

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, USD и други основни валути), емитирани в Европа и Северна Америка, приети на официални пазари, или търгувани на регулирани пазари навсякъде по света.

На второ място, 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 ипотека 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 финансови деривативни инструменти с цел ефективно управление на портфейла или хеджиране.

Инвеститорски профил

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

Пазарен коментар

Беше променливо тримесечие за основните облигации. Устойчивостта на инфлацията и устойчивостта на икономиката подкрепиха много яростния тон от служителите на централната банка и доведоха до по-високи доходности през първите два месеца на годината. Пазарите рязко преразгледаха очакванията си за повишаване на лихвените проценти както за ЕЦБ, така и за ФЕД и късият край на кривата значително се представи по-слабо от дългия край, което доведе до рязко обърната крива. Доходността на 2-годишните облигации в САЩ се повиши над 5%, което е 15-годишен връх, а спредът между 2-годишните и 10-годишните облигации се обърна до -111 б.т. най-ниското си ниво от 1981 г. Германските 2-годишни също се повишиха до 15-годишен връх в 3,38%. Облигациите възстановиха загубите си на фона на бягство към безрискови инструменти след фалита на Silicon Valley Bank (SVB) и Signature Bank, което повиши несигурността по отношение здравето на финансовата система на САЩ. Това беше последвано от принудителното придобиване на Credit Suisse от Обединена банка на Швейцария (UBS). Разширяването на кредитните спредове, което се движи от финансовия сектор, беше задържано, тъй като ФЕД и Министерството на финансите на САЩ обявиха мерки за ограничаване на последствията. Доходността на основните облигации в дългия край на кривата в крайна сметка затвори тримесечието по-ниско на фона на очакванията, че рисковете от рецесия са се увеличили и централната банка в крайна сметка ще намали лихвените проценти. Щатският долар (USD) се търгуваше по-ниско спрямо еврото, тъй като разликата в лихвените проценти между САЩ и еврозоната намала.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	9.624.116,09 €
Benchmark	70% Merrill Lynch EMU Broad Market Index 3-5 years+30% Merrill US Treasuries Index
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	2/4/2012
Активи (във валутата на класа)	7.930.071,57
НСА/дял	12,1366
ISIN код	LU0730413092
Bloomberg ticker	EFGLFB LX
Ниво на риск	2
Рейтинг MorningStar	4-Star
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

* В зависимост от продължителността на инвестиционния период

Преглед на портфейла

Доходността на фонда възлиза на 0,56% през първата част на тримесечието. Експозицията на подфонда към корпоративни облигации в евро се увеличи от приблизително 33% от активите в началото на годината, до приблизително 36% в края на първото тримесечие. По-конкретно, увеличихме позициите в средносрочните облигации с инвестиционен кредитен рейтинг на финансовия сектор в еврозоната, както и в първостепенните гръцки банкови облигации, докато намалихме позициите в дългосрочните корпоративни облигации на индустриалния сектор. В сектора на държавните облигации нямаше съществени движения, докато средната дюрация на портфейла се увеличи от приблизително 3,5 на 3,7. Експозицията към активи в долари не се промени значително и остана близо до 27% от активите.

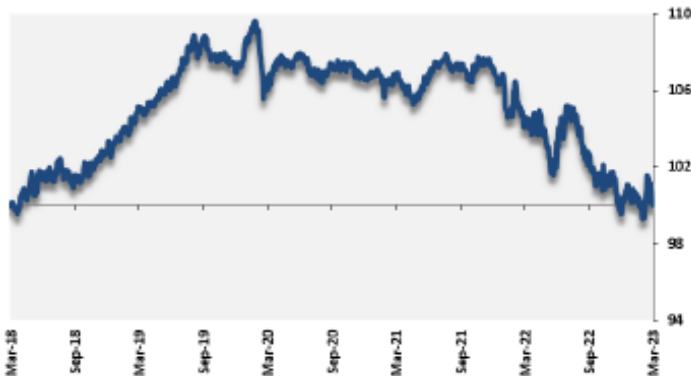
© 2023 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/03/2023. The information contained herein: (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save (i) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web 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	1 Y	3 Y	5 Y
Eurobank	0,71%	-3,94%	-5,72%	0,26%

Изменение на цените



Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-7.10%	0.51%	-0.29%	4.05%	1.73%	-2.70%	3.18%	3.58%	12.17%	2.40%

Разпределение на активи



Основни инвестиции

T 1.25% 31/12/26	6,11%
SPGB 1.45% 10/31/27	5,85%
OBL 0 5/4/24	4,24%
COUNCIL OF EUROPE 10/04/2026	2,84%
EBRD 1.625% 27/09/24	2,75%
B 0% 13/06/23	2,37%
US TREASURY 15/02/2027	2,26%
ISRAEL 2.875 29/01/24	2,06%
KFW 2.5% 19/11/25	2,06%
BFCM 3.875% 26/1/28	2,05%

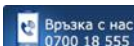
Статистика на риска

Стандартно отклонение	4,91%
VaR	2,85%
Доходност до падеж	4,34%
Продължителност	3,68

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