

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)	41 495 028.43 €
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

Инвестиционен коментар

Инвестиционният климат се подобри през четвъртото тримесечие на 2013-та, след като серия от макроикономически данни от САЩ и Европа бяха доказателство за възстановяване, което позволи на Федералната банка да забави вливането на ликвидност, без това да се отрази особено негативно на пазарите през декември. Ефектът от затварянето на правителството на САЩ в началото на тримесечието също беше малък и краткотраен.

Всички развити пазари на акции в САЩ, Европа и Япония записаха значителни повишения. За разлика от това, картината на Развиващите се пазари беше смесена – Китайските акции бяха с понижения, след като усилията за контрол над сенчестата банкова кредитна експанзия се отразиха негативно на пазара, Бразилия се изправи пред предизвикателства за икономическия растеж, а Турция беше повлияна от политически проблеми и притеснения, че спирането на програмата за ликвидността от страна на Фед ще има негативно отражение за икономиките с големи дефицити, захранвани от международни потоци.

От БРИК най-добре се представи Индия, където макроикономическите данни, а така също и прогнозите за контрол върху инфлацията доведоха до значително вливане на чужди капитали. На тримесечна база Русия беше с незначително повишаване, тъй като покачването на цената на петрола не разсея съмненията за икономическо забавяне.

Цените на корпоративните облигации се възстановиха както в САЩ, така и в Европа, предимно през октомври, като най-големи бяха печалбите за високо доходните. Обратно на това, държавните облигации на САЩ и Европа записаха загуби, с изключение на емисиите от Европейските периферни пазари. Облигациите на Развиващите се пазари също отстъпиха.

С изключение на петрола и медта, суровините също продължиха негативното си представяне. Еврото поскъпна спрямо Долара, а Японската Йена се понижи.

Класове дялове в България

	Postbank	Postbank (BGN)
Валута	EUR	BGN
ISIN код	LU0272939215	LU0391048815
Bloomberg ticker	LF0FEB LX	-
Рейтинг MorningStar	2-Star	-
Дата на стартиране в България	18.12.2007	03.1.2011
Активи (във валутата на класа)	234 836.67	6 505.56
НСА/дял	0.9587	1.8463
Min НСА/дял (1 год.)	0.8285	1.6033
Max НСА/дял (1 год.)	0.9587	1.8463
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

© 2013 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31 December 2013
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.

Допълнителна информация

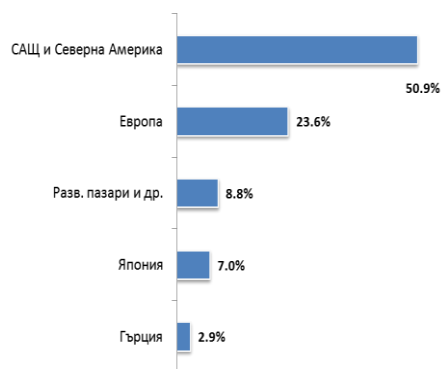
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

Стандартно отклонение	9.75%
Var	6.47%

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



Базирано на анализ на инвестициите на фондовете, включени в портфейла на Фонд от фондове.

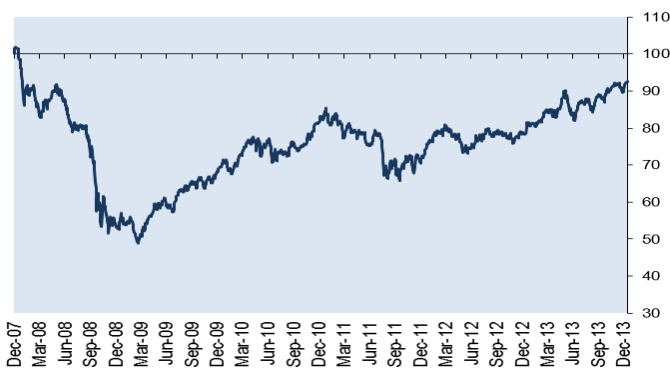
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	5 год.
Postbank	5.44%	18.08%	18.08%	12.92%	69.83%
Postbank (BGN)	5.30%	17.52%	17.52%	10.22%	n/a

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2009	2010	2011	2012	2013
Postbank	27.03%	18.39%	-11.38%	7.91%	18.08%
Postbank (BGN)	n/a	n/a	-12.63%	7.35%	17.52%



Основни инвестиции

MORGAN STANLEY US EQUITY GROWTH (Z\$-Acc)	12.34%
PIONEER FDS US PIONEER (I-Acc-€)	12.17%
FIDELITY FUNDS-AMERICA-Y ACC	11.99%
FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND (I\$)	11.22%
(LF) I EQUITY- GLOBAL EQUITIES FUND	4.46%
INVESCO PAN EUROPEAN EQUITY C	4.28%
FIDELITY FDS-EURO SM-Y ACC€	4.21%
SCHRODER INTL EUROPEAN EQ ALPHA (C-Acc)	4.09%
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I €)	3.84%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	3.68%

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 НЯМАТ ГАРАНТИРАНА ДОХОДНОСТ И ПРЕДИШНО ПРЕДСТАВЯНЕ НЕ ГАРАНТИРА БЪДЕЩИ РЕЗУЛТАТИ