

## Инвестиционни цели

Инвестиционните цели на под-фонда са да предостави дългосрочно поскъпване на капитала. Под-фондът инвестира активите си предимно в дялове от колективни инвестиционни схеми (КИС), както е описано в параграф 41 (1) (е) от Европейската директива за колективни инвестиционни схеми от 2010г., които инвестират в акции на компании от сектора на недвижимите имоти (REITS и др.), предимно намиращи се в развити страни, с фокус в Северна Америка/САЩ или в такива, получаващи значителна стойност от приходите си от тези пазари. Дялове от други КИС различни от гореспоменатите, не могат да превишават 30% от активите на под-фонда, съгласно параграф 46 (2) от гореспоменатата директива. Целеви КИС също така могат да бъдат ETF от отворен тип, определени по-горе, търгувани на всеки подходящ пазар.

На второ място под-фондът може да инвестира в дялове от описаните КИС, които основно инвестират в световни акции, акции свързани с пазара на недвижими имоти и световни REITS. Допълнително, под-фондът може да инвестира в дялове от КИС, които инвестират в банкови депозити, инструменти на паричния пазар и прехвърлими дългови ценни книжа. В случаи когато косвени инвестиции чрез КИС не са възможни или твърде скъпи или ограничени от размера на целевата КИС, под-фондът може да инвестира директно в акции или конвертируеми ценни книжа свързани с допустими активи или други финансови инструменти свързани с допустими активи, емитирани от компании от сектора на недвижимите имоти в САЩ и/или Европа. Такива директни инвестиции не могат да надвишават общо 20% от нетните активи на под-фонда.

## Основна информация

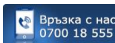
Структура на фонда	UCITS IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	3 540 416.54 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	50% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (ENGL Index) 50% FTSE EPRA/NAREIT N. America Index (EGNA Index)
Ликвидност	Ежедневна
Управляващо дружество	Eurobank FMC-LUX
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

	Postbank	Postbank (USD)
Валута	EUR	USD
ISIN код	LU0517849104	LU0517849369
Bloomberg ticker	ELFREPB LX	ELFREPU LX
Рейтинг MorningStar	2-star	-
Дата на стартиране	28.9.2010	28.9.2010
Активи (във валутата на класа)	181 553.34	372 694.58
НСА/дял	16.4594	19.1711
Min НСА/дял (1 год.)	14.5184	17.9287
Max НСА/дял (1 год.)	17.2554	19.9149
Такса за покупка	2%	2%
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+5	T+5

## 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 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](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 информациона 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.

## Инвеститорски профил

Подфондът е с високорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи доходи от широко диверсифициран портфейл, чийто активи са инвестирани в дялове на различни ПКПИЦК и/или други инвестиционни фондове, описани в параграф 41 (1), т.(е) от закона от 2002, от пазара на недвижими имоти и които се стремят да печелят от тяхното активно управление.

## Пазарен коментар

През годината повечето от основните класове активи бяха с повишения, задвижени от силния долар. Световните акции се представиха най-добре с +5.87%, следвани от Недвижимите имоти/REITS +1.21%; Стокови инвестиции +0.12%; Кеш -0.274% и Облигации (Euro Broad Mkt) -0.43%, всички в Евро изражение. За същия период, сред основните пазари на акции Индекс MSCI US (САЩ) се повиши най-много: +13.01%; Световни акции/индекс MSCI AC World +5.87%, Японският индекс MSCI Japan +3.57% и индекс Европа/MSCI Europe -1.64% в Евро изражение. Извън развитите пазари - Глобални развиващи се пазари се понижиха - индекс MSCI EM: -6.28%; индекс MSCI BRIC - понижение от -7.18% и Нови хоризонти/индекс MSCI Frontier Markets се понижи с -12.22% в Евро изражение. Сред Развиващите се пазари Катар (+18.40%), Румъния (+18.21%) и Колумбия (+10.78%) бяха с положително представяне, а на обратния полюс бяха Турция (-44.90%), Гърция (-23.04%) и Южна Африка (-22.62%) в Евро изражение. Световните недвижими имоти/Global REITS се представиха по-слабо от Световни акции като индекс FTSE EPRA/NAREIT Developed Index се повиши с +1.21%. Сев. Америка/индекс FTSE EPRA/NAREIT N. America се повиши с +2.90%. Развита Азия/индекс FTSE EPRA/NAREIT Dev Asia се понижи с -0.01% и Развита Европа/индекс FTSE EPRA/NAREIT Dev Europe се понижи с -2.32% в Евро изражение. На пазарите на облигации индекс BofA ML US Broad Market/САЩ се повиши с +1.97%; BofA ML Global Broad Market се повиши с +1.17%, а ML EMU Broad Index се понижи с -0.43% в Евро изражение. На Европейския пазар на облигации Гръцкият индекс ML Greek Government се повиши с +2.16%, ML EMU Direct Government Index се понижи с -0.48%, а ML EMU Corporate Index се понижи с -0.55% в Евро изражение. Стоковите инвестиции като цяло се повишиха с индекс Bloomberg Commodity Index +0.12%. Петролът/индекс WTI Crude Future се повиши с +29.99%, а златото/индекс Gold Spot \$/oz се понижи с -5.19% в Евро изражение.

Доларът поскъпна спрямо Еурото с +3.60% за същия период.

© 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.

### Статистика на риска

Стандартно отклонение **10.14%**

Var **7.16%**

В изчисленията на Стандартното отклонение е използвана изводка 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

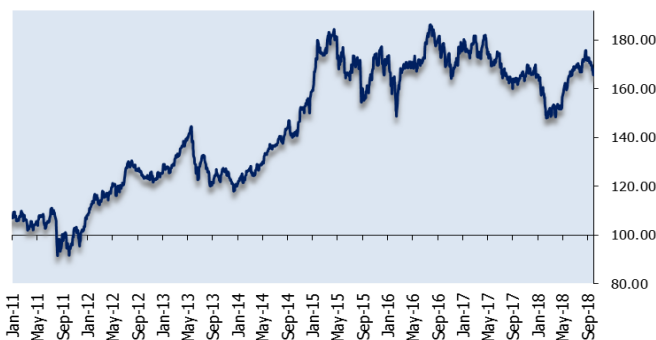
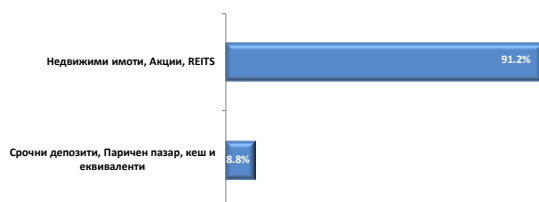
#### Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	1.19%	2.71%	5.77%	34.95%
Postbank (USD)	-2.33%	0.94%	9.60%	15.84%

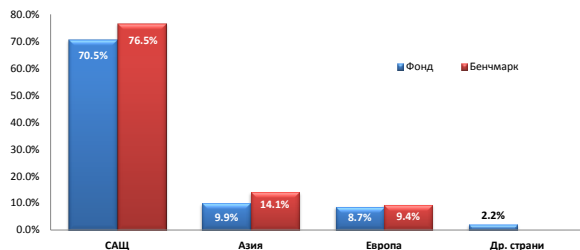
#### Годишна доходност по класове дялове

Класове дялове	2017	2016	2015	2014	2013
Postbank	-6.00%	1.88%	8.68%	31.79%	-3.55%
Postbank (USD)	6.95%	-1.35%	-2.50%	16.41%	0.81%

### Разпределение на портфейла



### Разпределение по държави



### Основни инвестиции

NEUBERGER BERMAN US REAL ESTATE	17.39%
MORGAN STANLEY SICAV - US PROPERTY FUND	16.84%
JANUS CAPITAL GLOBAL RE-ISIN	15.09%
LYXOR ETF FTSE EPRA/NAREIT United States	14.22%
ISHARES EPRA US PROPTY YLD	8.81%
EII US PROPERTY FUND (IS)	7.76%
NN I - GLOBAL RE (IS)	7.31%
SCHRODER ISF-ASIA PACIFIC PROPERTY (CS)	5.41%
NN L-EUROPE RE EST-I	4.24%
CASH IN USD (EUROBANK LUX)	1.58%

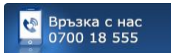
Разпределението на портфейлите на (ЛФ) Фонд от фондове се базира на анализи на индивидуалните фондове на трети лица, предоставени от външни източници, които не могат да бъдат потвърдени и/или възпроизведени от Eurobak Asset Management MFMC.

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)

### Контакти и допълнителна информация

Клоновете на Пощенска Банка  
 Юробанк България АД



[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 „Юробанк 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. Източникът 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)