи позицията си в избрани банкови акции. Освен това, през този период на значителна нестабилност, фондът премина към по-отбранителна позиция в рамките на европейската си експозиция. В заключение, в Япония фондът първоначално запази неутрална позиция. Фондът намали общата си експозиция към японския пазар към края на първото тримесечие. Трябва да се отбележи обаче, че въпреки турбуленцията на световните пазари, японският фондов пазар също се възстанови в края на март с печалби.

Класове дялове в България	Eurobank	Eurobank I	Eurobank (USD)	Postbank BGN	Postbank
Валута	EUR	EUR	USD	BGN	EUR
Дата на стартиране	6/3/2009	6/3/2009	20/9/2011	3/2/2022	3/2/2022
Активи (във валутата на класа)	14.683.909,56	7.811.125,08	1.904.839,50	273.383,70	324.979,05
НСА/дял	1,6281	1,8807	1,7710	3,1842	1,6280
ISIN код	LU0273960111	LU0273959709	LU0648401346	LU0391044582	LU0273960384
Bloomberg ticker	EEEEGRF LX	EEEEGRI LX	EGEEFUS LX	GLEQBGN LX	GLEQBUL LX
Ниво на риск	4	4	4	4	4
Рейтинг MorningStar	2-Star	3-Star	2-Star	-	-
Такса за покупка	1,75%	0%	1,75%	1,75%	1,75%
Такса за обратно изкупуване*		•0% > 2 години	•1% ≤ 2 год.		
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране				
Плщане по обратно изкупуване	T+3	T+3	T+3	T+5	T+5

© 2023 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/3/2023. 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.

* В зависимост от продължителността на инвестиционния период

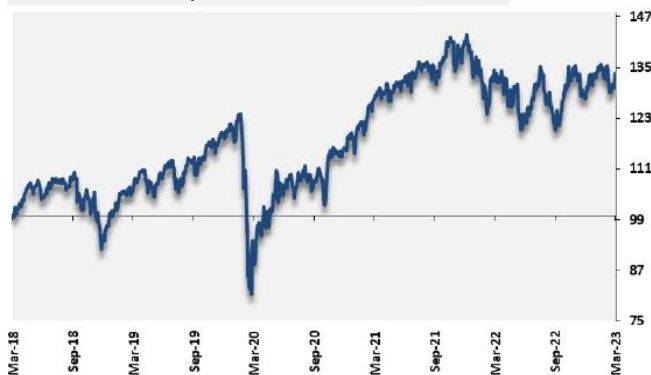
Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с 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, 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. Источникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1 Y	3 Y	5 Y
Eurobank	4,67%	1,38%	45,02%	33,74%
Eurobank I	4,91%	2,32%	49,12%	40,12%
Eurobank (USD)	6,72%	-0,69%	43,94%	18,02%
Postbank BGN	4,67%	1,38%*	-	-
Postbank (EUR)	4,67%	1,38%*	-	-

* От създаването

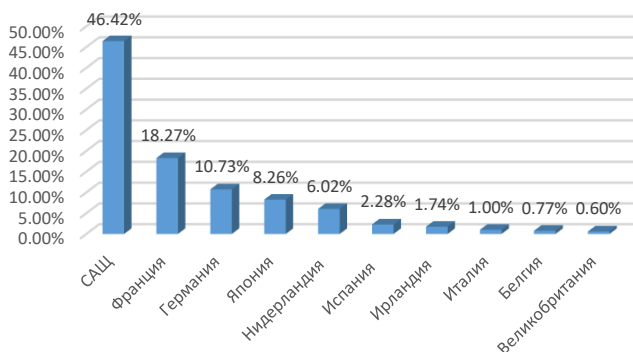
Изменение на цените



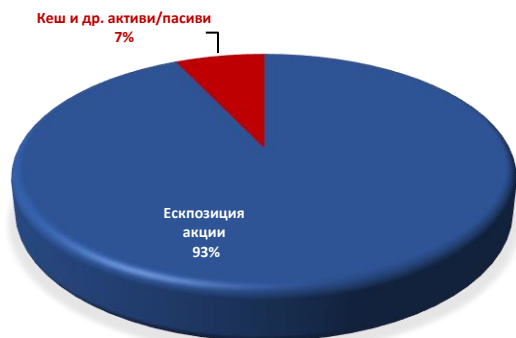
Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-9.24%	21.31%	-1.84%	23.84%	-8.88%	8.59%	8.78%	7.69%	10.96%	17.03%
Eurobank I	-8.40%	22.46%	-0.93%	25.02%	-8.03%	9.60%	9.80%	8.70%	12.15%	18.44%
Eurobank USD	-14.54	11.97%	7.23%	21.51%	-13.01%	23.54%	5.31%	-3.45%	-2.34%	22.34%

Географско разпределение



Разпределение на активи



Основни инвестиции

XTRACKERS NIKKEI 225 ETF	8,26%
UNITED HEALTH GROUP INC	3,96%
S&P500 EMINI FUT JUN23	3,54%
ASML HOLDING NV	3,49%
LVMH MOET-HENNESSY LOUIS	2,98%
MICROSOFT CORP.	2,86%
GOLDMAN SACHS GROUP	2,67%
AMGEN INC	2,48%
MC DONALDS CORP	2,39%
HOME DEPOT	2,37%

Разпределение по сектори

Банков сектор	18,64%
Стоки на дребно	6,60%
Софтуер	6,38%
Облекло	5,31%
Фармацевтична индустрия	4,52%
Застрахователно дело	4,51%
Горива	4,13%
Химическа промишленост	3,96%
Здравеопазване	3,96%
Полупроводници	3,87%
Диверсифицирани финансови услуги	3,46%
Космонавтика/Отбрана	3,09%

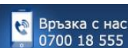
Контакти

Статистика на риска

Стандартно отклонение	16,03%
VaR	10,71%
Beta	95,57%
R-Squared	97,52%

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.

Това е маркетингов материал. Моля, вижте Проспекта на фонда и Основния информационен документ, преди да направите окончателно инвестиционно решение.


 Връзка с нас
0700 18 555

 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