

Инвестиционни цели

Подфондът инвестира предимно в облигации, инструменти на паричен пазар и деривативни инструменти, използвайки съвременни техники и инструменти на управление на портфейл.

Стреми се да достигне доходност от средно претеглената базисна лихва на ЕЦБ + 250 б.п., запазвайки ниски нива на волатилност - около 5% на годишна база.

Инвеститорски профил

Подфондът е подходящ е за инвеститори със средносрочен инвестиционен хоризонт, търсещи капиталова печалба и готови да понесат нисък остатъчен риск върху инвестирания капитал като цяло с по-малка волатилност в сравнение с фондове от дългосрочни облигации или акции.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	277 330 377.98 €
Ниво на риск	
Benchmark	Средно претеглената базисна лихва на ЕЦБ + 2.5%
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

	Postbank
Валута	EUR
ISIN код	LU0273968288
Bloomberg ticker	PBABREE LX
Рейтинг MorningStar	3-Star
Дата на стартиране	08.3.2016
Активи (във валутата на класа)	1 029 052.87
НСА/дял	1.417
Min НСА/дял (1 год.)	1.3823
Max НСА/дял (1 год.)	1.4209
Такса за покупка	0.50%
Такса за обратно изкупуване	0%
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Плащане по обратно изкупуване	T+5

Инвестиционен коментар

Доста „меката“ позиция от страна на ФЕД и ЕЦБ и приемането, че скоростното нарастване на инфлационния натиск е преходно, доведе пазарите на акции до нови исторически върхове. В допълнение, затихването на инфлационното икономическо възстановяване доведе доходностите на дългосрочните щатските книжа до най-ниското си ниво от февруари насам. Доходността на европейските облигации също се търгува до дното от март. FOMC изненада пазарите с прогнозите си, които показват, че членовете предвиждат две повишения на лихвените проценти през 2023 г. Въпреки това председателят на FED Паул Облекли пазарната загриженост с изявлението си, че повишаването на лихвите не се обсъжда. Освен това той отбеляза, че инфлационният натиск се разглежда като преходен. Междувременно ЕЦБ даде да се разбере, че няма да намали темповете на месечните си покупки на активи през Q3 и може да го разшири след Q3. Позицията на ЕЦБ беше положителна за европериферните облигации. Гръцките държавни облигации се представиха по-добре, тъй като получиха тласък от повишаването на кредитния рейтинг на Standard & Poor's. В резултат на това 10-годишния спред спрямо немския се търгува до най-ниското си ниво от 2008 г. Рязкото покачване на инфлацията в САЩ доведе евро/щатския долар до най-високото ниво от януари насам - 1,2266, преди да спадне до 1,19, тъй като опасенията от инфлацията отслабнаха.

Преглед на портфейл

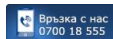
Възвръщаемостта на фонда за тримесечието възлиза на 0,07%. Рисковите активи се повишиха през тримесечието, докато дяловете първоначално се повишават, а след това заличават голяма част от предишното си движение. По-голямата част от представянето за тримесечието се дължи на нашата дълга позиция в акции и в по-малка степен от нашата корпоративна експозиция. Нашата позиция в кеш остана относително висока, около 27-29%, тъй като търсехме пазарни възможности. Експозицията на корпоративни облигации беше леко увеличена чрез закупуване на облигации с промелив купон на първичния пазар. Някои акции на Eurobank и някои облигации на Bank of Cyprus също бяха закупени при първичното предлагане. В акции търгувахме Ffargot, продавахме позицията си в Ipsen и добавяхме Starbucks към нашето портфолио и някои по-малки позиции в Alpha Bank, National Bank of Greece и RWE. Нашите хеджиращи позиции носят разходи, тъй като фондовите пазари се повишиха, но портфейлът ни от

© 2021 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 30/06/2021

the information contained herein: (1) is property of 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.

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.

Статистика на риска

Стандартно отклонение	1.69%
VaR	0.67%
Доходност до падеж	1.11%
Дюрация (год.)	3.39

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.

Представяне на фонда

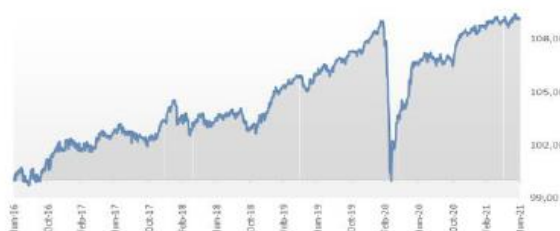
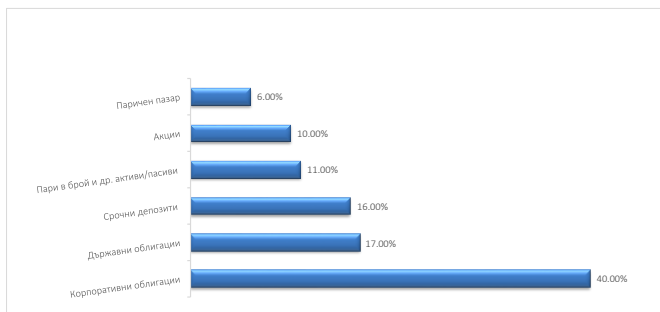
Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	0.73%	2.34%	5.39%	9.12%

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2020	2019	2018	2017
Postbank	0.50%	3.73%	0.59%	1.57%

Разпределение на портфейла

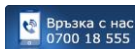


Основни инвестиции

EURO FX CURR FUT SEP21	16.59%
S&P500 EMINI FUT SEP21	4.89%
FRTR 0 11/25/29	2.18%
ETEGA 08/10/26 CORP	1.88%
FRTR 0% 25/2/22	1.81%
ASIA 0% 24/10/29	1.81%
GCB 0.8% 18/4/31	1.42%
EUROB 05/05/27 CORP	1.56%
BUNDESOLIGATION 15/02/2030	1.49%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADON 30/04/2022	1.45%

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.