

## Инвестиционни цели

Фондът цели нарастване на капитала в умерено дългосрочен план, предоставяйки консервативна и балансирана инвестиционна експозиция към облигации, недвижими имоти, суровини, акции и кеш. Подфондът ще инвестира активите си предимно в КИС и/или други Колективни инвестиции, описани в Параграф 41 (1) подточка „е“ от закона от 2002, включително фондове, търгувани на борси (ETF's) които главно инвестират в а) акции и техни деривативи, б) суровини, посредством приемливи инструменти и техни деривативи с) прехвърлими дългови ценни книжа и техни деривативи и д) банкови депозити и инструменти на паричния пазар. Фондът цели да достави умерено средносрочно повишаване на капитала, предоставяйки консервативна, балансирана инвестиционна експозиция към облигации, имоти, стокови инвестиции, акции и пари в брой.

## Инвеститорски профил

Подфондът има среднорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи доходи от широко диверсифициран портфейл, чийто активи са инвестирани в дялове на ПКИПЦК (мулти-мениджър) с различни класове активи (мулти-клас) и инвестиционни цели, и които се стремят да печелят от тяхното активно управление.

## Основна информация

Структура	UCITS III Luxembourg
Валута	Евро
ISIN код	LU0347745878
Bloomberg ticker	LFQFBF
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	34 656 493.30 €
Дата на стартиране в България	13.5.2008
HCA/дял	1.0546 €
max HCA/дял (12 месеца)	1.0640 €
min HCA/дял (12 месеца)	0.9393 €
Ниво на риск	<b>4</b>
Benchmark	25 % MSCI AC World; 60% ML EMU Broad Index; 10% DJ UBS Commodity Index; 5% DJ Wilshire REITS TR Index
Такса за покупка	1.5%
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	дълга
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	4.86%
VaR	2.86%
BETA	60.00%
RSQ	51.00%

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.

## Основни инвестиции

M&G European Corporate Bond (C€-Acc)	10.22%
M&G GLOBAL CONVERTIBLE (C€-Acc)	8.66%
BNY MELLON GL-EUROLAND BF (C€-Acc)	6.93%
SCHRODER ALT SOL COMMODITY (C-Acc-€)	5.47%
PIONEER FDS EURO BOND (I-Acc-€)	5.45%
INVESCO EURO CORPORATE BOND (C-Acc)	5.34%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	5.11%
PIONEER SF-EURO CURVE 3-5 (I-E)	4.82%
MORGAN STANLEY GLOBAL PROPERTY (Z\$-Acc)	3.72%
EUROBANK EFG I (LF) GREEK GOVMT BOND	3.63%

## Инвестиционен коментар

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

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

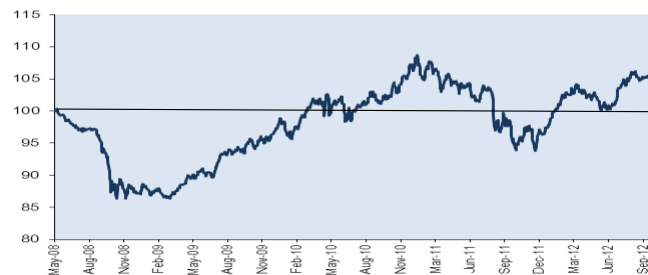
Повишението при рисковите активи беше по-забележително, тъй като се случи фона на забавяща се световна икономика. Инвеститорите бяха повече фокусирани върху монетарната политика предприемана в САЩ и Европа.

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 Евронзоната, доведе до спиране на повишението по доходността по облигациите на страните от периферията на Евронзоната и книгата от Европейския финансов сектор.

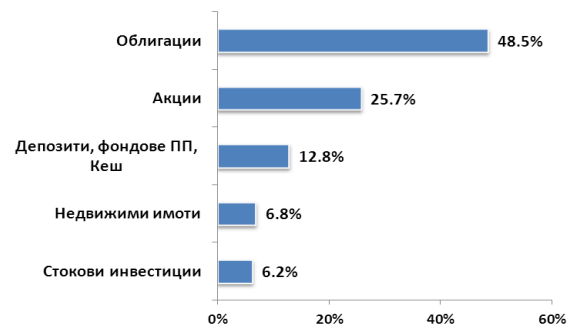
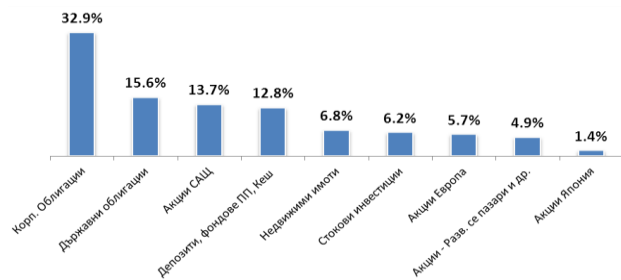
Японските и Китайските акции бяха най-слабо представилите се, повлияни от притесненията около растежа в Азия, последвани от серия слаби макроикономически данни от Китай. Останалите държави от БРИК – Русия, Бразилия и Индия отбелязаха стабилни печалби.

## Представяне на фонда



Клас дялове	3 месеца	6 месеца	от нач. на годината	1 година	3 години	от старта
Пощенска Банка	3.56%	2.58%	7.58%	11.04%	12.08%	5.24%
<b>Benchmark</b>	<b>3.83%</b>	<b>4.41%</b>	<b>9.19%</b>	<b>13.59%</b>	<b>23.30%</b>	-

## Разпределение на портфейла



**Контакти**  
Клоновете на Пощенска Банка  
Юробанк и Еф Джи България АД  
бул. "Цар Освободител" 14 ; 1048 София  
Безплатен телефон: **0800 18 000**  
[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)  
Eurobank EFG Fund Management Co (LUX) S.A.  
[www.eurobankefg-fmc.lu](http://www.eurobankefg-fmc.lu)

ВЗАИМНИТЕ ФОНДОВЕ НЯМАТ ГАРАНТИРАНА ДОХОДНОСТ И ПРЕДИШНО ПРЕДСТАВЯНЕ НЕ ГАРАНТИРА БЪДЕЩИ РЕЗУЛТАТИ