

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си. Инвестиционните цели на подфонда са да инвестира активите си предимно в дялове на КИС и други инвестиционни схеми, описани в чл. 41 (1), подточка "е" от закона от 2002 и които инвестират главно в акции. На второ място, подфондът може да инвестира в дялове на КИС и/или други инвестиционни схеми, които инвестират в банкови депозити и инструменти на паричен пазар и прехвърлими дългови ценни книжа.

Инвеститорски профил

Подфондът е с високорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи потенциал за висока доходност чрез участие във фонд, чийто активи са инвестирани в диверсифициран портфейл от дялове на различни КИС и очаквайки полза от активното им управление.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	39 093 234.14 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	90% MSCI AC World 10% Eonia TR Index
Ликвидност	ежедневно
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

Въпреки ниските нива на растеж в световен мащаб, акциите регистрираха повишения през първото тримесечие на 2013г., като се вземе предвид че имаше големи различия между географските региони.

Американските борси бяха със забележително представяне, поради по-силния икономически растеж отколкото Европа, както и поради продължаващото положително отражение на количествените облекчения от страна на Федералния резерв.

Японският фондов пазар беше с лидерско представяне сред останалите развити пазари, във връзка с очакванията за предприемане на агресивна монетарна политика.

Противоположно на това, Европейските пазари и предимно тези на юг, се представиха значително по-слабо, въпреки по-ниските си цени като цяло, но и поради новините за продължаващата дългова криза в Еврозоната, водещи информационния поток в последните дни на тримесечието.

Индексите от акции в БРИК също се понижиха от страховете на инвеститорите, че нивата на растеж на Развиващите се пазари ще бъдат по-слаби от първоначално очакваното.

В замяна, инвеститорските капитали се преместиха към по-малките Развиващи се пазари от близкия Изток и Азия, довеждайки много от тях до впечатляващи печалби.

Щатският долар приключи тримесечието с поскъпване спрямо Еврото и най-вече спрямо Японската Йена. С изключение на петрола, цените на стоките

Класове дялове в България

	Postbank	Postbank (BGN)
Валута	EUR	BGN
ISIN код	LU0272939215	LU0391048815
Bloomberg ticker	LF0FEB LX	-
Рейтинг MorningStar	2-Star	1-Star
Дата на стартиране в България	18.12.2007	03.1.2011
Активи (във валутата на класа)	123 219.55	1 990.30
НСА/дял	0.8805	1.7020
Min НСА/дял (1 год.)	0.7564	1.4678
Max НСА/дял (1 год.)	0.8805	1.7020
Такса за покупка	2%	2%
Такса за обратно изкупуване	•0% > 2 години •0.5% - 1-2 год. •1% ≤ 1 год. - 1-2 год. •1% ≤ 1 год.	
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране	
Плещане по обратно изкупуване	T+5	T+5

© 2012 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31 December 2012
 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.

Допълнителна информация

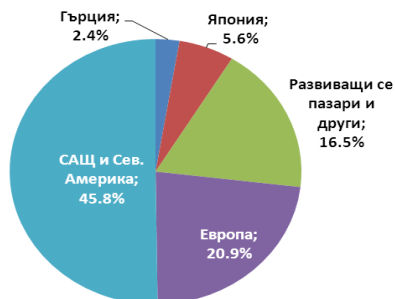
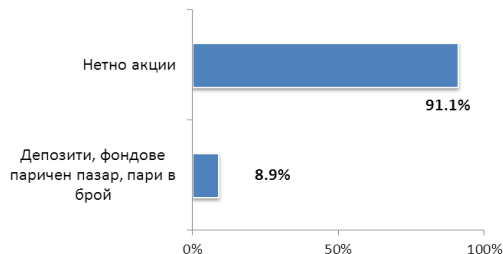
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

Стандартно отклонение	9.17%
Var	6.76%

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



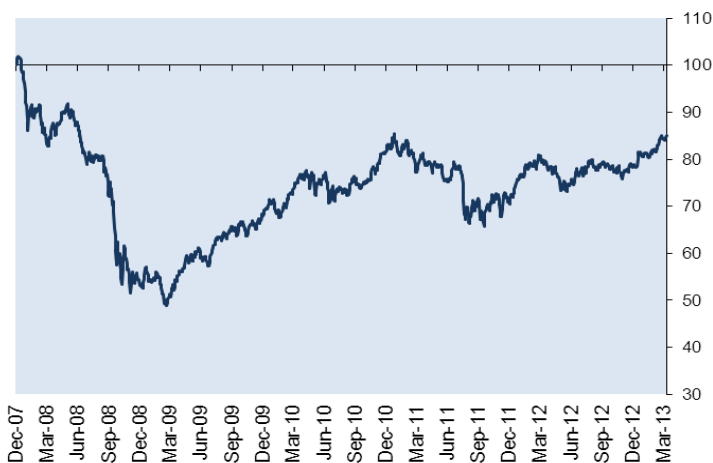
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	6 мес.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	8.45%	8.73%	8.45%	7.44%	13.76%	0.46%
Postbank (BGN)	8.33%	8.50%	8.33%	6.91%	1.61%	-

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2009	2010	2011	2012
Postbank	27.03%	18.39%	-11.38%	7.91%
Postbank (BGN)	-	-	-12.63%	7.35%



Основни инвестиции

PIONEER FDS US PIONEER (I-Acc-€)	12.0%
FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	10.7%
MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH (Z\$-Acc)	10.3%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (I\$)	9.1%
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I €)	6.8%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	6.1%
(LF) I EQUITY- GLOBAL EQUITIES FUND	5.2%
SCHRODER INTL JAPANESE EQ ALPHA (C€-Acc)	4.7%
FIDELITY FNDS-LATIN AM-Y AC\$	4.6%
FIDELITY FDS-EURO SM-Y ACC€	3.4%

Контакти

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк България АД
 Безплатен телефон: **0800 18 000**
www.postbank.bg

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.
www.eurobankfmc.lu
Eurobank Asset Management M.F.M.C.
www.eurobankam.gr