

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в банкови депозити и инструменти на паричния пазар (предимно деноминирани в US Долари и други валути, обвързани с US Долари).

На второ място подфондът инвестира в дългови ценни книжа с инвестиционен и неинвестиционен рейтинг (включително ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент), като държавни облигации и корпоративни облигации, приети на официален пазар или търгувани на регулиран пазар и деноминирани в US. Долари или други валути, хеджирани срещу US Долари, а също така в структурирани финансови инструменти и финансови деривативи за целите на ефективното управление на портфейла или хеджиране. Не се позволява Подфондът да инвестира в акции.

Ликвидности, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, заемане на ценни книжа и репо сделки могат да бъдат използвани в ограниченията, описани в част 3.1. и 4. от Проспекта.

Инвеститорски профил

Подфондът е подходящ за инвеститори с краткосрочен и средносрочен хоризонт, които искат да комбинират доходност по-висока от нивата на паричен пазар, ниска волатилност и незабавна ликвидност.

Преглед на портфейл

Възвръщаемостта на подфонда за тримесечието беше 0,85%. Дюрацията на подфонда се колебаеше между 1,70 и 2,50, поради повишената пазарна волатилност. Началната дюрация на портфейла беше приблизително 1,80 и затвори тримесечието на около 2,50. Експозицията в корпоративни книжа остана сравнително стабилна около дюрация 1,65, докато увеличението в експозицията към държани книжа изтласкаха дюрацията на сектора от 1,9 до около 3. Няколко корпоративни и наднационални емисии бяха придобити чрез първичен пазар, за да се стимулира допълнително диверсификацията.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	\$58.449.134,65
Benchmark	100% 6 month USD Libor
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	KPMG
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

Пазарен коментар

По-висока от обичайната волатилност беше очевидна в късия край на кривата на паричния пазар. През първите две тримесечия пазарите преразгледаха прогнозите си за лихвения процент на ФЕД с около 90 базисни пункта с терминална лихва 5,75% - 6,00%, на фона на постоянен основен инфлационен натиск и устойчива икономика. Тези очаквания за повишаване на лихвените проценти се превърнаха много внезапно в очаквания за намаляване на лихвените проценти след фалита на две регионални банки в САЩ. За да подчертаем това с пример, очакванията за овърнайт лихвите през юли спаднаха от 5,705 до 4,12% за по-малко от седмица, преди затварянето на тримесечието по средата. Очакванията за разгръщане на рецесия се увеличиха, тъй като несигурността около банковия сектор би могла да доведе до по-строги условия за кредитиране. В резултат на това пазарите очакват, че лихвеният процент на ФЕД е близо до своя връх, и че ФЕД ще намали лихвените проценти през втората половина на годината. Федералният комитет за отворен пазар (FOMC) направи две повишения на лихвените проценти с 25 базисни пункта, за да определи лихвения процент на ФЕД между 4,75% - 5,00% и изявленията на председателя на ФЕД Паул бяха възприети като „по меки“, подчертаващи повишената несигурност, пред която е изправена икономиката в резултат на събитията в банковия сектор.

© 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.

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.

Класове дялове в България

Eurobank

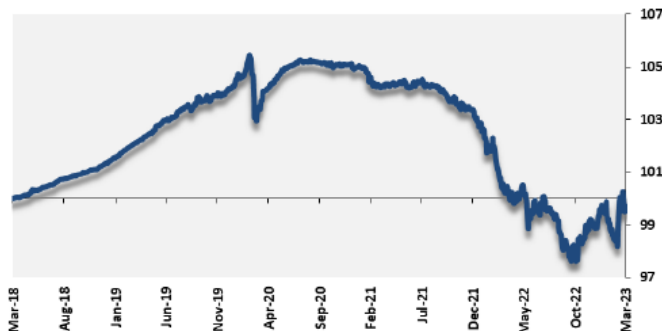
Валута	USD
Дата на стартиране	18/9/2006
Активи (във валутата на класа)	51.624.036,57
НСА/дял	1,2437
ISIN код	LU0273967041
Bloomberg ticker	EEMMIPF LX
Ниво на риск	2
Рейтинг MorningStar	1-Star
Такса за покупка	0%
Такса за обратно изкупуване	0%
Конвертиране от други (ЛФ) Фондове в (ЛФ) Фонд Доход плюс USD	не се разрешава
Плащане по обратно изкупуване	T+2

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1 Y	3 Y	5 Y
Eurobank	0,85%	-0,84%	-3,60%	-0,28%

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-4.37%	-1.66%	1.00%	2.71%	1.58%	1.15%	0.79%	0.09%	1.22%	2.13%

Изменение на цените

Разпределение на портфейла

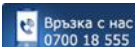
Основни инвестиции

US TREASURY 0.75% 31/5/26	13,23%
T 0.375% 31/1/26	12,43%
T 0.25% 31/05/25	11,53%
US 5YR NOTE (CBT) JUN23	8,70%
US 2YR NOTE (CBT) JUN23	8,52%
ITALY 0.875% 06/05/24	4,89%
T 2.5% 31/01/2025	4,15%
T 4.25% 30/09/24	3,93%
IBRD 1.625% 15/01/25	3,76%
EBRD 1.625% 27/09/24	3,45%

Статистика на риска

Стандартно отклонение	2,90%
VaR	2,37%
Доходност до падеж	4,89%
Продължителност (години)	2,47

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.

Контакти


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

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