

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)	37 796 718.30 €
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

Второто тримесечие на 2013-та се характеризираше с първоначален период на пазарните тенденции сходни с тези от първото тримесечие – индексите от акции на развитите пазари записаха нови максимуми от началото на годината, а доходностите по облигации останаха на ниски нива.

Картината се промени след средата на май, когато Федералната банка наметна за потенциално отслабване на паричната политика на стимулиране, след доказателства че икономиката на САЩ постепенно, но устойчиво се подобрява. Пазарите на облигации реагираха силно със значителна корекция нагоре на доходностите, след понижението на пазарите на акции.

Пазарите на САЩ и Япония бяха с най-добро представяне, постигайки значителни печалби на тримесечна база. Повечето Европейски пазари на акции също приключиха тримесечието с печалби, докато повечето от индексите на акции на развиващите се пазари понесоха значителни загуби. Особено за Китай загубите бяха изключително тежки, поради индикации че икономиката се забавя, както и повишаващите се лихви на междубанковия пазар. Подобно беше положението с Бразилия, където икономиката се понижи в комбинация с повишаващи се лихви.

Държавните облигации на САЩ, Германия и Обединеното Кралство също отбелязаха загуби, докато дълговите цени на периферните Европейски пазари се повишиха. Цените на корпоративните облигации се понижиха повече в САЩ и по-малко в Европа. Дълговите книжа на развиващите се пазари отбелязаха значителни загуби. И накрая, цените на суровините се понижиха, най-вече при златото, среброто и медта.

Класове дялове в България

	Postbank	Postbank (BGN)
Валута	EUR	BGN
ISIN код	LU0272939215	LU0391048815
Bloomberg ticker	LFQFEB LX	-
Рейтинг MorningStar	2-Star	1-Star
Дата на стартиране в България	18.12.2007	03.1.2011
Активи (във валутата на класа)	156 437.70	1 960.37
НСА/дял	0.8663	1.6764
Min НСА/дял (1 год.)	0.7836	1.5166
Max НСА/дял (1 год.)	0.9333	1.8027
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	
Плащане 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

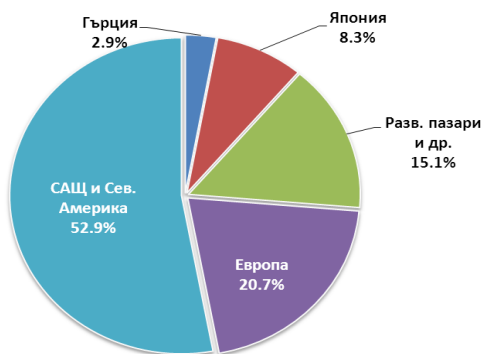
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

Стандартно отклонение	9.97%
Var	6.32%

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



Базирано на анализ на инвестициите на фондовете, включени в портфейла на Фонд от фондове.

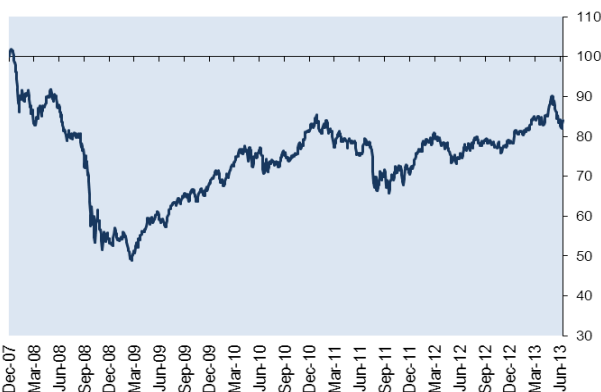
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	6 мес.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	-1.39%	6.95%	6.95%	10.68%	14.79%	0.39%
Postbank (BGN)	-1.50%	6.70%	6.70%	10.14%	-	-

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-€)	12.5%
FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	12.3%
MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH (Z\$-Acc)	10.9%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (I\$)	10.5%
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I €)	6.3%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	5.6%
(LF) I EQUITY- GLOBAL EQUITIES FUND	5.0%
FIDELITY FNDS-LATIN AM-Y AC\$	4.0%
INVESCO JAPANESE EQUITY CORE (C-\$Acc)	3.9%
FIDELITY FDS-EURO SM-Y ACC€	3.5%

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