

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.

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 на фонда	UCITS IV Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	35 441 435.67 €
Ниво на риск	1 2 3 4 5 6 7
Benchmark	90% MSCI AC World 10% Eonia TR Index
Ликвидност	ежедневно
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

	Postbank	Postbank (BGN)
Валута	EUR	BGN
ISIN код	LU0272939215	LU0391048815
Bloomberg ticker	LFQFEB LX	-
Рейтинг MorningStar	2-Star	-
Дата на стартиране в България	18.12.2007	03.1.2011
Активи (във валутата на класа)	104 806.96	1 837.27
НСА/дял	0.8119	1.5711
Min НСА/дял (1 год.)	0.7524	1.4635
Max НСА/дял (1 год.)	0.8362	1.6247
Такса за покупка	2%	2%
Такса за обратно изкупуване	•0% > 2 години •0.5% - 1-2 год. •1% ≤ 1 год. - 1-2 год. •1% ≤ 1 год.	
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране	
Плещане по обратно изкупуване	T+5	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

Рисковите сделки преобладаваха през четвъртото тримесечие, като акциите и корпоративните облигации на периферните за Евроната пазари отбелязаха стабилни печалби. Европейските периферни пазари регистрираха най-голямо повишение при акциите, следвани от Япония, където надеждите за по-експанзивна парична политика доведоха до възход на акциите. Въпреки това рязкото поскъпване на Японската Йена (JPY), спрямо Еурото (EUR), доведе до негативно общо представяне в Евро изражение. Пазарите на акции в САЩ се отличиха с най-слабо представяне сред развитите държави, тъй като забавянето на преговорите по „фискалната пропаст“ понижи в крайна сметка на инвеститорското доверие.

Представянето на Развиващите се пазари беше неравномерно. Подобряващите се макроикономически данни помогнаха на Китайските акции да запишат силни печалби за края на годината, докато Бразилия, Индия и Русия регистрираха едва умерени повишения. И накрая, ценните книжа върху недвижимите имоти бяха несъмнения победител през последното тримесечие, след като Азиатските и Европейските имотни пазари се повишиха близо с двукратно стойности.

Сред факторите допринесли до подобрението в инвеститорското настроение бяха увеличаващата се фокус на Централните Банки върху растежа, политическия отговор на ЕС на кризата по периферията и по-добрите икономически данни от Китай и САЩ от очакванията. Основните фактори на несигурност бяха политически - първо изборите в САЩ и после политическите борби около „фискалната пропаст“ в САЩ.

Допълнителна информация



Eurobank
Asset Management M.F.M.C.

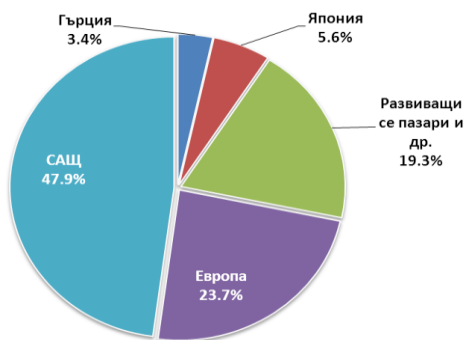
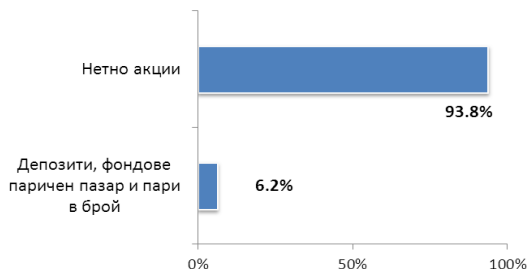
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

Стандартно отклонение	9.34%
Var	6.88%

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



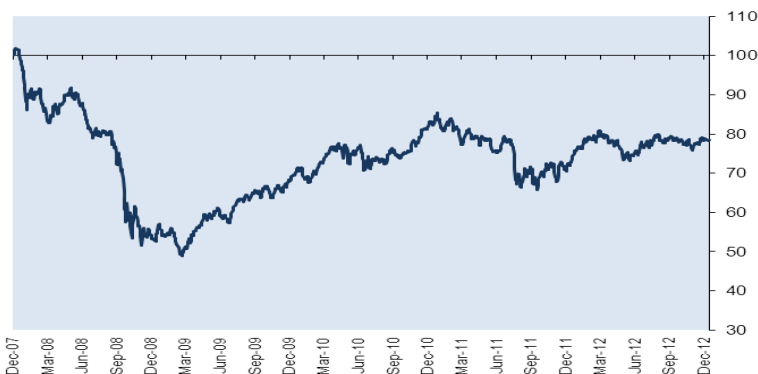
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	6 мес.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	0.26%	3.49%	7.91%	7.91%	13.22%	-22.60%
Postbank (BGN)	0.15%	3.23%	7.35%	7.35%	-	-

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2009	2010	2011	2012
Postbank	27.03%	18.39%	-11.38%	7.91%
Postbank (BGN)	-	-	-12.63%	7.34%



Основни инвестиции

PIONEER FDS US PIONEER (I-Acc-€)	11.6%
MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH (Z\$-Acc)	10.2%
FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	10.2%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (I\$)	8.8%
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I €)	7.1%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	6.0%
(LF) I EQUITY- GLOBAL EQUITIES FUND	5.4%
SCHRODER INTL JAPANESE EQ ALPHA (C€-Acc)	4.8%
FIDELITY FNDS-LATIN AM-Y AC\$	4.8%
(LF) I EQUITY- EMERGING EUROPE FUND	3.6%

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