

## Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на подфонда е да инвестира активите си предимно в дялове на КИС и/или други колективни схеми, които инвестират предимно в акции на компании, търгувани на капиталовите пазари в Бразилия, Русия, Китай и Индия и/или акции на компании, значителна част от чийто приход е придобит на тези пазари. Целеви схеми за колективни инвестиции могат да бъдат фондове от отворен тип, търгувани на фондови борси (ETF's).

На второ място, подфондът може да инвестира в дялове на КИС и/или други колективни схеми, описани по-горе, които инвестират предимно в акции на компании, които оперират в същите географски региони, включително Латинска Америка, Китай и региона, Азия (без Япония) и Източна Европа. Допълнително, Под-фондът може да инвестира в дялове на КИС и/или други колективни схеми, които инвестират в банкови депозити и инструменти на паричния пазар и прехвърлими 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.

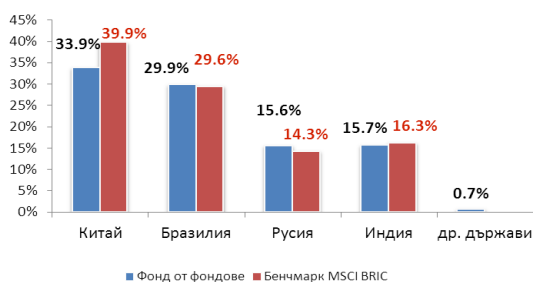
## Основна информация

Структура	UCITS III Luxembourg
Валута	Евро / Български Лев
ISIN код	LU0316846921 / LU0391049201
Bloomberg ticker	LFFOFBR LX / ELFBRPB LX
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	64 485 766.05 €
Дата на стартиране в България	EUR 18.12.2007 / BGN 24.09.2010
НСА/дял	EUR 0.7373/ BGN 1.437
max НСА/дял (1 год.)	EUR 0.8216 / BGN 1.6013
min НСА/дял (1 год.)	EUR 0.6348 / BGN 1.2373
Ниво на риск	<b>1</b> <b>2</b> <b>3</b> <b>4</b> <b>5</b> <b>6</b> <b>7</b>
Benchmark	MSCI Emerging Markets BRIC (€)
Такса за покупка	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
Ликвидност	днвна
Плащане по обратно изкупуване	T+5
Управляващо Дружество	Eurobank EFG Fund Management Co (LUX) S.A.
Инвестиционен Мениджър	Eurobank EFG Asset Management MFMC S.A.
Банка Депозитар/Администратор	Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	Price Waterhouse Coopers
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

## Статистика на риска

Стандартно отклонение	14.12%	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
Var	10.26%	
BETA	69%	
R-Squared	74%	

## Разпределение на портфейла



Клоновете на Пощенска Банка

Юробанк и Еф Джи България АД

бул. "Цар Освободител" 14 ; 1048 София

Безплатен телефон: 0800 18 000

www.postbank.bg

Eurobank EFG Fund Management Co (LUX) S.A.

www.eurobankefg-fmc.lu

## Инвестиционен коментар

Рисковите активи отбелязаха големи печалби през Q3 като най-добре представили се бяха акциите, високодоходните корпоративните облигации, държавните облигации от периферията на Еврозоната.

Т.нар. „сигурни“ активи се представиха слабо – държавни облигации на САЩ, Германия, Обединено Кралство.

Повишението при рисковите активи беше по-забележително, тъй като се случи фона на забавяща се световна икономика. Инвеститорите бяха повече фокусирани върху монетарната политика предприемана в САЩ и Европа.

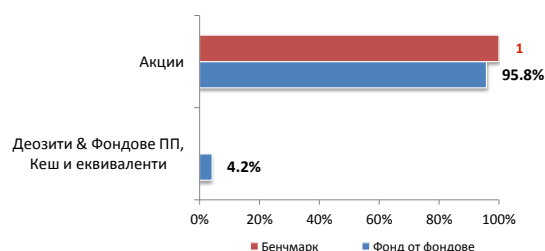
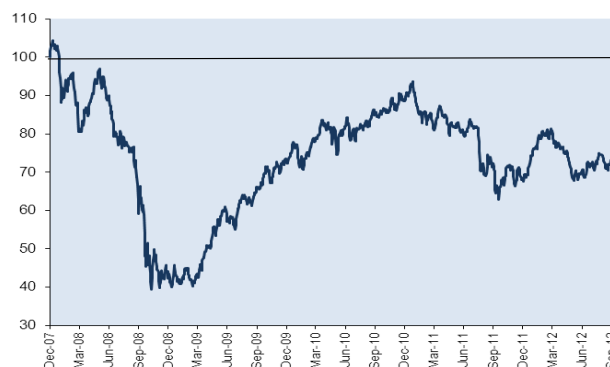
Първоначално намекнати през юли, мерките бяха обявени през септември – нов цикъл за количествено облекчаване в САЩ, а ЕЦБ подготвяща се да се намеси директно на пазарите на облигации.

Това, заедно с плановете за банков съюз на Еврозоната, доведе до спиране на повишението по доходността по облигациите на страните от периферията на Еврозоната и книжата от Европейския финансов сектор.

Японските и Китайските акции бяха най-слабо представили се, повлияни от притесненията около растежа в Азия, последвани от серия слаби макроикономически данни от Китай. Останалите държави от БРИК – Русия, Бразилия и Индия отбелязаха стабилни печалби.

## Представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	6 мес.	YTD	1 год.	3 год.	от стартиране
Пощенска Банка	5.12%	-4.46%	5.62%	11.36%	9.28%	-27.00%
Пощенска Банка BGN	5.12%	-4.45%	5.61%	11.35%	n/a	-14.02%
Benchmark	3.63%	-4.88%	4.59%	13.47%	-14.04%	



## Основни инвестиции

SCHRODER INTL GREATER CHINA (C\$-Acc)	7.63%
INVESCO GRTER CHINE EQTY - C	7.61%
HSBC GIF- BRAZIL EQUITY I-C	7.37%
BNY MELLON GL-BRAZIL EQUITY	7.23%
DWS RUSSIA EQTY FUND ACC	6.31%
PF (LUX) GREATER CHINA - I \$	6.07%
PF RUSSIAN EQUITIES (I\$-ACC)	6.06%
FIDELITY-CHINA FOCUS FUND (Y\$-Acc)	5.94%
JPM BRAZIL ALPHA PLUS (C\$-Acc)	5.80%
FRANKLIN TEMP INV CHINA FD(I\$)	5.79%