

Инвестиционни цели

Фондът цели да достави дългосрочно нарастване на капитала посредством инвестиране на активите си предимно в акции и други еквивалентни ценни книжа на компании с експозиции или важна част от техния бизнес в Южен, Източен и Централно европейския региони и близките им погранични. На второ място фондът инвестира в банкови депозити, инструменти на паричния пазар, ценни книжа с фиксирана доходност и структурирани финансови инструменти, а също така финансови деривативни инструменти за целите на ефективното управление на портфейла или хеджиране. Ликвидности, предприятия за колективно инвестиране, финансови деривативни инструменти, структурирани финансови инструменти, заемане на ценни книжа и репо сделки могат да бъдат използвани в ограниченията, описани в т.3.1. и 4. от Проспекта.

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 UCITS III Luxembourg
Валута Евро/ Български Лев
ISIN код LU0273961275 (EUR)/LU0391044665 (BGN)
Bloomberg ticker LFEQEU LX (EUR) / ELFEEP LX (BGN)

Нетна стойност на активите (общо за всички класове) 24 895 042.80 €

Дата на стартиране в България EUR 18.12.2007 / BGN 24.9.2010
HCA/дял EUR 0.8832/ BGN 1.6110

max HCA/дял (1 год.) EUR 1.00135/ BGN 1.9725

min HCA/дял (1 год.) EUR 0.7233/ BGN 1.4051

Ниво на риск 1 2 3 4 5 6 7

Benchmark MSCI Emerging Europe (€)

Такса за покупка 2%

Такса за обратно изкупуване 1%

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 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 22.33%

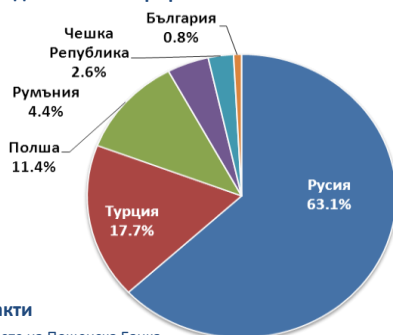
Var 15.79%

Beta 93.00%

R-Squared 88.00%

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.

Разпределение на портфейл



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

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

www.eurobankefg-fmc.lu

Инвестиционен коментар

Фондовите борси в Развиваща се Европа записаха разнопосочно представяне през второто тримесечие. Инвеститорите не бяха склонни да повишат поносимостта си към рисковите активи през по-голямата част от тримесечието. По-конкретно, фондовата борса в **Русия** реализира значителни загуби, преди всичко поради обявените от правителството нови данъци, които ще бъдат наложени на компании от определени сектори, като например индустрията на природен газ. Допълнително, понижението на цените на петрола също повлия негативно на инвеститорските настроения. В **Полша** фондовият пазар остана почти непроменен, след като след средата на тримесечието пазарите се повишиха компенсирайки загубите понесено до тогава. Поносимостта към рисковите активи се повиши към края на тримесечието следвайки сравнителното отслабване на определени инвеститорски настроения, което благоприятства Полския фондов пазар. **Турската** фондова борса се представи по-добре от повечето световни пазари, завършвайки тримесечието на леки печалби. Понижението на цените на петрола имаше положителен ефект, като допринесе за стесняване на дефицита по текущата сметка. В допълнение, Турската икономика е с леко понижение, а очакванията за икономическата активност ще се засили през втората половина на годината. Фондовите пазари в **Чешката Република** и **Унгария** реализираха значителни загуби през тримесечието, дължащо се до известна степен на растящата политическа нестабилност и невъзможността да се постигне споразумение с МВФ. Сред по-малките пазари в региона, **Румънската** фондова борса записа значителни загуби, поради възродилата се политическа нестабилност, както и от прибиране на печалби.

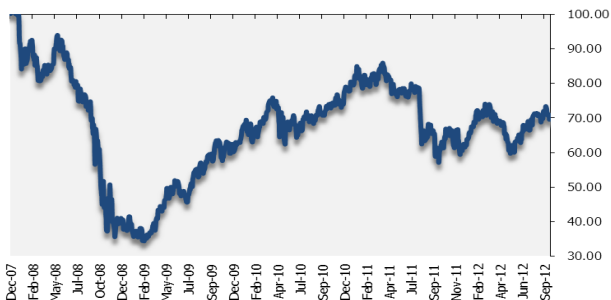
Анализ на портфейла

Фондът повиши общото си инвестиционно ниво в сравнение с края на предходното тримесечие и поддържаше значително високо ниво на инвестиране през второто тримесечие на годината. Фондът намали до определена степен общата си експозиция към Русия, намалявайки позициите в секторите на природния газ, стоманата и телекомите. Точно обратно на това, фондът увеличи до определена степен позициите си в секторите на нефта и потребителските стоки в Русия. Освен това, фондът значително повиши експозицията си към Турския фондов пазар, предимно посредством позициониране в банковия сектор. Фондът поддържаше практически непроменена експозицията си към фондовия пазар в Полша.

Представяне на фонда

Представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	6 мес.	1 год.	3 год.	5 год.	
Postbank	5.99%	0.32%	15.36%	17.92%	-30.44%	18.12.2007
Postbank BGN	5.85%	0.03%	14.67%	-	-	24.9.2010
Benchmark	5.34%	-2.05%	16.52%	17.61%	-33.78%	



Основни инвестиции

LUKOIL OIL ADR's	9.37%
OAO GAZPROM SPONSORED ADR	9.16%
SBERBANK-SPONSORED ADR	6.71%
NOVATEK OAO -GDR-	5.33%
TATNEFT	4.64%
SURGUTNEFTGAZ ADR	4.11%
ROSNEFT OIL CO -GDR	3.92%
MAGNIT OJSC-SPON GDR	3.91%
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	3.51%
MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS	3.27%