

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.

Ликвидности, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, даване на заем на ценни книжа и репо сделки могат да бъдат използвани в ограниченията, описани в Проспекта.

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	LU0272939215 (EUR)/LU0391048815
Bloomberg ticker	LFFOFEB LX
такса за покупка	1.50%
такса за обратно изкупуване	1% до 1год; 0.5% 1-2 год; 0%>2 год.
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	37 428 027.61 €
Дата на стартиране в България	EUR 18.12.2007 / BGN 03.01.2011
HCA/дял	EUR 0.8098 / BGN 1.5687
max HCA/дял	EUR 0.8362 / BGN 1.6247
min HCA/дял	EUR 0.6806 / BGN 1.3262

Ниво на риск 1 2 3 4 5 6 7

Бенчмарк	90% MSCI AC World; 10% Eonia TR Index
Управляващо Дружество	Eurobank EFG Fund Management Co (LUX) S.A.
Инвестиционен Мениджър	Eurobank EFG MFMC S.A.
Банка Депозитар/Администратор	Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	Price Waterhouse Coopers
Дистрибутор за България	Юробанк и Еф Джи България АД

Статистика на риска

Стандартно отклонение	11.63%
Var	7.30%
BETA	80.00%
R-Squared	76.00%

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.

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
Клоновете на Пощенска Банка
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 Евронзоната.

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

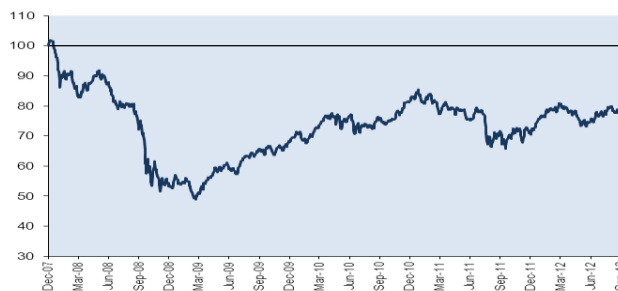
Повишението при рисковите активи беше по-забележително, тъй като се случи фона на забавяща се световна икономика. Инвеститорите бяха повече фокусирани върху монетарната политика предприемана в САЩ и Европа.

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 книжата от Европейския финансов сектор.

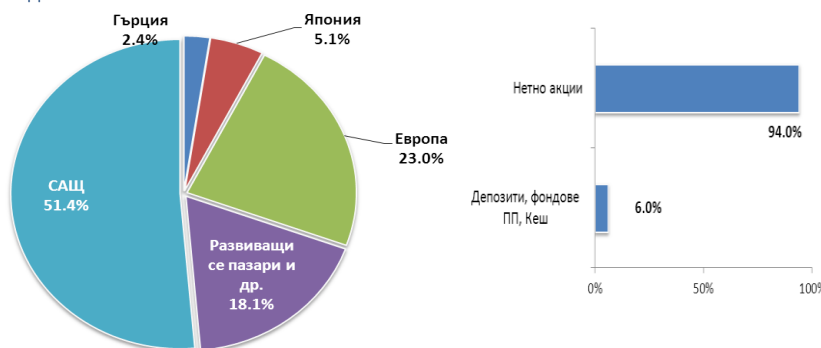
Японските и Китайските акции бяха най-слабо представили се, повлияни от притесненията около растежа в Азия, последвани от серия слаби макроикономически данни от Китай. Останалите държави от БРИК – Русия, Бразилия и Индия отбелязаха стабилни печалби.

Представяне на фонда



Класове дялове	3 месеца	6 мес.	1 год.	3 год.	от старт
Пощенска Банка	3.22%	-0.91%	16.47%	20.17%	-21.69%
Пощенска Банка BGN	3.07%	-1.18%	15.76%	n/a	-6.35%
Benchmark	3.10%	2.50%	21.09%	27.82%	

Разпределение на портфейла



Основни инвестиции

FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	10.81%
PIONEER FDS US PIONEER (I-Acc-€)	10.67%
MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH (Z\$-Acc)	10.22%
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I €)	6.89%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (I\$)	6.76%
(LF) I EQUITY- GLOBAL EQUITIES FUND	6.16%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	5.69%
SCHRODER INTL EUROPEAN EQ ALPHA (C-Acc)	4.47%
SCHRODER INTL JAPANESE EQ ALPHA (C€-Acc)	4.41%
FIDELITY FND-S-LATIN AM-Y AC\$	4.35%