

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)	1 839 989.65 €
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)	1 003 165.00	295 893.64	53 404.86
НСА/дял	10.7364	15.1707	20.4046
Min НСА/дял (1 год.)	10.1488	14.3531	19.3050
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

© 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.

Инвестиционен коментар

Фондовите борси в Развиваща се Европа записаха разнопосочно представяне през последното тримесечие на годината, предимно дължащо се от една страна на положителните макро показатели от последното тримесечие, показващи значително укрепване на икономиката на САЩ, а от друга страна на решението на Федералната банка към края на годината постепенно да промени монетарната си политика със започване на отслабване на програмата за вливането на ликвидност.

В Турция фондовият пазар коригира значително, тъй като в допълнение на сигналите, идващи от Фед за промяна в монетарната политика, което негативно повлия държави като Турция с голям дефицит по текущата сметка, ключов катализатор беше и политическата обстановка. Политическите рискове се повишиха драматично, след като бяха предприети антикорупционни разследвания, насочени към ключови бизнес и политически личности и членове на техните семейства.

Анализ на портфейла

Към средата на четвъртото тримесечие, фондът значително повиши общото си инвестиционно ниво, след понесените корекции през септември и определено по-атрактивните нива на които се търгуваха акциите. В допълнение, през септември Фед не промени монетарната си политика, което доведе до значимо повишение на рисковите активи. Към края на последното тримесечие на годината, фондът значително понижи общото си инвестиционно ниво, след като в допълнение на решението на Фед за намаляване на изкупуването на облигации, политическите рискове в Турция се повишиха драматично с предприетите антикорупционни разследвания на публични личности и техните семейства.

Допълнителна информация

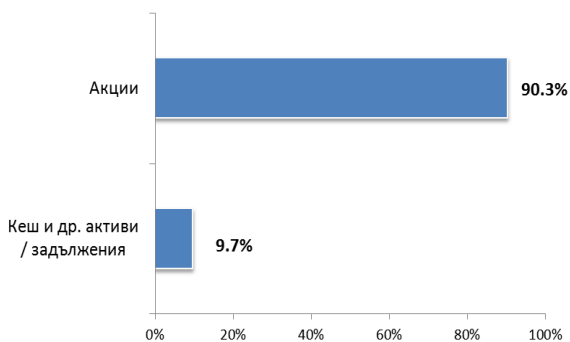
www.eurobankam.gr
www.postbank.bg

Статистика на риска

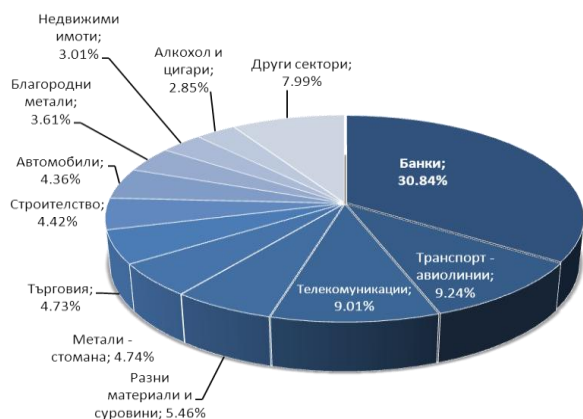
Стандартно отклонение	34.0%
Var	24.4%
Beta	91.2%
R-Squared	97.2%

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	30.84%
Транспорт - авиолинии	9.24%
Телекомуникации	9.01%
Разни материали и суровини	5.46%
Метали - стомана	4.74%
Търговия	4.73%
Строителство	4.42%
Автомобили	4.36%
Благородни метали	3.61%
Недвижими имоти	3.01%
Алкохол и цигари	2.85%
Други сектори	7.99%

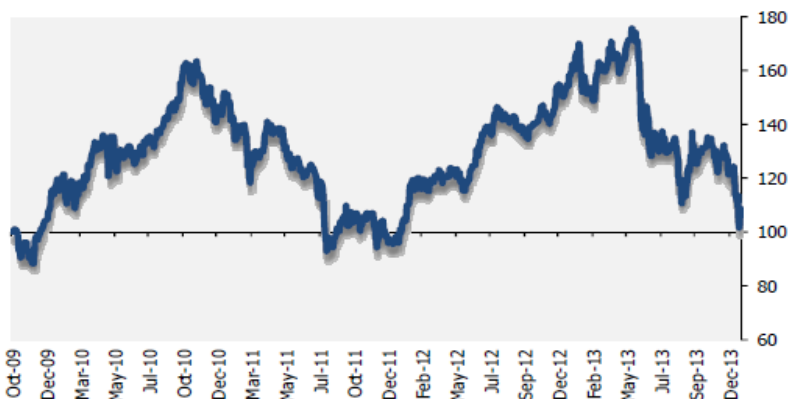
Представяне на фонда

Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	3 мес.	от нач. на годината	1 год.	3 год.	от датата на стартиране
Eurobank	-14.46%	-30.34%	-30.34%	-25.10%	7.36%
Eurobank (USD)	-12.73%	-27.25%	-27.25%	-22.84%	14.79%
Postbank (BGN)	-14.47%	-30.87%	-30.87%	-28.56%	n/a
Benchmark	-15.42%	-31.03%	-31.03%	-28.20%	0.13%

Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2010	2011	2012	2013
Eurobank	33.66%	-32.74%	59.86%	-30.34%
Eurobank (USD)	27.88%	-34.93%	62.99%	-27.25%
Postbank (BGN)	-	-34.71%	58.31%	-30.87%
Benchmark	30.10%	-34.21%	58.26%	-31.03%



Основни инвестиции

TURKIYE IS BANKASI AS	7.68%
TURK HAVA YOLLARI	5.91%
TURKIYE HALK BANKASI	5.58%
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	5.47%
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	5.11%
EREGLI DEMIR CELIK	4.74%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	4.42%
TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	4.20%
TRAKYA CAM SANAYII	3.96%
PARK ELEKTRIK URETIM MEDENCI	3.61%

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