

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 печалби, посредством участието в диверсифициран портфейл от акции, носещи експозиция към Турция с потенциал за високо нарастване в дългосрочен хоризонт.

Основна информация

Структура на фонда	UCITS IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	3 707 241.59 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	Istanbul Stock Exchange Index ISE 100
Ликвидност	Ежедневна
Управляващо дружество	Eurobank FMC-LUX
Инвестиционен мениджър	Eurobank Asset Management MFMC
Депозитар/Администратор	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	PricewaterhouseCoopers
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

Класове дялове в България

	Eurobank	Eurobank (USD)	Postbank (BGN)
Валута	EUR	USD	BGN
ISIN код	LU0459920806 (EUR)	LU0459921101 (USD)	LU0459921796 (BGN)
Bloomberg ticker	EFGTRKR LX (EUR)	EFGTRKU LX (USD)	EFGPBGN LX (BGN)
Рейтинг MorningStar	3-Star	4-Star	-
Дата на стартиране	16.10.2009	03.11.2009	03.1.2011
Активи (във валутата на класа)	1 303 802.13	425 863.66	61 469.00
НСА/дял	12.5519	17.3838	23.8576
Min НСА/дял (1 год.)	11.0458	15.1145	21.0494
Max НСА/дял (1 год.)	17.5905	23.2504	33.5647
Такса за покупка	2%	2%	2%
Такса за обратно изкупуване	1%	1%	1%
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране		
Плащане по обратно изкупуване	T+3	T+3	T+5

© 2012 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31 December 2012
 the information contained herein: (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save (i) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web pages on which it appears for the personal non-commercial use of those authorised to view it on-line), adapted or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. This Morningstar - sourced information is provided to you by Eurobank Ergasias and is at your own risk. You agree that Morningstar is not responsible for any damages or losses arising from any use of this information and that the information must not be relied upon by you the user. Eurobank Ergasias SA informs you as follows: (i) no investment decision should be made in relation to any of the information provided other than on the advice of a professional financial advisor; (ii) past performance is no guarantee of future results, and (iii) the value and income derived from investments can go down as well as up.

Инвестиционен коментар

Фондовите пазари в Развиваща се Европа бяха с разнопосочно представяне през третото тримесечие на годината. Прогнозите, че Федералният резерв ще забави изкупуването на облигации, намалявайки по този начин ликвидността предоставяна през последните години, изнерви инвеститорите и повлия негативно на много борси, макар и не всички. По-конкретно в Русия фондовият пазар реализира печалби, тъй като компаниите се търгуват на цени, които са особено атрактивни, когато доходите от дивиденди са високи. В допълнение, стабилизирането на Китайската икономика имаше положително отражение и върху Руската икономика.

Обратно на това, фондовият пазар в Турция реализира значителни понижения през същия период, тъй като възможността Фед да забави програмата за изкупуване на облигации повлия негативно на страни като Турция, които са с голям търговски дефицит.

Анализ на портфейла

Фондът понижи общото си инвестиционно ниво към средата на тримесечието, тъй като възможността Фед да забави програмата за изкупуване на облигации и по този начин понижавайки ликвидността, предоставяна през последните няколко години би повлияла негативно Турската фондова борса. След средата на тримесечието фондът поднови увеличаването на общото си инвестиционно ниво до сравнително високи нива, след като ФЕД всъщност остави непроменена монетарната си политика, а след корекцията Турския пазар беше по-атрактивен. Фондът повиши общата си експозиция към банковия сектор. Въпреки това, фондът остана с понижено тегло на сектора, в сравнение с бенчмарка. Обратно на това, през третото тримесечие фондът беше предимно с повишено тегло в индустриалния сектор, в сравнение с бенчмарка. И накрая, фондът добави позиция в акции на нискотарифния превозвач на Турция, листван на борсата тази година.

Допълнителна информация

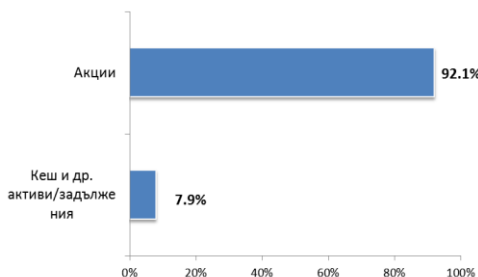
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

Стандартно отклонение	29.7%
Var	27.3%
Beta	91.6%
R-Squared	96.1%

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 портфейла



Разпределение по сектори в икономиката



Банки	38.46%
Транспорт-авиолинии	10.25%
Търговия	8.60%
Разни материали и суровини	7.55%
Мулти-индустрия	6.62%
Метали-стомана	6.26%
Не-цветни метали	5.48%
Телекомуникации	4.56%
Финансови услуги	4.26%
Строителство	2.56%
Неблагородни метали	2.41%
Автомобили	1.86%
Недвижими имоти	1.13%

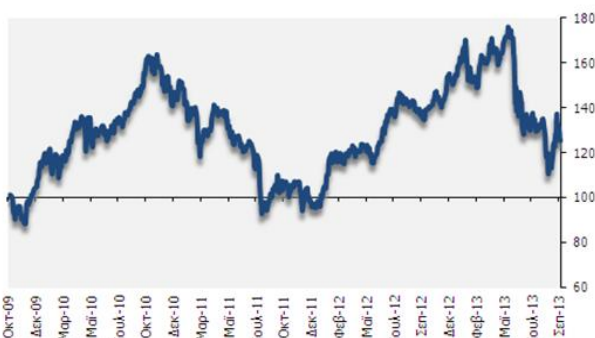
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	от стартиране
Eurobank	-6.71%	-18.56%	-7.89%	-16.11%	25.52%
Eurobank (USD)	-3.68%	-16.63%	-3.78%	-17.17%	31.54%
Postbank (BGN)	-6.96%	-19.18%	-8.89%	-	-16.47%
Benchmark	-10.53%	-18.47%	-5.38%	-18.47%	18.37%

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2009	2010	2011	2012
Eurobank	-	33.66%	-32.74%	59.86%
Eurobank (USD)	-	27.88%	-34.93%	62.99%
Postbank (BGN)	-	-	-34.71%	58.31%
Benchmark	-	30.10%	-34.21%	58.26%



Основни инвестиции

TURKIYE HALK BANKASI	7.26%
TURKIYE IS BANKASI AS	6.28%
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	5.46%
YAPI VE KREDI BANK	5.29%
KOZA ANADOLU METAL MADENCILIK	5.05%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	4.91%
TURK HAVA YOLLARI	4.53%
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	4.20%
TRAKYA CAM SANAYII	4.09%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4.08%

Контакти

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк България АД
 Безплатен телефон: **0800 18 000**
www.postbank.bg

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.
www.eurobankfmc.lu
Eurobank Asset Management M.F.M.C.
www.eurobankam.gr

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