

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании, с експозиция или важна част от техния бизнес в регионите на Южна, Източна или Централна Европа и близките и погранични региони, приети на официални пазари или търгувани на регулирани местни и/или международни пазари.

Инвеститорски профил

Подфондът е с високорисков профил и е адресиран към инвеститори, търсещи експозиция на гореспоменатите пазари посредством участието в диверсифициран портфейл с дългосрочен хоризонт.

Основна информация

| | |
|---|---|
| Структура на фонда | UCITS IV Luxembourg |
| Нетна сотйност на активите (общо за всички класове) | 24 578 081.21 € |
| Ниво на риск | |
| Benchmark | - 90% MSCI Emerging Europe (€), - 10% Eonia TR 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 (BGN) |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Валута | EUR | BGN |
| ISIN код | LU0273961275 | LU0391044665 |
| Bloomberg ticker | LFEQEU LX Equity | ELFEPP LX Equity |
| Рейтинг MorningStar | 4-Star | - |
| Дата на стартиране | 18.12.2007 | 24.9.2010 |
| Активи (във валутата на класа) | 579 665.89 | 1 575.83 |
| НСА/дял | 0.9346 | 1.8006 |
| Min НСА/дял (1 год.) | 0.7564 | 1.4635 |
| Max НСА/дял (1 год.) | 0.9720 | 1.8745 |
| Такса за покупка | 2% | 2% |
| Такса за обратно изкупуване | 1% | 1% |
| Такса за конвертиране | не се прилага такса за конвертиране | |
| Плащане по обратно изкупуване | T+5 | T+5 |

Инвестиционен коментар

Фондовите пазари в Развиваща се Европа записаха разнопосочно представяне през първото тримесечие на годината. По-конкретно, фондовият пазар в Русия реализира значителни загуби, тъй като цената на петрола се понижи. Допълнително, цените на повечето индустриални метали се понижиха, оставяйки на ниски нива, поради слабото търсене, в сравнение с предходни години. Все пак трябва да се отбележи, че секторите, директно свързани с вътрешната икономика, като потребление и телекомуникации, се отличиха, отбелязвайки големи печалби. Но големите сектори като петрола и суровините реализираха значителни понижения, повлиявайки негативно на пазара като цяло. В Турция, фондовата борса реализира значителни печалби в края на тримесечието. Очакванията, че икономическия растеж ще остане силен, банковия сектор ще запише добри резултати от първоначално очакваните, както и прекратяването на огъня от страна на ПМК (Кюрдската работническа партия) за първи път от 30-годишната борба срещу Турската държава, доведе пазарите до значително по-високи нива. В Полша, фондовата борса реализира сравнително понижение, тъй като липсваха положителни катализатори, а очакванията са за значително забавяне на икономиката, макар и поддържайки положителен ръст. Сред останалите борси в региона, фондовият пазар на Чешката Република се понижи значително, както и до известна степен Унгарската фондова борса. Сред по-малките пазари в региона, фондовите борси в България и Румъния отбелязаха големи повишения. В Румъния, пазара като цяло се представи по-добре от фондовете на приватизацията. По-конкретно, енергийния сектор и особено петрола и фармацевтичният сектор се отличиха с добро представяне.

Анализ на портфейла

През първото тримесечие на годината, фондът поддържа високо инвестиционното си ниво, като в края на тримесечието леко го понижи. По-конкретно, фондът намали до известна степен експозицията си предимно към Руската фондова борса до по-неутрална позиция в сравнение с бенчмарка. Фондът предприе по-внимателна политика по отношение на фондовият пазар в Русия, след като цената на петрола и базовите метали се понижи. Фондът поддържа повишено тегло в Турция, в сравнение с бенчмарка си. Фондът предприе прибиране на печалби от определени позиции в Турция, но в същото време добави нови и повиши експозицията в други. Фондът поддържа почти непроменена експозицията си към фондовия пазар в Полша, като остана с понижено тегло в сравнение с бенчмарка. И накрая, фондът запази на практика непроменена експозицията си към фондовата борса в Чешката Република, като в същото време поддържа нулева експозиция към Унгария. Фондът поддържа експозицията си в Румъния предимно чрез фондовете от приватизацията, които обаче се представиха по-слабо от Румънската борса като цяло.

© 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 | 16.6% |
| Var | 12.3% |
| Beta | 94.0% |
| R-Squared | 84.0% |

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


| | |
|-------------------------------------|--------|
| Акции | 94.40% |
| Пари в брой и др. активи/задължения | 5.70% |

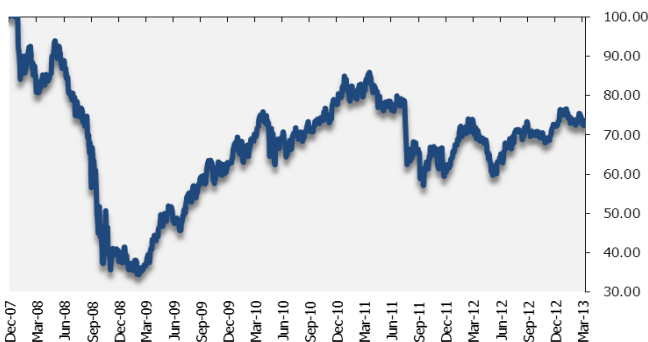
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

| Класове дялове | 3 мес. | 6 мес. | от нач. на годината | 1 год. | 3 год. | 5 год. |
|----------------|--------|--------|---------------------|--------|--------|---------|
| Postbank | 0.26% | 5.83% | 0.26% | 5.49% | 3.01% | -9.95% |
| Postbank (BGN) | 0.13% | 5.59% | 0.13% | 4.94% | 2.26% | n/a |
| Benchmark | -0.07% | 3.53% | -0.07% | -1.11% | 0.27% | -17.36% |

Годишно представяне по класове дялове

| Класове дялове | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|----------------|--------|--------|---------|--------|
| Postbank | 68.45% | 24.76% | -21.96% | 18.62% |
| Postbank (BGN) | n/a | 11.38% | -22.28% | 17.98% |
| Benchmark | 67.50% | 21.15% | -20.51% | 15.72% |


Разпределение по сектори в икономиката

| | |
|---------------------------|--------|
| Енергийни източници | 37.85% |
| Банки | 24.00% |
| Търговия | 6.99% |
| Телекомуникации | 6.86% |
| Фоднове от затворен тип | 5.13% |
| Цветни метали | 5.08% |
| Мулти индустрия | 4.11% |
| Комунални - електричество | 2.71% |
| Автомобили | 1.70% |
| Застраховане | 1.54% |
| Други | 4.03% |

Основни инвестиции

| | |
|-----------------------------|-------|
| LUKOIL OIL ADR's | 9.79% |
| SBERBANK-SPONSORED ADR | 8.05% |
| ОАО GAZPROM SPONSORED ADR | 7.99% |
| SURGUTNEFTEGAZ ADR | 4.86% |
| MAGNIT OJSC-SPON GDR | 4.81% |
| MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS | 3.95% |
| NOVATEK ОАО -GDR- | 3.77% |
| TATNEFT | 3.52% |
| ROSNEFT OIL CO -GDR | 3.32% |
| AKBANK TAS | 3.16% |

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