

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 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 IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	92 925 636.86 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
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

Инвестиционен коментар

Фондът приключи третото тримесечие с повишение, след като беше благоприятстван от възстановяването на акциите на Развиващите се пазари (Русия, Бразилия), където фондът има експозиции, а така също и от повишението на гръцките активи (селектирани инвестиции в Гръцки корпоративни и държавни облигации, които компенсират загубите от Гръцките акции). Допълнително, тактически сделки с Европейски, Японски и САЩ индекси от акции имаха положително влияние. Облигациите на Развиващите се пазари се възстанови през септември след като цените станаха атрактивни след 7-месечни разпродажби. В допълнение, определени Гръцки корпоративни облигации – моторно масло, Хеленик телекомуникации и покрити облигации се представиха по-добре от Гръцките държавни облигации. Слабото представяне на Гръцките държавни облигации беше предизвикано от повишените политически рискове, идващи от Италия, след като правителството определи бюджетен дефицит от 2.4% от БВП за 2019г., по-високо от таргета от 2% от БВП, определен от ЕС. Доходностите на облигациите на основните държави на ЕС се търгуваха на по-високи нива в отговор на затегнатите парични условия, след като Федералната банка запази курса си на постепенно повишение на лихвите, а ЕЦБ ще започне нормализиране на паричната си политика, чрез напълно спиране на изкупуването на активи до края на годината.

Преглед на портфейл

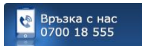
Представянето на фонда за второ тримесечие на 2018г. беше 0.6285%. Фондът спечели от няколко сделки включително краткосрочни италиански книжа и дългосрочни книжа на UK. Дългосрочни позиции в долари и активната търговия на фючъри също подпомогнаха доходността. Значителната ни експозиция към краткосрочни до облигации с фиксиран доход и инвестиционен рейтинг деноминирани в долари средносрочни не се представиха добре, въпреки че повечето от облигациите се стабилизираха и частично възстановиха към края на тримесечето. Апетитите ни към риск останаха ниски през тримесечето.

Класове дялове в България

	Postbank
Валута	EUR
ISIN код	LU0273968288
Bloomberg ticker	-
Рейтинг MorningStar	-
Дата на стартиране	08.3.2016
Активи (във валутата на класа)	20 038.87
HCA/дял	1.3512
Min HCA/дял (1 год.)	1.3233
Max HCA/дял (1 год.)	1.3576
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

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

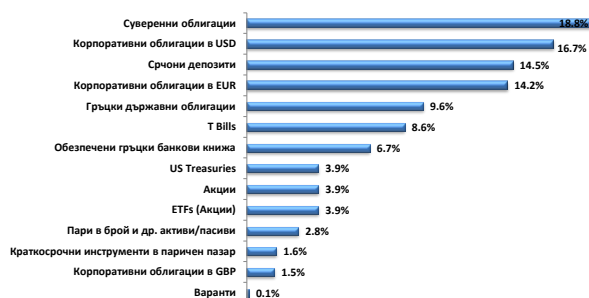
Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с 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	2.25%
Var	1.70%
Доходност до падеж	1.96%
Дюрация (год.)	1.44

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.

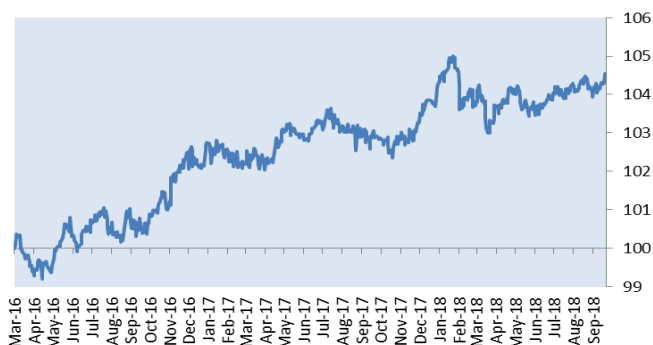
Разпределение на портфейла



Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	0.72%	1.58%	4.51%	-



Основни инвестиции

T Dep 27/09-04/10 .7% ALPHA BANK	4.31%
BTPS 1.45 15/11/24	3.41%
BUONI POLIENALI 01/12/2026	3.34%
GTB 3.375% 15/02/2025	3.33%
T Dep 28/09-05/10 .7% NATIONAL BANK OF GREECE	3.24%
GTB 0 1/2/19	3.22%
EUROB 2.75% 11/02/20 CORP	2.86%
CYPRUS 25/9/28 2.375	2.73%
T Dep 26/09-03/10 .75% PIRAEUS BANK SA	2.69%
HTOGA 2.375% 18/7/22	2.69%

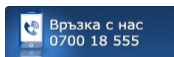
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

www.eurobankfmc.lu

Eurobank Asset Management M.F.M.C.

www.eurobankam.gr

Контакти и допълнителна информация

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк България АДВръзка с нас
0700 18 555www.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 „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.