

**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 ипотeka 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.

**Основна информация**

Структура на фонда  
Нетна стойност на активите  
(общо за всички класове)

UCITS V Luxembourg  
11 502 280.67 €

Ниво на риск

□ □ □ 3 □ □ □ □ □

Benchmark

70% Meryll Lynch EMU Broad Market Index 3-5 years;  
+30% Meryll US Treasury Index

Ликвидност

Управляващо дружество  
Инвестиционен мениджър  
Депозитар/Администратор  
Одитор  
Дистрибутор за България

Ежедневна  
Eurobank FMC-LUX  
Eurobank Asset Management MFMC  
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.  
PricewaterhouseCoopers  
Пощенска Банка АД

**Класове дялове в България**

	Eurobank	
Валута	EUR	
ISIN код	LU0730413092	
Bloomberg ticker	EFGLFGB LX	
Рейтинг MorningStar	3-Star	
Дата на стартиране	02.4.2012	
Активи (във валутата на класа)	9 679 334.90	
НСА/дял	12.9123	
Min НСА/дял (1 год.)	12.7463	
Max НСА/дял (1 год.)	13.0625	
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	

**Пазарен коментар**

Американските облигации започнаха тримесечието със слабо представяне, като доходността по 10 -годишната книга на САЩ се търгуваше до 1,77%, което е рекордно за последната една година на фона на нарастващите страховете от инфлация. Тези страховете от инфлацията намаляха, което се отрази и на доходността. Въпреки рязкото покачване на инфлацията в САЩ до 13 -годишен връх, пазарите се убеждават, че тези инфлационни напрежения са преходни, позиция, която се застъпва от FED и други големи централни банки. Рязкото преразглеждане на очакванията на членовете на FED, които предвиждат две повишения на лихвените проценти през 2023 г., за кратко стресира пазарите, но беше смекчено от факта, че дискусиите за намаляване на покупките на активи на FED са още в предварителна фаза. В резултат на това 10 -годишната книга на САЩ се търгуваше на долни нива на доходност от 1,35%. Спекулациите, че ЕЦБ ще намали покупките си на активи, доведоха до повишаване на доходността в Европа и достигна своя връх до средата на май. Тенденцията се обърна, след като членовете на ЕЦБ потвърдиха, че е твърде рано да се обмисля промяна на нейната политика. Доходността по немските 10 -годишни книжа се повиши до -0.074% към средата на май, което е най -високото му ниво от почти 2 години, преди да спадне до -0.28%. С изключение на Гърция, останалата част от периферията на еврозоата се представи по -слабо от ядрото, което доведе до малко по -широки спредове, докато спредовете на гръцки държавни облигации се свиха, като се възползваха от еднократното повишаване на рейтинга от Standard & Poors.

**Преглед на портфейла**

Подфондът осигури минимално отрицателно представяне през второто тримесечие на 2021 г. от -0.16%. Подфондът през второто тримесечие леко намали общата експозиция в европейски и американски корпоративни облигации до приблизително 29% от НСА от приблизително 30.5%, в началото на второто тримесечие. Експозицията в държавни облигации беше увеличена до приблизително 65.5% срещу 63%, в началото на второто тримесечие. Експозицията беше увеличена чрез 5 -годишни италиански държавни облигации, деноминирани в щатски долари. Държавните облигации, деноминирани в евро, остават приблизително без промяна до 43% от портфейла, чрез продажба на 10-годишни облигации на Хърватия и прибрани печалби, докато са добавени 10-годишни облигации, деноминирани в евро, емитирани от новия фонд за възстановяване на ЕС, като по този начин се увеличава общата експозиция в наднационалните еврооблигации в евро. Дюрацията като цяло остана близо до бенчмарка приблизително на 3.9. Американските облигации допринесоха положително заедно с корпоративни облигации в евро и щатски долари.

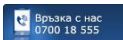
© 2021 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 30/06/2021  
The information contained herein (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save (i) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web 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.

**Контакти и допълнителна информация**

Клоновете на Пощенска Банка  
Юрбанк България АД

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.  
[www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)

Eurobank Asset Management M.F.M.C.  
[www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr)



[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)

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 „Юрбанк България“ АД - [www.postbank.bg](http://www.postbank.bg), e-mail: [mutual\\_funds@postbank.bg](mailto: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](http://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.



# (ЛФ) ФОНД ГЛОБАЛНИ ОБЛИГАЦИИ



## Статистика на риска

Стандартно отклонение	2.12%
Var	1.53%
Yield to Maturity	0.46%
Duration (years)	3.71

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

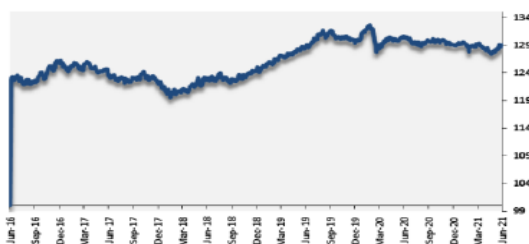
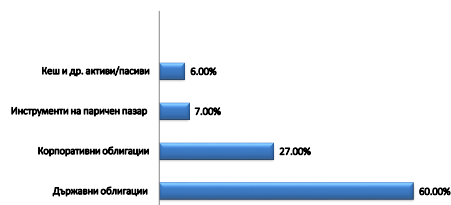
### Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове Eurobank	YTD	1 год.	3 год.	5 год.
Eurobank	0.04%	-1.15%	4.98%	5.18%

### Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове Eurobank	2020	2019	2018	2017	2016
Eurobank	-0.29%	4.05%	1.73%	-2.70%	3.18%

## Разпределение на портфейла



## Основни инвестиции

BUNDESOBLIGATION 14/04/2023	5.28%
IBRD 1.25% 10/2/31	5.08%
EUROBUND FUTURE SEP21	4.47%
FRANCE GOVT 25/05/2029	2.74%
COUNCIL OF EUROPE 10/04/2026	2.66%
BUNDESOBLIGATION 08/04/2022	2.62%
EBRD 1.625% 27/09/24	2.27%
CANADA 15/11/2022 2%	2.25%
FRANCE 25/03/2023 0%	2.20%
NGEU 0% 4/7/31	2.17%

## Контакти и допълнителна информация

Клоновете на Пощенска Банка  
Юробанк България АД



[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.  
[www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)

Eurobank Asset Management M.F.M.C.  
[www.eurobankam.gr](http://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 са вземани на информационно инвестиционен портал, 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](http://www.postbank.bg), e-mail: [titular\\_funds@postbank.bg](mailto:titular_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](http://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.



[www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr)  
[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)