

Инвестиционни цели

Фондът се управлява активно и инвестира активите си предимно в банкови депозити, инструменти на паричния пазар и дългови ценни книжа деноминирани в Евро.

Фондът може да инвестира повече от 35% от активите си в Гръцки държавни облигации и повече от 50% от активите си в дългови книжа, инструменти на паричен пазар и банкови депозити, носещи Гръцки държавен риск.

Инвестиционният портфейл на фонда цели дюрация по-малка от три години.

Подфондът не може да инвестира в акции.

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.

Пазарен коментар

През последния месец на тримесечието пазарните очаквания се изместиха от повишаване на лихвените проценти към намаляване на лихвените проценти на фона на опасенията, че перспективата за рецесия е по-близка, след банковата криза. Въпреки банковия спад, ЕЦБ повиши лихвения процент с 50 базисни пункта на 16 март, следвайки увеличението на лихвения процент с 50 базисни пункта на 2 февруари. В резултат, лихвеният процент на ЕЦБ по депозитите и процентът на рефинансиране бяха увеличени съответно до 3,00% и 3,50%, което е най-високото им ниво от 2008 г. Служители на ЕЦБ изразиха своята увереност в устойчивостта на банковата система на еврозоната, и че фокусът остава върху продължителността на инфлацията. Преди развитието на банковия сектор, пазарите определяха лихвен процент по срочните депозити от 4,0%, като не се очакваше намаление на лихвените проценти до края на 2023 г. След банковия спад, пазарите очакват лихвеният процент по депозитите да достигне връх от 3,50%. Колебливостта на кредитните спредове също нарасна рязко, но разширението на спредовете беше задържано, след като властите предприеха бързи мерки за ограничаване на всякакво заразяване върху останалата част от банковата система и икономиката.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	268.938.565,51 €
Benchmark	100% Euribor 6 month + 50bps
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

Класове дялове в България

Eurobank

Валута	EUR
Дата на стартиране	25/8/2008
Активи (във валутата на класа)	199.504.973,36
НСА/дял	1,6271
ISIN код	LU0385660161
Bloomberg ticker	EURMMCS LX
Ниво на риск	5
Рейтинг MorningStar	5-Star
Такса за покупка	0%
Такса за обратно изкупуване	0%
Конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Плащане по обратно изкупуване	T+2

Преглед на портфейла

Доходността на фонда за тримесечието възлиза на -0,10%. Първата част на тримесечието се характеризираше с риск за настроението на финансовите пазари и кредитните спредове продължи да се стесняват, докато основните лихви останаха относително стабилни. След това лихвите започнаха да се покачват, тъй като опасенията за инфлация се натрупаха, но банковата криза, която последва колапса на Silicon Valley Bank, доведе до по-ниски основни лихвени проценти и по-широки кредитни спредове, въпреки че до известна степен ходовете се компенсират взаимно. Фондът се възползва от своята кредитна експозиция през първата част на тримесечието, но впоследствие беше засегнат доста силно от разширяването на кредитния спред - което беше много по-сериозно при гръцките банкови книжа - като същевременно пострада от краткосрочната си експозиция в основните облигации и в 10 годишни фючърси, по-специално в по-късната част на тримесечието. Възползвахме се от покачването на цените в началото на годината, за да разтоварим някои кредити, които изглеждаха изчерпани и се оказали с доста пари през втората част на тримесечието, което ни позволи да увеличим експозицията си в някои високодоходни, предимно гръцки първостепенни банкови книжа по време на разпродажбата.

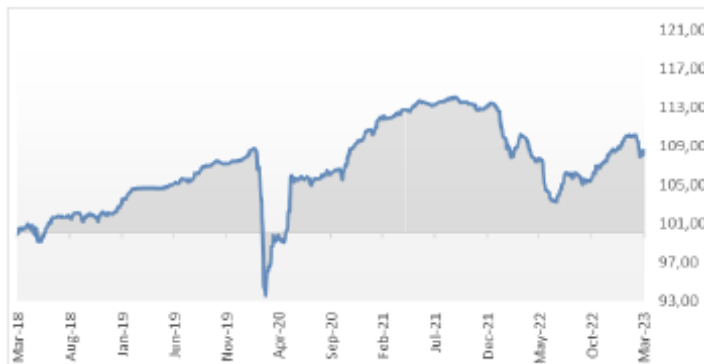
© 2023 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/03/2023. The information contained herein: (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save (i) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web 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. Източникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1Y	3Y	5Y
Eurobank	-0,10%	-0,97%	12,45%	8,54%

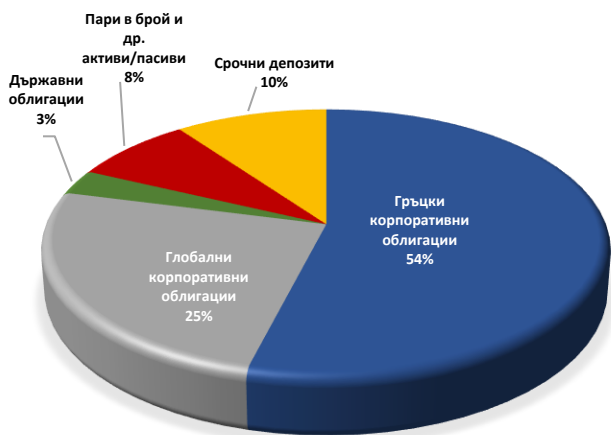
Изменение на цените



Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-3.97%	3.18%	2.08%	5.27%	2.57%	5.18%	6.73%	-3.63%	-2.61%	8.05%

Разпределение на активи



Основни инвестиции

PPCGA 3.875% 30/03/26	5,82%
MYTIL 2.5% 01/12/24	4,46%
EUROB 05/05/27 CORP	4,36%
TITAN 16/11/17	4,01%
PIRAEUS 26/06/2029	3,83%
BOTS 0% 31/7/23	3,69%
TPEIR 3.875 3/11/2027	3,15%
ETEGA 08/10/26 CORP	2,79%
ROMANI 1.75 13/7/30	2,71%
ELPEGA 2% 4/10/24	2,55%

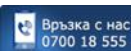
Статистика на риска

Стандартно отклонение	2,92%
VaR	2,26%
Доходност до падеж	4,70%
Продължителност (години)	0,61

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.

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