

Инвестиционни цели

Фондът цели нарастване на капитала в умерено дългосрочен план, предоставяйки консервативна и балансирана инвестиционна експозиция към облигации, недвижими имоти, суровини, акции и кеш. Фондът ще инвестира активите си предимно в КИС и/или други Колективни инвестиции, описани в Параграф 41 (1) подточка „е“ от закона от 2002, включително фондове, търгувани на борси (ETF's) които главно инвестират в а) акции и техни деривативи, б) суровини, посредством приемливи инструменти и техни деривативи с) прехвърляими дългови ценни книжа и техни деривативи и д) банкови депозити и инструменти на паричния пазар. Фондът цели да достави умерено средносрочно повишаване на капитала, предоставяйки консервативна, балансирана инвестиционна експозиция към облигации, имоти, стокови инвестиции, акции и пари в брой.

Инвеститорски профил

Подфондът има среднорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи доходи от широко диверсифициран портфейл, чийто активи са инвестирани в дялове на ПКИПЦК (мулти-мениджър) с различни класове активи (мулти-клас) и инвестиционни цели, и които се стремят да печелят от тяхното активно управление.

Основна информация

Структура	UCITS III Luxembourg
Валута	Евро
ISIN код	LU0347745878
Bloomberg ticker	LFQFBB
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	31 138 884.78 €
Дата на стартиране в България	13.5.2008
НСА/дял	1.0181 €
max НСА/дял (12 месеца)	10.4300 €
min НСА/дял (12 месеца)	0.9393 €
Ниво на риск	
Benchmark	25 % MSCI AC World; 60% ML EMU Broad Index; 10% DJ UBS Commodity Index; 5% DJ Wilshire REITS TR Index
Такса за покупка	1.5%
Такса за обратно изкупуване	•0% > 2 години •0.5% - 1-2 год. •1% ≤ 1 год.
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране
Ликвидност	двнна
Инвестиционен Мениджър	Eurobank EFG Asset Management MFMC S.A.
Банка Депозитар/Администратор	Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	Price Waterhouse Coopers
Дистрибутор за България	Пощенска Банка АД

Статистика на риска

Стандартно отклонение	6.34%
Var	4.72%

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

Основни инвестиции

M&G European Corporate Bond (C€-Acc)	10.84%
M&G GLOBAL CONVERTIBLE (C€-Acc)	6.76%
BNY MELLON GL-EUROLAND BF (C€-Acc)	6.13%
INVESCO EURO CORPORATE BOND (C-Acc)	5.57%
PIONEER SF- EURO CURVE 1-3 (I-I€)	5.29%
PIONEER SF -EURO CURVE 3-5 (I-E)	5.20%
PIMCO TOTAL RETURN INSTIT EUR MF HEDGED	4.44%
PIONEER FDS EURO BOND (I-Acc-€)	4.26%
FF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (Y\$-ACC)	3.93%
MORGAN STANLEY GLOBAL PROPERTY (Z\$-Acc)	3.30%

Контакти	Юробанк и Еф Джи България АД
Клоновете на Пощенска Банка	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

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

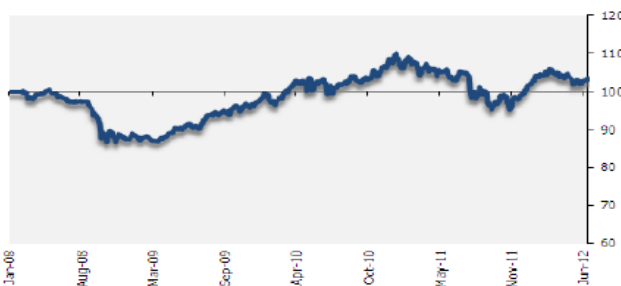
Инвестиционен коментар

Настроенията за оттегляне от риска преобладаваха през второто тримесечие на 2012г., като рисковите активи (акции и стокови инвестиции) отбелязаха значителни загуби. Търсенето на сигурност доведе държавните облигации – на САЩ, Великобритания, Германия до нови рекордни минимуми. Корпоративните облигации (Инвестиционен клас и високо доходни) също отбелязаха печалби. По-рисковите активи, особено акциите на Развиваща се Европа и периферията бяха сред основните губещи. Загубите при акциите на САЩ и вътрешността на Европа бяха по-умерени. На развитите пазари, финансовият сектор беше сред основните губещи. Доларът (USD) поскъпа спрямо Еурото, а цените на златото продължиха да се понижават, неуспявайки да извлекат полза от очакванията за парично облекчение.

Корекцията започна през април в Европа и Развиващите се пазари и се разпространи към САЩ през май. Пазарите на акции се възстановиха през юни, особено през втората половина на месеца, но не достатъчно за да компенсират по-ранните загуби. Кризата на Евроната беше основният източник на притеснение: забавянето на Европейската икономика, банковата криза в Испания, политическата несигурност в Гърция, разширяващите се спредове на Испания и Италия. Липсата на консенсус сред основните Европейски лидери и бавният процес на взимане на решения добави към нервността на пазарите.

Освен в Европа, пазарите на акции бяха ударени от серия от слаби макроикономически данни в САЩ и Развиващите се пазари, хвърляйки съмнения върху устойчивостта на възстановяването. Страхове от провъзгласеното забавяне понижиха цените на петрола и индустриалните стоки. Въпреки това, пазарът беше подкрепен от нов рунд на парично облекчение, първоначално в Развиващите се, а в последствие в Развитите икономики и от очакванията от активизиране на нов цикъл от количествени облекчения от Федералната Банка и ЕЦБ. Допълнително, изненадващото споразумение, постигнато на последната среща на ЕС беше добре посрещнато от пазарите като първата стъпка към създаването на Европейски Банков Съюз.

Представяне на фонда



Клас дялове	3 месеца	6 месеца	от нач. на годината	1 година	3 години	от старта
Пощенска Банка	-0.94%	3.89%	3.89%	-0.69%	12.29%	1.63%
Benchmark	0.56%	5.20%	5.20%	6.30%	27.19%	12.46%

Разпределение на портфейла

