

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 експозиция на гореспоменатите пазари посредством участието в диверсифициран портфейл с дългосрочен хоризонт.

Основна информация

Структура	UCITS III Luxembourg
Валута	Евро / Щатски долари / Български Лев
ISIN код	LU0459920806 (EUR) / LU0459921101 (USD) / LU0459921796 (BGN)
Bloomberg ticker	EFGTRKR LX (EUR) / EFGTRKU LX (USD) / EFGPBGN LX (BGN)
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	5 999 099.72 €
Дата на стартиране в България	EUR 24.3.2010 / USD 06.04.2010 / BGN 03.01.2011
HCA/дял	EUR 12.0521 / USD 16.5081 / BGN 23.2509
max HCA/дял (1 год.)	EUR 14.4165 / USD 21.1053 / BGN 29.7206
min HCA/дял (1 год.)	EUR 9.4866 / USD 12.5107 / BGN 18.0423
Ниво на риск	
Benchmark	Istanbul Stock Exchange Index ISE 100
Такса за покупка	2%
Такса за обратно изкупуване	1%
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Ликвидност	дълга
Плещане по обратно изкупуване	T+5
Управляващо Дружество	Eurobank EFG Asset Management MFMC (LUX) S.A.
Инвестиционен Мениджър	Eurobank EFG MFMC S.A.
Банка Депозитар/Администратор	Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	Price Waterhouse Coopers
Дистрибутор за България	Юробанк И Еф Джи България АД

Статистика на риска

Стандартно отклонение	24.42%
Var	17.99%
Beta	83.00%
R-Squared	92.00%

Контакти

Клоновете на Пощенска Банка
Юробанк и Еф Джи България АД
 бул. "Цар Освободител" 14 ; 1048 София
 Безплатен телефон: **0800 18 000**
www.postbank.bg
 Eurobank EFG Fund Management Co (LUX) S.A.
www.eurobankefg-fmc.lu

Инвестиционен коментар

Повечето от фондовите борси в Развиваща се Европа отбелязаха положително представяне.

Турската фондова борса също беше със значително покачване през първото тримесечие на настоящата година, след загубите регистрирани през миналата.

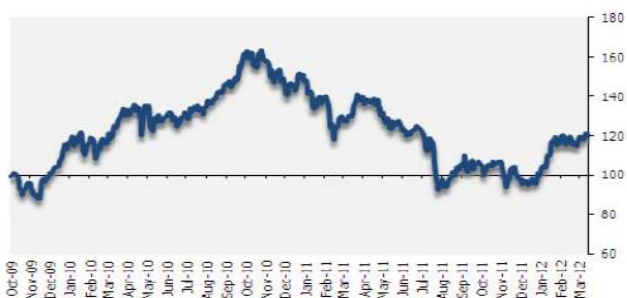
На макроикономическо ниво, дефицитът по текущата сметка се подобрява/стеснява, макар и със сравнително слаби темпове, а икономиката на страната е с изгледи за меко приземяване.

Анализ на портфейла

В началото на годината фондът поддържа високо инвестиционно ниво, което постепенно беше намалено по време на тримесечието, предприемайки по-консервативна политика след впечатляващия възход от началото на годината. По-конкретно, в началото на годината фондът беше високо инвестиран в банковия сектор.

Към края на тримесечието намали експозицията си поради прибиране на печалби след регистрирането на значително повишение от банковия сектор. Допълнително, фондът по-скоро намали експозицията си към фармацевтичния сектор, хранителния и сектора на строителството. Обратно на това, фондът повиши експозицията си към сектора на телекомите, а така също добави нови позиции в авто индустрията.

Представяне на фонда



Представяне по класове дялове

Класове дялове	3 месеца	6 месеца	1 година	от стартиране
Eurobank EFG	25.01%	12.81%	-8.21%	20.52%
Postbank (BGN)	24.70%	12.78%	-8.93%	-18.59%
Eurobank EFG \$	29.04%	11.77%	-13.72%	24.91%
Benchmark	25.13%	10.41%	-10.57%	14.79%

Разпределение на портфейла



Основни инвестиции

TURKIYE IS BANKASI AS	8.00%
SELCUK ECZA DEPOSU TICARET	6.78%
TUPRAS TURKIYE PETROL	6.38%
TAV HAVALIMANLARI HOLDINGS	6.23%
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	5.30%
TURKIYE HALK BANKASI	4.29%
MIGROS TICARET AS	4.22%
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	4.21%
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	4.07%
KOZA ANADOLU METAL MADEN	4.03%