

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

В допълнение, 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 Развивачи 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 ипотеката 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

Инвеститорски профил

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

Основна информация

Структура на фонда	UCITS IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	7 389 479.31 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	70% Meryll Lynch EMU Broad Market Index 3-5 years; 30% Meryll US Treasury Index
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

	Eurobank
Валута	EUR
ISIN код	LU0730413092
Bloomberg ticker	EFGFLGB LX
Рейтинг MorningStar	3-Star
Дата на стартиране	02.4.2012
Активи (във валутата на класа)	5 526 018.33
НСА/дял	12.2921
Min НСА/дял (1 год.)	11.9531
Max НСА/дял (1 год.)	12.4322
Такса за покупка	1.0%
Такса за обратно изкупуване	•0% > 2 години •0.5% - 1-2 год. •1% 1 год.
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Плащане по обратно изкупуване	T+3

Пазарен коментар

Основните европейски облигации се търгуваха по-високи нива, защото ЕЦБ и Федералният резерв останаха твърди в позицията си за намаляване на тяхната стимулираща политика. Очаквано, Федералният резерв изпълни, третото повишение за годината от 25 б.п. и потвърди ангажираността си за допълнително постепено повишаване на лихвите. Докато Федералният резерв взе предвид рискът от нарастващите търговски напрежения, решението беше подкрепено от редица икономически показатели, които продължават да показват, че икономиката на САЩ расте със стабилни темпове, което затяга пазара на труда. По отношение на търговските напрежения, американският президент наложи мита от 200 милиарда долара за стоки, внос от Китай, а Китай отвърна като наложи мита от 60 милиарда долара на стоки внесени от САЩ. Президентът на ЕЦБ, Драги направи изявления за тенденция към повишаване на лихвата, отбелязвайки "сравнително интензивния" темп на инфлацията, повишавайки очакванията за увеличаване на лихвения процент през 2019г. Понижението на Немските облигации беше ограничено от потоци към търсене на сигурност, в резултат на нарастващата нестабилност в периферния европейски пазар. Пазарът на периферни европейски облигации беше поставен под напрежение от нарастващите опасения около бюджетния дефицит на Италия, за който коалиционното правителство на страната се съгласи да е 2,4% от БВП за 2019г., надвишавайки поставеното ограничение от 2% от Европейския съюз. По-късно през тримесечието доходността на 10-годишните американски облигации нарастна до 3.096%, най-високата им стойност от 4 месеца насам, от тримесечен минимум от 2,81%. Доходността на 10-годишните немски облигации също нарастна с 17 базови точки, но се представиха по-добре от американските 10-годишни, водейки до увеличаване на спреда между американски и немски 10-годишни облигации до 259 б.т. точки, най-широкият досега. По отношение на периферния европейски пазар, разликата между 10-годишните облигации на Италия и Германия скочи до 289 базови точки, най-голямата такава, за последните 5 години.

Преглед на портфейла

Подфондът предостави минимална негативна възвръщаемост през третото тримесечие на 2018г., представяйки се по-добре от бенчмарка на база нетна възвръщаемост. Имаше сливане с друг подфонд, което доведе до общи активи, достигащи обща стойност от 1,65 милиона евро през средата на септември. Най-много допринесоха позициите с понижено тегло в корпоративен дълг и с повишено тегло в държавни облигации. По-конкретно, положително представяне произтичаше от значително понижено тегло в италиански държавни книжа, повишено тегло в Канадски държавни книжа и позициите извън бенчмарка в Кипър ски и Гръцки държавни облигации. Гръцките държавни облигации имаха две големи повишения през юли и август и донесоха печалба от търговия. Негативен принос в сравнителната възвръщаемост имаха позициите с повишено тегло в Немски и Френски държавни облигации. Поддържахме позиции с повишено тегло в облигации деноминирани долари САЩ, което доведе до минимална позитивна сравнителна доходност, докато позициите с повишено тегло в Американски държавни облигации, допринесоха от отрицателна сравнителна доходност.

© 2018 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 28/09/2018
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
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

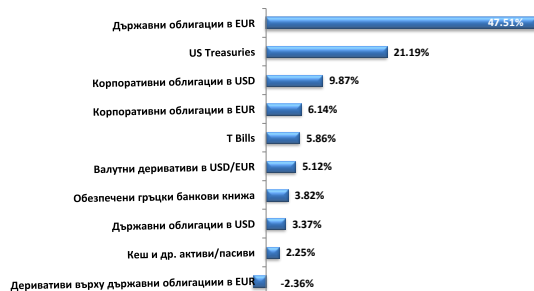
Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с Прогнозите на (ЛФ) и (ЛФ) Фонд от фондовете, 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 информационна цел и посочената информация не представя лява 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	3.13%
Var	1.81%
Yield to Maturity	1.51%
Duration (years)	4.03

В изчисленията на Стандартното отклонение е използвана извадка от последните 12 месеца. Анализите на Var са базирани на метода 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



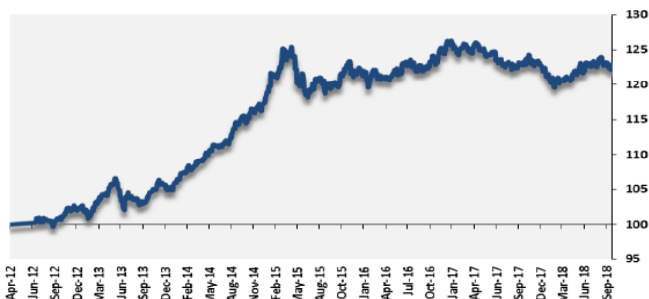
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

	YTD	1 год.	3 год.	5 год.
Eurobank	0.51%	-0.05%	2.29%	18.05%

Годишно представяне по класове дялове

	2017	2016	2015	2014	2013
Eurobank	-2.70%	3.18%	3.58%	12.17%	2.40%

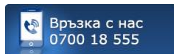


Основни инвестиции

US TREASURY 15/08/28 2.875%	11.40%
BUNDESOBLIGATION 14/04/2023	8.18%
FRANCE 25/03/2023 0%	6.09%
CLAIMS IN USD FROM BOND-JP MORGAN	5.50%
DTB 31/10/18	5.42%
BUNDESOBLIGATION 08/04/2022	4.11%
SOGEN 4.25 14/9/23	3.49%
CANADA 15/11/2022 2%	3.37%
SPGB 30/04/2025	2.83%
US TREASURY 15/02/2027	2.75%

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 Прспектите 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. Источникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.