

Инвестиционни цели

Инвестиционната цел на Подфонда е да инвестира активите си главно в акции и други еквивалентни ценни книжа предимно деноминирани в Турска валута или носещи експозиция към Турция, приети на официален пазар или търгувани на регулиран пазар.

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 / Щатски долари / Български Лев
ISIN код	LU0459920806 (EUR) / LU0459921101 (USD) / LU0459921796 (BGN)
Bloomberg ticker	EFGTRKX LX (EUR) / EFGTRKU LX (USD) / EFGPBGN LX (BGN)
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	5 998 743.91 €
Дата на стартиране в България	EUR 24.3.2010 / USD 06.04.2010 / BGN 03.01.2011
HCA/дял	EUR 13.4057 / USD 17.3200/ BGN 25.8505
max HCA/дял (1 год.)	EUR 13.4057/ USD 18.3596 / BGN 25.8505
min HCA/дял (1 год.)	EUR 9.2609/ USD 12.5107 / BGN 18.0423
Ниво на риск	
Benchmark	Istanbul Stock Exchange Index ISE 100
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 Asset Management MFMC (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	19.6%
Var	14.4%
Beta	85.0%
R-Squared	89.0%

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

Инвестиционен коментар

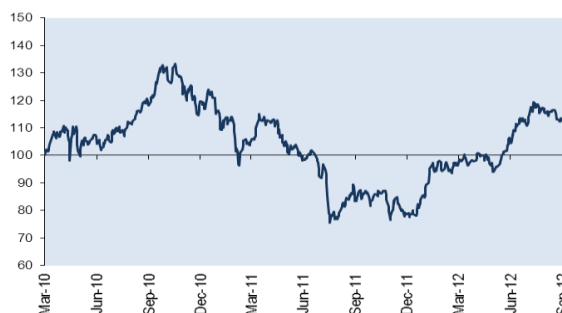
Фондовите борси в Развиваща се Европа записаха разнопосочно представяне през второто тримесечие. Инвеститорите не бяха склонни да повишат поносимостта си към рисковите активи през по-голямата част от тримесечието.

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 са че икономическата активност ще се засили през втората половина на годината.

Анализ на портфейла

Фондът поддържа сравнително ниски инвестиционни нива приемайки по-отбранителна позиция през голяма част от тримесечието. След средата на тримесечието фондът значително повиши инвестиционното си ниво, след като на базата на различни макроикономически данни, икономиката на страната се представяше много добре. По-конкретно, фондът първоначално поддържа експозицията си към банковия сектор сравнително стабилна, повишавайки я значително след средата на тримесечието. Допълнително, фондът също така увеличи значително експозицията си към сектора на базовите метали. Фондът също увеличи експозицията си към сектора на основните потребителски стоки, като същевременно понижи експозицията си към сектора на телекомите.

Представяне на фонда



Представяне по класове дялове

Класове дялове	3 месеца	6 месеца	1 година	2 години	от стартиране
Eurobank EFG	1.65%	13.07%	27.55%	-8.92%	
Postbank (BGN)	1.30%	12.62%	27.01%	n/a	-8.32%
Eurobank EFG \$	4.92%	35.39%	-4.40%	-13.91%	
Benchmark	4.47%	8.98%	20.32%	-11.93%	n/a

03.1.2011

Разпределение на портфейла



Основни инвестиции

SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM	9.20%
YAPI VE KREDI BANK	8.86%
MIGROS TICARET AS	7.39%
TURKIYE HALK BANKASI	6.84%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4.85%
ALARKO HOLDING	4.54%
TAV HAVALIMANLARI HOLDINGS	4.48%
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	4.34%
TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	4.31%
TURKIYE IS BANKASI AS	4.25%

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

