

## 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)	5 249 814.05 €
Ниво на риск	<span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>7</span>
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	4-Star	4-Star	-
Дата на стартиране	16.10.2009	03.11.2009	03.1.2011
Активи (във валутата на класа)	2 217 756.88	738 149.23	54 445.24
НСА/дял	15.4116	20.8518	29.5183
Min НСА/дял (1 год.)	9.5843	12.5107	18.5320
Max НСА/дял (1 год.)	15.5069	20.9088	29.7225
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

Повечето фондови пазари в Развиваща се Европа реализираха положителна доходност през последното тримесечие на годината. Инвеститорите бяха склонни да поемат по-високи нива на риск, след като се възприе, че дълговата криза в Еврозоната е под контрол. В Турция, фондовият пазар реализира големи печалби, в очакване на инвеститорите рейтингът на страната да бъде повишен, надграждайки допълнително върху силното представяне от началото на годината. В резултат, Турският пазар беше един от най-добре представилите се през 2012г. в световен мащаб.

## Анализ на портфейла

Фондът поддържаше сравнително непроменено общото си инвестиционно ниво за по-голямата част от последното тримесечие на годината. Въпреки това, към края на четвъртото тримесечие, фондът повиши общото си инвестиционно ниво. Фондът повиши експозицията си предимно към банковия сектор, след като стана очевидно че резултатите за печалбите на банките ще бъдат по-добри от първоначално очакваните. В началото на тримесечието, фондът значително намали експозицията си към сектора на потребителските стоки, но към края на тримесечието поднови експозицията си към този сектор, макар и в по-малка степен.

## Допълнителна информация



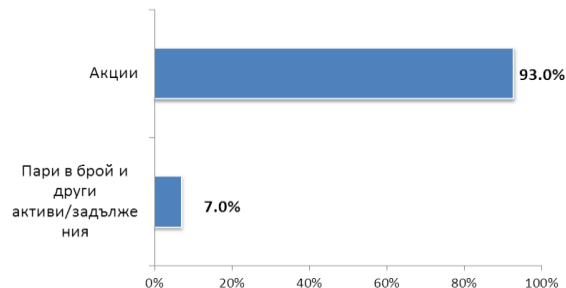
ВЗАИМНИТЕ ФОНДОВЕ НЯМАТ ГАРАНТИРАНА ДОХОДНОСТ И ПРЕДИШНО ПРЕДСТАВЯНЕ НЕ ГАРАНТИРА БЪДЕЩИ РЕЗУЛТАТИ

## Статистика на риска

Стандартно отклонение	16.6%
Var	10.8%
Beta	86.0%
R-Squared	87.0%

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 отнася за едномесечен VaR.

## Разпределение на портфейла



## Разпределение по сектори в икономиката



Банково дело	38.6%
Мулти индустрия	14.1%
Автомобилостроене	10.5%
Недвижими имоти	7.9%
Хранително вкусова	7.5%
Комунални - електричество и газ	4.9%
Транспорт - авиолинии	4.4%
Строителни материали и кол	3.6%
Цветни метали	2.5%
Търговия	2.3%
Енергийни източници	2.2%
Бяла техника и стоки за бита	1.5%

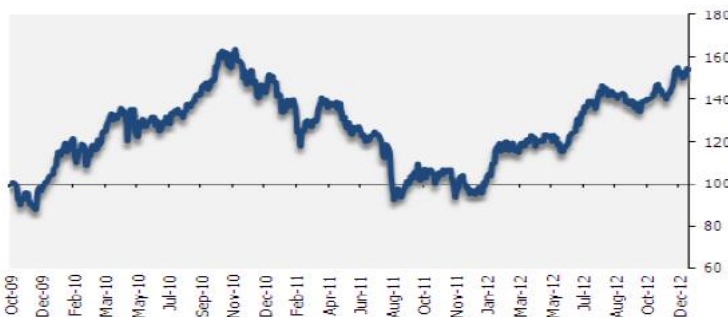
## Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	6 мес.	от нач. на годината	1 год.	от стартиране
Eurobank	13.10%	14.96%	59.86%	59.86%	54.12%
Eurobank (USD)	15.42%	20.39%	62.99%	62.99%	57.78%
Postbank (BGN)	12.73%	14.19%	58.31%	58.31%	3.35%
Benchmark	16.05%	21.24%	58.26%	58.26%	45.18%

## 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

YAPI VE KREDI BANK	9.0%
TURKIYE IS BANKASI AS	8.7%
MIGROS TICARET AS	7.0%
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIK	6.3%
AYGAZ AS	4.6%
ALARKO HOLDING	4.6%
TEFKEN HOLDING	4.4%
SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM	4.3%
AKFEN HOLDING SA	4.1%
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	4.1%

## Контакти

Клановете на Пощенска Банка  
**Юробанк България АД**  
 Безплатен телефон: **0800 18 000**  
[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)

**Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.**  
[www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)  
**Eurobank Asset Management M.F.M.C.**  
[www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr)