

(ЛФ)

Взаимен инвестиционен фонд, учреден съгласно законодателството
На Велико херцогство Люксембург

**Годишен отчет
(одитиран)**

31 декември, 2011

Въз основа на финансовите отчети не се приема записване. Записванията са валидни единствено, ако са направени въз основа на актуален проспект, придружен с последен годишен отчет и последен шестмесечен отчет, в случай че такъв е публикуван след това. Предишни резултати не са непременно индикация за постигането на бъдещи такива.

Съдържание

Организация на фонда	3
Борд на директорите на Управляващото Дружество	4
Отчет за дейността	5
Доклад на независимия одитор	15
Отчет за нетните активи	17
Отчет за приходи и разходи	29
Отчет за промените в нетните активи	35
Списък на инвестициите	
• (ЛФ) АКЦИИ – Фонд Световни акции	49
• (ЛФ) АКЦИИ – Фонд Развиваща се Европа	52
• (ЛФ) АКЦИИ – Фонд Гръцки акции	55
• (ЛФ) АКЦИИ – Фонд институционални портфейли	57
• (ЛФ) Фонд Доход плюс \$ (предишно наименование Паричен Пазар – Фонд доход плюс в щатски долари)	58
• (ЛФ) Фонд Абсолютна възвръщаемост	59
• (ЛФ) Фонд Специална цел заключване	61
• (ЛФ) Фонд Специална цел двойно заключване	62
• (ЛФ) Фонд Специална цел сезони	63
• (ЛФ) Фонд Специална цел сезони плюс	64
• (ЛФ) Кеш фонд (PLN) (предишно наименование Паричен Пазар – Кеш фонд (PLN))	65
• (ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Полски фонд	66
• (ЛФ) Балансиран – Полски фонд	68
• (ЛФ) Фонд Специална цел двойна формула	70
• (ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Румънски фонд	71
• (ЛФ) Фонд Специална цел протекция сини чипове	73
• (ЛФ) Фонд Абсолютна възвръщаемост II	74
• (ЛФ) Фонд Специална цел протекция сини чипове II	76
• (ЛФ) Фонд Специална цел 8% формула акции EUR	77
• (ЛФ) Фонд Специална цел протекция сини чипове III	78
• (ЛФ) Кеш фонд (RON) (предишно наименование Паричен Пазар – Кеш фонд (RON))	79
• (ЛФ) Балансиран - Активен фонд (RON)	80
• (ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гръцки фонд	82
• (ЛФ) Кеш фонд (EUR) (предишно наименование ПАРИЧЕН ПАЗАР – Кеш фонд (EUR))	84
• (ЛФ) Фонд Специална цел Гръцки макс 50	85
• (ЛФ) Фонд Гръцки държавни облигации	86
• (ЛФ) АКЦИИ – Фонд Турски акции	87
• (ЛФ) Фонд Специална цел Стокови инвестиции макс 30	89
• (ЛФ) Фонд Пълна възвръщаемост	90
• (ЛФ) Фонд Специална цел формула акции бонус (RON) (стартирал на 4 март 2011г.)	93
• (ЛФ) Фонд Паричен пазар – резерв (стартирал на 23 септември 2011г.)	94
Бележки към финансовите отчети	95
Неодитирано приложение	118

(ЛФ)

Организация на фонда

Управляващо дружество

Eurobank EFG Fund Management Company (LUX) S.A.

ул. Жан Моне № 5

Люксембург L-2180

Велико херцогство Люксембург

Депозитар, административен и регистрационен агент; агент по плащанията в Люксембург

Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.

ул. Жан Моне № 5

Люксембург L-2180

Велико херцогство Люксембург

Инвестиционен мениджър

Eurobank EFG Asset Management Mutual Funds Management Company S.A.

ул. Стадиоу № 10

Атина GR 105 64

Независим одитор на Фонда

PricewaterhouseCoopers S.a r.l.

Одиторска фирма

бул. Д'Еш 400

п.к. 1443

Люксембург L-1014

Велико херцогство Люксембург

Съвет на директорите на Управляващото дружество

Г-н Константинос Морianos Председател
(от 18 ноември 2011г.)
Управляващ директор
Eurobank EFG Asset Management Mutual Funds Management Company S.A.
Гърция

Г-н Аристеидис Ксенофос
(до 17 ноември 2011г.)
Управляващ директор
Eurobank EFG Asset Management Mutual Funds Management Company S.A.
Гърция

Г-н Георгиос Влахакис Директор
Управляващ директор
Eurobank EFG Fund Management Company (LUX) S.A.
Велико херцогство Люксембург

Г-жа Елени ЛАСКАРИ Директор
Управител
Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A.
Велико херцогство Люксембург

Г-н Фокион Каравиас Директор
Директор финанси и капиталови пазари
EFG Eurobank Ergasias
Гърция

Г-н Агамемнон Котрозос Директор
Директор стратегическо планиране и международни дейности
Eurobank EFG Fund Management Company (LUX) S.A.
Велико херцогство Люксембург

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г.

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Световни Акции

Фондът се понижи с 2.06% за класа Юробанк И Еф Джи, докато бенчмарка (50% Eurostoxx 50 + 40% DJ Industrial Average (€) + 10% Nikkei 225 (€)) се понижи с 3.26% през 2011г. Фондът стартира годината с повишено тегло на фондовия пазар в САЩ и запази тази позиция до края на годината. Фондът остана с понижено тегло в Европа за цялата година, поради продължаващата дългова криза и фискалните предизвикателства, пред които бяха изправени няколко от страните в Еврозоната. Тази стратегия като цяло беше от полза за фонда, тъй като фондовия пазар на САЩ се представи значително по-добре от повечето борси в Развита Европа. По отношение на секторите, фондът беше с понижено тегло в енергийния сектор през първото тримесечие на годината, но премина в повишено тегло впоследствие, предимно чрез силно повишаване на експозицията си към големите компании от енергийния сектор в САЩ. Фондът беше със сравнително понижено тегло в технологичния сектор в началото на годината, като след първото тримесечие на годината допълнително понижи експозицията си. Също, беше със значително понижено тегло в сектора на потреблението за по-голямата част от годината, както в хранителния, така и в сектора на услугите. През последното тримесечие на годината фондът премина в по-неутрална позиция, като доказателство за по-оживеното потребление в САЩ, а в Европа фондът купи определени акции от сектора на потреблението, които се търгуваха на доста атрактивни нива. Фондът беше със сравнително повишено тегло в производствения сектор през по-голямата част от годината, намалявайки позицията си до сравнително неутрална през последното тримесечие чрез прибирането на определени печалби. Фондът беше предимно неутрален във финансовия сектор през първата половина на годината, но се придвижи в позиция на повишено тегло през третото тримесечие предимно увеличавайки експозицията си към Европейския финансов сектор, а в последствие преминавайки в позиция на сравнително понижено тегло през последното тримесечие.

Фондът промени дългосрочната си понижена експозиция към телекомите, предимно добавяйки експозиция към определени телекоми от САЩ, показващи подобряваща се бизнес перспектива.

И накрая, в Япония след като фондът стартира годината с понижено тегло, той напълно елиминира експозицията си към Япония след разрушителното земетресение и последвалия атомен инцидент. През последното тримесечие на годината фондът върна обратно експозиция към Япония, но въпреки това остана със значително понижено тегло.

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Европейски развиващи се пазари

Фондът загуби 20.77% за клас Юробанк И Еф Джи I през 2011г., с малко повече от бенчмарка (90% MSCI Emerging Europe (€) + 10% Eonia TR Index <DBDCONIA Index>), който се понижи с 20.5%. Фондът остана сравнително високо инвестиран през годината. Постепенно увеличи експозицията си към Руския енергиен сектор посредством селектирано позициониране. Фондът също добави към експозицията си към Руската химическа индустрия и по-специално към торовия сектор, който отбеляза значителни печалби в синхрон с печалбите отбелязани от този сектор в световен мащаб. Фондът поддържаше значителни позиции в най-голямата Руска банка, което не се оказа от полза, тъй като акцията се представи значително по-слабо от бенчмарка. Фондът поддържаше понижено тегло на Турската фондова борса и особено в банковия сектор, след като предизвикателствата пред този сектор станаха все по-очевидни. Фондът беше

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Европейски развиващи се пазари (продължение)

благоприятстван от тази си позиция, тъй като Турския банков сектор понесе значителни загуби. Фондът беше предпазлив по отношение на пазарите на Централна и Източна Европа, след като тяхната зависимост от износа към Евророната ги остави подвластни на негативните развития на икономиката на Евророната и ескалиращата дългова криза. Логично, фондът понижи общата си експозиция към Полската фондова борса, предимно понижавайки позицията си в най-голямата Полска банка. В допълнение, към края на годината, фондът ликвидира участието си в най-голямата Полска медодобивна мина след като правителството обяви намеренията си да обложи сектора с извънредни данъци. Фондът поддържа много селективно позициониране на Чешката фондова борса. Също така, беше с понижено тегло на Унгарския пазар и накрая ликвидира позицията си след като в допълнение към предизвикателствата произтичащи от проблемите в Евророната, правителството в Унгария предприе определени мерки, които не бяха пазарно ориентирани и преговорите с МВФ временно бяха замразени към края на годината. И накрая, фондът поддържа значителна експозиция на Румънската фондова борса, предимно чрез фондовете за приватизация. По отношение на тях, решението позволяващо на индивидуални инвеститори да увеличат максималната си позиция във всеки фонд (от 1% на 5%) беше взето към края на годината.

(ЛФ) АКЦИИ – Гръцки акции

През 2011г. фондът преживя изключително неблагоприятна година, понижавайки се с -49.58% за клас Юробанк И Еф Джи, докато бенчмарка General Index загуби 51.9%, по този начин правейки 2011 година една от най-лошите в историята. Гръцката фондова борса се понижи през годината, поради голямата несигурност за бъдещия път на Гърция. През годината фондът поддържа понижена експозиция във финансовия сектор и повишено тегло в компании с високи нива на дивидентите като ОРАР и JUMBO. Фондът инициира нови позиции в акции на Athens Water Company и Athens Port Authorities, две компании които бяха сметени с атрактивни цени и положителен катализатор преди тяхната приватизация. Фондът поддържа през годината средно инвестиционно ниво от 92%, от които 2-5% бяха разпределени в международни имена, за да се понижи волатилността на фонда и за да се хване възхода от световното икономическо възстановяване.

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Институционални портфейли

Атинската фондова борса се понижи с около 52% през 2011г., а фондът записа загуби от 53.91% за клас Юробанк И Еф Джи. Фондът беше със средно понижено тегло в сравнение с бенчмарка (ASE General Index) през годината. Въпреки това фондът започна годината с повишено тегло в банковия сектор, което поддържа през първото тримесечие. Това позициониране първоначално благоприятстваше фонда, който отбеляза по-висока доходност от бенчмарка през първото тримесечие, но се оказа пагубен когато секторът обърна посоката след първото тримесечие и записа загуби. За остатъка от годината, фондът намали експозицията си към банковия сектор и я задържа сравнително ниска, ограничавайки загубите от представянето на този сектор. Въпреки че експозицията в банковия сектор остана сравнително ниска, фондът се представи по-слабо от индекса, предимно дължащо се на значителното понижено тегло в Хеленик Бутилираща Компания и ОРАР, които въпреки техните загуби се представих по-добре от бенчмарка. Обратно,

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Институционални портфейли (продължение)

фондът поддържаше значително повишено тегло в компании като Athens Water Company, Athens Port Authorities, Hellenic Petroleum, МЕТКА и JUMBO.

(ЛФ) Паричен пазар – Фонд Доход плюс \$

Подфондът се повиши с 2.55% за клас Юробанк И Еф Джи за 2011г., докато бенчмарка се понижи с -5.7% , поради понижението на краткосрочните GGBs. Фондът поддържаше малки позиции в краткосрочни Гръцки банкови книжа, които се представиха силно през последното тримесечие на 2011г. Остатъкът беше държан в депозити и FX суап договори, които също донесоха силно положително представяне и помогнаха за по-доброто представяне на фонда от бенчмарка.

(ЛФ) Фонд Абсолютна възвръщаемост

Подфондът беше с представяне -1.46% за клас Юробанк И Еф Джи и не постигна таргетираната си доходност от 2.27% за годината. Подфондът понесе големи загуби през 2011г. от експозицията си в Гръцки корпоративни облигации и Гръцки банкови книжа. Големи отклонения във волатилността произведоха “stop losses”, за да се избегне нарушаване на VaR и Подфондът трябваше да се оттегли от Гръцки активи. Стратегиите за търговия на Гръцки фиксиран доход и световни акции се оказаха негативни приносители през 2011г., но слабо се възстановиха по-късно през годината, въпреки че не достатъчно, за да произведат положително представяне.

(ЛФ) Фонд Специална Цел Заключение

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на дългосрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на кошницата от базови акции и дългосрочната косвена волатилност на кошницата от базови акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отрази в отрицателен резултат от -6.60% за клас Юробанк И Еф Джи за 2011г.

(ЛФ) Фонд Специална Цел двойно заключение

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на дългосрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на кошницата от базови акции и дългосрочната косвена волатилност на кошницата от базови акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отрази в отрицателен резултат от -0.92% за клас Юробанк И Еф Джи за 2011г.

(ЛФ) Фонд Специална Цел Сезони

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на дългосрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс от акции DJ Eurostoxx50 и дългосрочната косвена волатилност на базови индекс от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отрази в отрицателен резултат от -3.93% за клас Юробанк И Еф Джи за 2011г.

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) Фонд Специална Цел Сезони плюс

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на дългосрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс от акции DJ Eurostoxx50 и дългосрочната косвена волатилност на базови индекс от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отрази в отрицателен резултат от -7.82% за клас Юробанк И Еф Джи за 2011г.

(ЛФ) Паричен Пазар – Кеш фонд (PLN)

Подфондът се повиши с 3.43% за клас Полбанк (PLN), спрямо 4.53% за бенчмарка (3 month Wibog <WIBO3M>). Подфондът беше предимно инвестиран в краткосрочни срочни депозити, но така също и в Полски държавни облигации, предимно краткосрочни облигации или по-дългосрочни книжа с плаваща лихва.

(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Полски фонд

Фондът отбеляза понижение от 17.45% за класа дялове Полбанк PLN, представяйки се по-добре от Бенчмарка (90% WSE WIG Index+10% Polish Government (1-4 years) Bond Index), който се понижи с 27.1%. Фондът поддържаеше сравнително отбранителна позиция през по-голямата част от годината чрез сравнително консервативно инвестиционно ниво. Фондът повиши общото си инвестиционно ниво в края на годината, след като цените станаха по-атрактивни и много от рисковете изглеждаха вече отчетени в цените. По-конкретно, фондът намали експозицията си към банковия сектор през годината, въпреки че към определени холдинги в този сектор увеличи дяла си. Допълнително, фондът значително намали експозицията си към най-голямата медодобивна мина в Полша, след като правителството обяви, че възнамерява да обложи сектора с допълнителни данъци. Фондът повиши експозицията си към продажбите на дребно, тъй като те продължиха да се представят добре в Полша. Също, увеличи експозицията си към сектора на комуналните услуги, предимно добавяйки към позициите си в сегмента на електричеството. И накрая, фондът също така повиши експозицията си към сектора на застраховките, предимно добавяйки към позициите си в най-голямата листвана Полска застрахователна компания, която се търгуваше на атрактивни нива и е фундаментално стабилна.

(ЛФ) Балансиран – Полски фонд

Фондът реализира загуби от 9.86% за клас Полбанк PLN, а бенчмарка (50% WSE WIG Index + 50% Polish Government (1-4Y) Bond Index) се понижи със 7.8%. Фондът стартира годината с високи инвестиционни нива, които постепенно намали през годината. Фондът намали значително експозицията си към банковия сектор, както и към определени акции със средна капитализация, които притежава. Допълнително, фондът значително намали експозицията си към най-голямата медодобивна мина в Полша, след като правителството обяви, че възнамерява да обложи сектора с допълнителни данъци. Обратно на това, фондът значително повиши експозицията си към сектора на телекомите, а така също и към сектора на комуналните услуги, където главно повиши позициите си електричеството. И накрая, фондът също така повиши експозицията си към сектора на застраховките, предимно добавяйки към позициите си в най-голямата листвана Полска застрахователна компания, която се търгуваше на атрактивни нива и е фундаментално стабилна.

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) Фонд Специална Цел Двойна формула

Представянето на Подфонда е главно свързано с нивото на дългосрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс от акции DJ Eurostoxx50 Select Dividend 30, по-добро представяне на DJ Eurostoxx50 Select Dividend 30 спрямо DAX и дългосрочната косвена волатилност на двата индекса от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отразиха в отрицателно представяне от -11.80% за 2011г. за класа дялове Юробанк И Еф Джи I.

(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Румънски фонд

Подфондът отбеляза загуба от 4.77% на класа дялове Юробанк И Еф Джи I, което беше значително по-добре в сравнение с бенчмарка (ВЕТ-С), който се понижи със 16.4%. Фондът поддържаше сравнително високи инвестиционни нива през годината. Намали значително експозицията си към банковия сектор, както и към сектора на хранителните стоки. Обратно на това, фондът доста повиши експозицията си към химическия сектор, предимно повишавайки нивата си в сектора на торовете след третото тримесечие, като значително намали експозицията си към други компании от този сектор. Тази инвестиционна стратегия се оказа благоприятна, тъй като секторът на химическите торове значително се повиши в световен мащаб. Фондът също повиши експозицията си към компании търгувани на фондовата борса, тъй като се очаква повишение на обемите на търговия, поради предстоящи нови листвания, което от своя страна ще доведе до положително отражение на резултатите на компаниите. В допълнение, фондът повиши експозицията си в приватизационните фондове, след като законодателството за повишение на максималните прагове, позволени за индивидуалните инвеститори беше в процес на одобрение. И накрая, фондът повиши експозицията си към инвестиционната компания от затворен тип Fondul Proprietatea, тъй като тя се търгуваше на много атрактивни цени.

(ЛФ) Специална Цел Фонд сини чипове протекция

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на средносрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс Гръцки акции (FTASE20) и средносрочната косвена волатилност на базовия индекс от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отразиха в отрицателно представяне за 2011г. от -17.89% на класа дялове Юробанк И Еф Джи I.

(ЛФ) Фонд Абсолютна Възвръщаемост II

Подфондът се понижи с -6.89% за класа дялове Юробанк И Еф Джи, представяйки се по-слабо от таргетираната доходност, която възлизаше на 3.29% за годината. Подфондът понесе големи загуби през 2011г. от експозицията си към Гръцки корпоративни облигации и Гръцки банкови книжа. Големи отклонения във волатилността произведоха “stop losses”, за да се избегне нарушаване на VaR и Подфондът трябваше да се оттегли от Гръцки активи. Стратегиите за търговия бяха негативни приносители през 2011г., докато Подфондът се въздържаха от поемане на нови позиции през втората половина на годината, поради високото оползотворяване на VaR от съществуващите позиции.

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) Фонд Специална Цел Сини чипове протекция II

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на средносрочния суап/кредитни спредове, представянето на базовия индекс Гръцки акции (FTASE20) и средносрочната косвена волатилност на базовия индекс от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отразиха в отрицателно представяне за 2011г. от -21.03% на класа дялове И Еф Джи I.

(ЛФ) Фонд Специална Цел 9% формула акции PLN

Представянето на Подфонда е предимно свързано с представянето на кошница от три индекса (DJ EURO STOXX 50, S&P 500, WIG20). Представянето на Подфонда е също така свързано с краткосрочните косвени волатилности/корелации на трите индекса. На 7 септември 2011г. беше изплатен доход от 9%, изчислен върху цената на дял на страйк датата (7 септември 2011). Възвръщаемостта на Подфонда за 2011г. (с изключение на дохода) беше -6.71% за класа дялове Полбанк PLN.

(ЛФ) Фонд Специална Цел 8% формула акции €

Резултатът на Подфонда е предимно обвързан с представянето на кошница от три индекса (DJ EURO STOXX 50, NIKKEI, S&P 500). Представянето на подфонда е също свързано с краткосрочните косвени волатилности/корелации на трите индекса и нивата на краткосрочните суап договори/кредитни спредове. Стратегията от акции на подфонда падежира на 19 юли 2011г. и беше изплатен 8% доход, изчислен върху цената на дял в деня на стартиране (19 юли 2010г.). Сходна стратегия от акции беше продължена за една година, започваща на 22 август 2011г. Представянето на подфонда за 2011г. (с изключение на изплатения доход) беше -3.64% за класа дялове Юробанк И Еф Джи.

(ЛФ) Фонд Специална Цел 6% формула акции \$

Представянето на Подфонда е предимно обвързано с възвръщаемостта на кошница от три индекси (DJ EURO STOXX 50, NIKKEI, S&P 500). Представянето на Подфонда е също свързано с краткосрочните косвени волатилности/корелации на трите индекса. Стратегията от акции на подфонда падежира на 19 юли 2011г. и беше изплатен 8% доход, изчислен върху цената на дял в деня на стартиране (19 юли 2010г.). Сходна стратегия от акции беше продължена за една година, започваща на 22 август 2011г. Съгласно новата подновена стратегия, доходът който ще бъде изплатен на падеж ще бъде 6% (променен от 8%). Съответно, след продължението, наименованието на Подфонда беше променено от „(ЛФ) Фонд Специална Цел 8% формула акции \$“ на „(ЛФ) Фонд Специална Цел 6% формула акции \$“. Представянето на подфонда за 2011г. (с изключение на изплатения доход) беше -5.40% за класа дялове Юробанк И Еф Джи.

(ЛФ) Фонд Специална Цел Сини чипове протекция III

Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на средносрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс Гръцки акции (FTASE20) и средносрочната косвена волатилност на базовия индекс от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отразиха в отрицателно представяне за 2011г. от -18.52% на класа дялове И Еф Джи I.

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) Кеш фонд (RON)

Представянето на Подфонда за годината възлезе на 3.34% за класа дялове Банкпост, надвишавайки бенчмарка (Romania BUBOR 3 мес. <BUBR3M> от 1 април 2010г.) и сходните фондове със значителен марж. Представянето беше подобро предимно през втората половина, в резултат на ралито на Гръцките кредити (предимно банковите книжа).

(ЛФ) Балансиран – Активен фонд (RON)

Фондът регистрира загуба от 8.63% за класа дялове Банкпост, с малко надвишавайки бенчмарка, който се понижи със 6.1% през 2011г. Фондът беше сравнително високо инвестиран в началото на годината, но постепенно намали общото си инвестиционно ниво през годината. Фондът намали общата си експозиция към банковия сектор въпреки, че селективно увеличи позициите си в определени банкови акции. Фондът постепенно намали дяловете си в сектора на природен газ. Фондът също намали общата си експозиция към приватизационните фондове приблизително в средата на годината, след покачването на цените на акциите им. В последствие към края на годината, фондът повиши позициите си в приватизационните фондове, след като законодателството позволи повишение на максималния допустим праг за инвестиране за индивидуален инвеститор. В допълнение, фондът повиши експозицията си към химическия сектор, предимно повишавайки значително експозицията си в сектора на торовете след третото тримесечие, като значително намали експозицията си към други компании от този сектор. Тази инвестиционна стратегия се оказа благоприятна, тъй като секторът на химическите торове значително се повиши в световен мащаб. Фондът също повиши експозицията си към компании търгувани на фондовата борса, тъй като се очакваше повишение на обемите на търговия, поради предстоящи нови листвания, което от своя страна ще доведе до положително отражение на резултатите на компаниите. И накрая, фондът повиши експозицията си към инвестиционната компания от затворен тип Fondul Proprietatea, тъй като тя се търгуваше на много атрактивни цени.

(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гръцки фонд

2011г. се оказа още една трудна година за Гръцката икономика и катастрофална за Гръцката фондова борса, след като бенчмарк индексът (ASE General Index) потъна с 51.9%. Фондът регистрира значителни загуби от 36.69% за класа дялове Юробанк И Еф Джи, но см много по-силно представяне спрямо индекса си. Фондът поддържаше стратегията си от активна ротация между секторите и търговия с индивидуални ликвидни имена, за да подобри генерирането на alpha. През годината фондът поддържаше значително понижено тегло във финансовия сектор, след като макроикономическите прогнози се влошаваха. От друга страна, фондът поддържаше на сравнително високи нива експозицията си към международните акции (10-15%), за да се възползва от световното възстановяване.

(ЛФ) Кеш фонд (EUR)

Подфондът се повиши с 1.42% за класа Юробанк И Еф Джи за годината, надвишавайки съвкупния бенчмарк (90% 6 month Euribor <EUR006M> + 10% Merrill Lynch Greek Government 1-3 years Bond Index <G1GR>), който се понижи с -4.67%. Подфондът понесе значителни загуби и тръгна в отрицателна посока през 2011г., след разширението при

Отчет за дейността Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) Кеш фонд (EUR)(продължение)

Гръцкия кредит, но бързо се възстанови в края на годината, успявайки да реализира положителна доходност като цяло.

(ЛФ) Фонд Специална цел Гръцки макс 50

Представянето на Подфонда е главно свързано с нивото на средносрочните нива на суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс от Гръцки акции (FTASE20) и средносрочната косвена волатилност на базовия индекс от акции. Комбинацията от тези пазарни фактори се отрази в представяне на за 2011г. от -22.92% за класа дялове Интерамерикан.

(ЛФ) Фонд Гръцки Държавни Облигации

Подфондът се понижи с -46.18% за класа дялове Юробанк И Еф Джи през 2011г. Подфондът се представи значително по-добре от Бенчмарка (Merill Lynch Greek Government 1-10 год. Bond Index<G5GR>), който се понижи с -61.81%. Стратегията на подфонда през 2011г. беше двустранна: Първо да увеличи срочността на експозицията си към Гръцки държавни облигации към по-дългосрочни, с цел да се облагодетелства от ниските цени кеш. Второ, да увеличи експозицията си в Гръцки банкови и корпоративни облигации, които се смятаха за сигурни в сравнение с GGBs to haircuts.

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Турски акции

Фондът регистрира -25.93% загуба за класа дялове Юробанк И Еф Джи през 2011г. спрямо бенчмарка, който се понижи с -34.2%, след като 2011-та се оказа една година изпълнена с предизвикателства. Фондът поддържаше сравнително консервативна политика в началото на годината оставайки леко по-ниско инвестиран. Към средата на годината, фондът постепенно увеличи общото си инвестиционно ниво и задържа това ниво до втората половина на годината. Фондът беше с понижено тегло в банковия сектор в началото на годината, но постепенно добави обратно към този сектор. Към края на годината, фондът значително повиши експозицията си към банковия сектор, придвижвайки се до неутрална позиция. През втората половина на годината, фондът повиши експозицията си към сектора на потреблението, като в същото време повиши значително дяловете си в рафинерията на държавата през последното тримесечие на годината. Обратно на това, фондът понижи експозицията си към сектора на производството. Също така, ликвидира определени позиции които имаше в авто сектора и телекомуникациите през четвъртото тримесечие на годината.

(ЛФ) Фонд Специална Цел Стокови инвестиции Макс 30

Представянето на Подфонда е главно свързано с нивата на средносрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс от стокови инвестиции DJUBS и средносрочната косвена волатилност на базовия индекс от стокови инвестиции. Представянето на Подфонда за 2011г. беше -7.03% за класа дялове Юробанк И ЕФ Джи.

Отчет за дейността

Към 31 декември 2011 г. (продължение)

(ЛФ) Фонд Пълна възвръщаемост

Фондът отбеляза загуби от 18.63% на класа дялове Prelium A за годината, след като 2011-та година се оказа изпълнена с предизвикателства. 57.8% от Нетните активи на фонда в началото на годината бяха инвестирани в акции. Постепенно увеличи позициите си в акции, приключвайки годината със 71.8% от Нетната стойност на активите. Тази стратегия обаче не предвеща нищо добро, тъй като почти всички пазари на акции понесоха загуби през 2011г. Фондът постепенно намали експозицията си към Германския фондов пазар. Също така, през годината напълно ликвидира експозицията си към Полската фондова борса. Обратно на това, фондът добави значително към експозицията си към развиващите се пазари и особено към Русия и страните от БРИК като цяло. Фондът също така добави значително към експозицията си към Испанската фондова борса, особено към банковия сектор и туризма. В САЩ, фондът се прехвърли от едни акции на други, предимно в продажбите на дребно, хранително вкусовия и сектора на материалите.

(ЛФ) Фонд Специална цел формула акции бонус (RON)

Подфондът стартира на 4 март 2011г. Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на краткосрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс DJ Eurostoxx50 и краткосрочната косвена волатилност на базовия индекс. Представянето на Подфонда за 2011г. беше -5.71% за класа дялове Bancpost.

(ЛФ) Фонд Специална цел - EUR/PLN - FX формула

Подфондът стартира на 28 март 2011г. Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на средносрочните суап договори/кредитни спредове, поскъпването на PLN спрямо EUR и средносрочната косвена волатилност на валутния курс EUR/PLN. Представянето на Подфонда за 2011г. беше -4.33% за класа дялове Polbank PLN.

(ЛФ) Фонд Специална цел - 10% формула акции € - Eurobank EFG

Подфондът стартира на 28 март 2011г. Представянето на Подфонда е предимно свързано с нивата на средносрочните суап договори/кредитни спредове, представянето на базовия индекс DJ Eurostoxx50 Index и средносрочната косвена волатилност на базовия индекс Eurostoxx50 Index. Представянето на Подфонда за 2011г. беше -4.77% за класа дялове Юробанк И Еф Джи.

(ЛФ) Фонд Паричен пазар - резерв

Подфондът беше с представяне 0.19% на класа дялове Юробанк И Еф Джи от стартирането си на 23/09/2011. Подфондът се представи по-слабо от бенчмарка (0.24%), тъй като беше с понижено тегло на инвестициите в Treasury Bills, които се повишиха към края на годината. Към момента, фондът е предимно инвестиран в депозити и ECPs в различни Европейски банки, докато позициите ни в Европейски Treasury Bills от вътрешността на Евронзоната бяха продадени, тъй като доходностите им паднаха близо или под 0%.

Данните, посочени в този отчет са исторически и не са по необходимост показателни за бъдещо представяне.

Люксембург, 23 април, 2012г.

Доклад на независимия одитор

До притежателите на дялове в (ЛФ)

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на (ЛФ) и всеки от неговите под фондове, включващ отчет за нетните активи и справка за инвестициите към 31 декември 2011г. и отчет за дейността и отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на към тази дата и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни бележки към финансовия отчет.

Отговорност на Съвета на директорите на Управляващото дружество за финансовия отчет

Съветът на директорите на Управляващото дружество носи отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие със законовите и регулаторни изисквания на Люксембург, свързани с изготвянето на финансовия отчет и съгласно вътрешен контрол, какъвто Съвета на директорите на Управляващото дружество, счита за необходим, за да позволи изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти, приети за Люксембург от Комисията за финансов надзор. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим, че финансовият отчет не съдържа съществени неточности.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и разкриването на информация, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете за съществени неточности във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от Съвета на директорите на Управляващото дружество, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че събраните в процеса на одита доказателства предоставят достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

Мнение

Според нас финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на (ЛФ) и на всеки от неговите под фондове към 31 декември 2011 година, както и за техните резултати от дейността, и промените в техните нетни активи за финансовата година приключваща на тази дата, в съответствие със законовите и регулаторни изисквания на Люксембург, свързани с изготвянето на финансовия отчет.

Други въпроси

Извършен е преглед на допълнителната информация, включена в годишния отчет, в контекста на нашата задача, но тя не е била предмет на конкретни одиторски процедури, извършени в съответствие с описаните по-горе стандарти. В резултат на това, ние не изразяваме мнение върху тази информация. Ние, обаче, нямаме коментари, които бихме искали да направим по отношение на тази информация в контекста на финансовия отчет в неговата цялост.

PricewaterhouseCoopers S.a.r.l.
Одиторска фирма
Представявана от

Люксембург, 25 април 2012г.

Тиери Блондю /п/

**Отчет за Нетна стойност на активите
към 31 Декември 2011**

							*1)
		(ЛФ) Консолидиран	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд световни акции	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд развиваща се Европа	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд гръцки акции	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд институциона лни	(ЛФ) Фонд Доход плюс \$
Валута	Бележка	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Активи							
Порфейл от ценни книжа по пазарна стойност	2	324 298 069.87	9 653 692.51	21 195 598.99	8 419 654.67	510 769.89	5 635 926.09
Нереализирана печалба от финансови фючъри, форуърд и суап договори	2, 11	19 130.00	-	-	11 300.00	-	-
Финансови деривативни инструменти: опции, суап и форуърд договори	2, 11	13 821 450.57	-	-	-	-	-
Пари в брой в банка		295 414 075.88	574 024.77	3 529 084.05	769 855.62	124 792.51	17 057 044.05
Разходи за учредяване	2	965.20	-	-	-	9.15	-
Вземания по лихви и дивиденди		5 023 543.96	7 612.87	22 510.76	3 575.35	679.03	57 998.41
Вземания по ценни книжа		7 730 060.30	-	248 195.11	371 580.20	6 874.67	4 319 812.50
Вземания по записвания		38 140.19	2 375.17	-	-	-	-
Залози за суап договори		21 101 506.28	-	-	-	-	-
Други активи		71 947.65	1 221.85	7 843.13	1 894.18	151.08	2 207.30
Общо активи		667 518 889.90	10 238 927.17	25 003 232.04	9 577 860.02	643 276.33	27 072 988.35
Задължения							
Нереализирани загуби от финансови фючъри	2, 11	24 441.60	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти - опции, суапс и форуърдни	2, 11	27 645 959.17	-	-	-	-	4 153 482.83
Предварителни записвания		158 892.91	62.00	8 252.00	574.86	-	-
Други задължения и начислени разходи		4 776 881.78	26 689.59	2 097 927.11	382 641.61	84 488.86	17 284.21
Залози за суап договори		13 471 713.04	-	-	-	-	-
Общо задължения		46 077 888.50	26 751.59	2 106 179.11	383 216.47	84 488.86	4 170 767.04
Общо нетни активи		621 441 001.40	10 212 175.58	22 897 052.93	9 194 643.55	558 787.47	22 902 221.31
Обобщение на информацията							
Дялове в обръщение Eurobank EFG		-	9 658 656.821	11 197 757.986	51 934 952.133	3 210 709.596	20 029 182.411
Дялове в обръщение Eurobank EFG I		-	3 721 480.625	15 468 123.790	-	-	-
Дялове в обръщение Eurobank EFG USD		-	19 387.817	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк EUR		-	-	-	56 707.747	-	-
Дялове в обръщение Полбанк PLN		-	-	-	294 587.436	-	-
Дялове в обръщение Постбанк EFG		-	-	618 095.371	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк BGN		-	-	525.221	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан		-	872 184.481	964 533.856	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост RON		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelium A		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelium B		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG		-	0.7093	0.8084	0.1759	0.1740	1.1434
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG USD		-	0.7332	0.8132	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG I		-	0.7101	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк EUR		-	-	-	0.1700	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк PLN		-	-	-	0.1694	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк		-	-	0.7859	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк BGN		-	-	0.7794	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан		-	0.7093	0.8084	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост RON		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelium A		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelium B		-	-	-	-	-	-
Себестойност на портфейла от ценни книжа		442 943 254.65	7 764 438.31	25 985 460.77	16 023 114.54	1 110 040.30	5 898 260.80
*1) Предшщо наименование (ЛФ) Парижен Пазар – Фонд Доход плюс \$							

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)							
	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
	Консолидиран	АКЦИИ – Фонд световни акции	АКЦИИ – Фонд развиваща се Европа	АКЦИИ – Фонд гръцки акции	АКЦИИ – Фонд институциона лни портфейли	Фонд Доход плюс \$	
Валута		EUR	EUR	EUR	EUR	USD	
Общо нетни активи в края на годината:							
	31.12.2009	17 073 829.65	22 331 425.04	31 597 273.82	1 526 784.75	69 332 605.50	
	31.12.2010	12 924 841.03	29 705 211.07	20 709 177.10	1 254 694.68	21 969 381.44	
	31.12.2011	10 212 175.58	22 897 052.93	9 194 643.55	558 787.47	22 902 221.31	
НСА/ дял за дял "Eurobank EFG" в края на годината:							
	31.12.2009	0.6642	0.8231	0.4756	0.5368	1.0985	
	31.12.2010	0.7242	1.0322	0.3488	0.3775	1.1150	
	31.12.2011	0.7093	0.8084	0.1759	0.1740	1.1434	
НСА/ дял за дял "Eurobank EFG I" в края на годината:							
	31.12.2009	0.6704	0.8079	-	-	1.0986	
	31.12.2010	0.7397	1.0264	-	-	-	
	31.12.2011	0.7332	0.8132	-	-	-	
НСА/ дял за дял "Eurobank EFG USD" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	-	-	-	
	31.12.2010	-	-	-	-	-	
	31.12.2011	0.7101	-	-	-	-	
НСА/ дял за дял "Полбанк EUR" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	0.4697	-	-	
	31.12.2010	-	-	0.3394	-	-	
	31.12.2011	-	-	0.1700	-	-	
НСА/ дял за дял "Полбанк PLN" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	0.4713	-	-	
	31.12.2010	-	-	0.3401	-	-	
	31.12.2011	-	-	0.1694	-	-	
НСА/ дял за дял "Постбанк" в края на годината:							
	31.12.2009	-	0.8072	-	-	-	
	31.12.2010	-	1.0071	-	-	-	
	31.12.2011	-	0.7859	-	-	-	
НСА/ дял за дял "Постбанк BGN" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	-	-	-	
	31.12.2010	-	1.0028	-	-	-	
	31.12.2011	-	0.7794	-	-	-	
НСА/ дял за дял "Интерамерикан" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	-	-	-	
	31.12.2010	-	-	-	-	-	
	31.12.2011	0.7093	0.8084	-	-	-	

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)							
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	*2) (ЛФ)
		Фонд абсолютна възвращаемост	Фонд специална цел заключване	Фонд специална цел двойно заключване	Фонд специална цел сезони	Фонд специална цел сезони плюс	Кеш Фонд (PLN)
Валута	Бележ	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	PLN
Активи							
Порфейл от ценни книжа по пазарна стойност	2	18 173 630.28	1 746 639.13	2 638 874.42	1 006 515.42	59 948 693.60	3 133 131.57
Нерезализирана печалба от финансови фючъри, форуърд и суап договори	2, 11	-	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти: опции, суап и форуърд договори	2, 11	5 120.18	1 353 273.86	1 990 210.59	329 415.77	8 359 035.22	-
Пари в брой в банка		7 742 182.68	1 453 540.67	2 262 063.58	749 578.91	51 220 422.40	4 658 986.89
Разходи за учредяване	2	-	-	-	-	-	-
Вземания по лихви и дивиденди		206 533.90	32 514.34	33 075.26	13 720.69	1 240 160.45	36 690.65
Вземания по ценни книжа		-	-	-	-	-	685 350.00
Вземания по записвания		-	-	-	-	-	79 825.03
Залози за суап договори		-	-	-	-	-	-
Други активи		4 478.19	288.15	440.54	171.79	12 507.81	774.69
Общо активи		26 131 945.23	4 586 256.15	6 924 664.39	2 099 402.58	120 780 819.48	8 594 758.83
Задължения							
Нерезализирани загуби от финансови фючъри	2, 11	24 441.60	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти - опции, суапс и форуърдни	2, 11	-	-	-	-	-	669 619.50
Предварителни записвания		-	-	50.00	-	-	1 000.00
Други задължения и начислени разходи		28 012.76	18 282.92	9 339.61	3 769.12	324 674.66	47 113.96
Залози за суап договори		-	1 351 088.20	1 970 801.65	326 228.88	7 826 132.55	-
Общо задължения		52 454.36	1 369 371.12	1 980 191.26	329 998.00	8 150 807.21	7 17 733.46
Общо нетни активи		26 079 490.87	3 216 885.03	4 944 473.13	1 769 404.58	112 630 012.27	7 877 025.37
Обобщение на информацията							
Дялове в обръщение Eurobank EFG		22 843 792.131	333 992.552	516 439.945	155 040.656	14 944 661.747	441 442.689
Дялове в обръщение Eurobank EFG I		697 653.951	73 493.644	73 757.964	58 587.464	78 517.393	-
Дялове в обръщение Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк PLN		-	-	-	-	-	289 053.607
Дялове в обръщение Постбанк EFG		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк BGN		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интрамерикан		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интрамерикан I		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост RON		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelum A		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelum B		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG		1.1078	7.8343	8.3277	8.1629	7.4948	10.7895
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG USD		1.1081	8.1681	8.7273	8.5996	7.9298	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк PLN		-	-	-	-	-	10.7733
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк BGN		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интрамерикан		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интрамерикан I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост RON		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelum A		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelum B		-	-	-	-	-	-
Себестойност на портфейла от ценни книжа		19 314 932.78	2 526 798.00	3 482 522.68	1 261 547.88	93 713 657.95	3 099 510.25

*2) Предшито наименование (ЛФ) Изричен Пазар - Кеш Фонд (PLN)

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)							
		(ЛФ) Фонд абсолютна възвращаемост	(ЛФ) Фонд специална цел заключение	(ЛФ) Фонд специална цел двойно заключение	(ЛФ) Фонд специална цел сезони	(ЛФ) Фонд специална цел сезони плюс	(ЛФ) Кеш Фонд (PLN)
Валута		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	PLN
Общо нетни активи в края на годината:							
	31.12.2009	124 042 874.28	3 968 757.81	4 267 657.56	1 784 141.32	158 072 637.39	10 111 733.99
	31.12.2010	58 827 194.14	3 663 991.98	4 172 784.54	1 854 743.77	132 611 849.49	8 158 670.15
	31.12.2011	26 079 490.87	3 216 885.03	4 944 473.13	1 769 404.58	112 630 012.27	7 877 025.37
НСА/дъл за дял "Еurobank EFG" в края на годината:							
	31.12.2009	1.1225	9.0695	9.0976	8.9278	8.8374	10.1054
	31.12.2010	1.1241	8.3881	8.4051	8.4970	8.1309	10.4478
	31.12.2011	1.1078	7.8343	8.3277	8.1629	7.4948	10.7895
НСА/дъл за дял "Еurobank EFG I" в края на годината:							
	31.12.2009	1.1176	9.3532	9.4303	9.2093	9.2662	-
	31.12.2010	1.1215	8.6980	8.7603	8.8578	8.5994	-
	31.12.2011	1.1081	8.1681	8.7273	8.5996	7.9298	-
НСА/дъл за дял "Полбанк PLN" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	-	-	-	10.0337
	31.12.2010	-	-	-	-	-	10.4159
	31.12.2011	-	-	-	-	-	10.7733

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)						
		(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен полски фонд	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Полски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел двойна формула	(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Румънски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове
Валута	Бележ	PLN	PLN	EUR	RON	EUR
Активи						
Портфейл от ценни книжа по пазарна стойност	2	6 125 007.85	13 848 032.93	21 953 819.13	1 773 466.40	37 300 473.13
Нереализирана печалба от финансови фючъри, форуърд и суап дого	2, 11	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти: опции, суап и форуърд дого	2, 11	-	-	-	-	-
Пари в брой в банка		742 042.70	1 379 671.25	9 683 000.16	185 399.32	22 593 874.80
Разходи за учредяване	2	-	-	-	-	-
Вземания по лихви и дивиденди		3 242.60	157 170.02	476 385.58	1 401.43	627 841.88
Вземания по ценни книжа		-	-	-	-	-
Вземания по записвания		61 704.19	-	-	-	-
Залози за суап договори		-	-	3 612 919.77	-	5 353 420.65
Други активи		847.56	2 032.20	3 602.87	186.15	7 368.93
Общо активи		6 932 844.90	15 386 906.40	35 729 727.51	1 960 453.30	65 882 979.39
Задължения						
Нереализирани загуби от финансови фючъри	2, 11	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти - опции, суапс и форуърдни д	2, 11	-	-	3 631 683.65	-	5 305 519.20
Предварителни записвания		310.88	-	-	-	-
Други задължения и начислени разходи		342 251.26	76 729.39	105 392.11	35 092.62	200 889.10
Залози за суап договори		-	-	-	-	-
Общо задължения		342 562.14	76 729.39	3 737 075.76	35 092.62	5 506 408.30
Общо нетни активи		6 590 282.76	15 310 177.01	31 992 651.75	1 925 360.68	60 376 571.09
Обобщение на информацията						
Дялове в обръщение Eurobank EFG		104 812.079	-	100.000	189 384.867	107 102.964
Дялове в обръщение Eurobank EFG I		-	-	5 253 240.046	193 891.301	9 163 379.613
Дялове в обръщение Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк EUR		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк PLN		1 183 901.935	2 362 668.311	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк EFG		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк BGN		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан I		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост EUR		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост RON		-	-	-	5 267.515	-
Дялове в обръщение Prelium A		-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelium B		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG		5.1796	-	6.6674	4.8451	6.5246
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG USD		-	-	6.0900	5.0666	6.5126
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG I		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк EUR		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк PLN		5.1080	6.4800	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк BGN		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан I		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост RON		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост EUR		-	-	-	4.8234	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelium A		-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelium B		-	-	-	-	-
Себестойност на портфейла от ценни книжа		7 096 039.33	14 402 720.76	35 231 526.49	2 098 668.57	58 460 446.12

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)					
	(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен полски фонд	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Полски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел двойна формула	(ЛФ) АКЦИИ - Динамичен Румънски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове
Currency	PLN	PLN	EUR	RON	EUR
Общо нетни активи в края на годината:					
31.12.2009	3 157 163.14	18 746 585.86	47 597 465.55	75 690.33	88 274 831.42
31.12.2010	5 585 880.70	19 906 784.32	39 914 467.01	216 133.27	78 288 436.23
31.12.2011	6 590 282.76	15 310 177.01	31 992 651.75	1 925 360.68	60 376 571.09
НСА/дял за дял "Eurobank EFG" в края на годината:					
31.12.2009	-	-	8.0667	5.9393	8.4669
31.12.2010	6.2110	-	7.4100	5.0762	7.9493
31.12.2011	5.1796	-	6.6674	4.8451	6.5246
НСА/дял за дял "Eurobank EFG I" в края на годината:					
31.12.2009	-	-	7.6668	6.0772	8.4447
31.12.2010	-	-	6.9042	5.2525	7.9316
31.12.2011	-	-	6.0900	5.0666	6.5126
НСА/дял за дял "Полбанк PLN" в края на годината:					
31.12.2009	5.4881	6.5974	-	-	-
31.12.2010	6.1880	7.1895	-	-	-
31.12.2011	5.1080	6.4800	-	-	-
НСА/дял за дял "Банкпост RON" в края на годината:					
31.12.2009	-	-	-	-	-
31.12.2010	-	-	-	5.0991	-
31.12.2011	-	-	-	4.8234	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

**Отчет за Нетна стойност на активите
към 31 Декември 2011 (продължение)**

		(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост II	(ЛФ) Фонд специална цел протекция с сини чипове II	(ЛФ) Фонд Специална Цел 9% формула кации PLN	(ЛФ) Фонд специална цел формула 8% акции EUR	(ЛФ) Фонд специална цел формула 6% акции USD	(ЛФ) Фонд специална цел протекция с сини чипове III
Валута	Бележка	EUR	EUR	PLN	EUR	USD	EUR
Активи							
Портьфейл от ценни книжа по пазарна стойност	2	7 516 708.69	22 747 342.00	-	2 656 875.00	-	19 232 529.50
Нереализирана печалба от финансови фючъри, форуърд и суап договори	2, 11	-	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти: опции, суап и форуърд договори	2, 11	5 120.18	-	-	464 701.29	152 906.61	-
Пари в брой в банка		4 347 423.41	10 741 334.67	94 713 933.36	29 026 351.33	25 431 437.64	11 004 386.50
Разходи за учредяване	2	17.78	-	-	-	-	-
Вземания по лихви и дивиденди		146 884.18	436 024.67	279 858.99	62 836.49	38 641.23	398 925.99
Вземания по ценни книжа		-	-	-	4 947.00	-	-
Вземания по записвания		-	-	-	1 793.62	-	-
Залози за суап договори		-	5 304 726.51	1 759 686.97	-	-	4 466 624.99
Други активи		2 393.25	4 269.32	10 097.60	3 454.34	2 240.28	3 767.34
Общо активи		12 018 547.49	39 233 697.17	96 763 576.92	32 220 959.07	25 625 225.76	35 106 234.32
Задължения							
Нереализирани загуби от финансови фючъри	2, 11	-	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти - опции, суапс и форуърдни договори	2, 11	-	5 241 148.50	1 292 021.40	-	-	4 407 873.42
Прелварителни записвания		-	-	-	4 000.00	-	-
Други задължения и начислени разходи		13 654.60	105 249.89	258 387.03	116 858.28	57 240.38	93 776.66
Залози за суап договори		-	-	1 203.99	514 844.15	198 282.69	-
Общо задължения		13 654.60	5 346 398.39	1 551 612.42	635 702.43	255 523.07	4 501 650.08
Общо нетни активи		12 004 892.89	33 887 298.78	95 211 964.50	31 585 256.64	25 369 702.69	30 604 584.24
Обобщение на информацията							
Дялове в обръщение Eurobank EFG		1 198 927.016	100.000	2 566.667	3 063 100.457	2 488 046.991	-
Дялове в обръщение Eurobank EFG I		50 372.923	5 754 720.485	-	-	-	4 553 798.945
Дялове в обръщение Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк PLN		-	-	9 523 297.426	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк EFG		-	-	-	673.745	1 293.649	-
Дялове в обръщение Постбанк BGN		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост EUR		308.944	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост RON		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelium A		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelium B		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Eurobank EFG		9.6032	6.3597	10.2600	10.3092	10.1913	-
Нетна стойност на активите на дял Eurobank EFG USD		9.6955	5.8885	-	-	-	6.7207
Нетна стойност на активите на дял Eurobank EFG I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Полбанк PLN		-	-	9.9950	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Постбанк		-	-	-	10.5392	10.2152	-
Нетна стойност на активите на дял Постбанк BGN		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Интерамерикан		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Банкпост RON		9.4712	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Prelium A		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял Prelium B		-	-	-	-	-	-
Себестойност на портфейла от ценни книжа		8 514 812.09	38 587 848.28	-	2 542 800.00	-	30 409 270.05

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)							
		(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост II	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове II	(ЛФ) Фонд Специална Цел 9% формула касии PLN	(ЛФ) Фонд специална цел формула 8% акции EUR	(ЛФ) Фонд специална цел формула 6% акции USD	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове III
Currency		EUR	EUR	PLN	EUR	USD	EUR
Общо нетни активи в края на годината:							
	31.12.2009	59 467 498.92	53 790 642.38	31 568 934.21	37 631 839.36	29 692 329.78	47 609 955.81
	31.12.2010	27 654 856.82	45 327 339.80	100 792 646.19	29 034 411.57	22 541 259.94	40 476 198.61
	31.12.2011	12 004 892.89	33 887 298.78	95 211 964.50	31 585 256.64	25 369 702.69	30 604 584.24
HCA/дял за дял "Eurobank EFG" в края на годината:							
	31.12.2009	10.7350	8.6590	10.3970	10.5989	10.5716	-
	31.12.2010	10.3136	7.8951	10.9966	10.6983	10.7732	-
	31.12.2011	9.6032	6.3597	10.2600	10.3092	10.1913	-
HCA/дял за дял "Eurobank EFG I" в края на годината:							
	31.12.2009	10.7925	8.3419	-	-	-	9.0317
	31.12.2010	10.3908	7.4562	-	-	-	8.2481
	31.12.2011	9.6955	5.8885	-	-	-	6.7207
HCA/дял за дял "Полбанк PLN" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	10.1519	-	-	-
	31.12.2010	-	-	10.7113	-	-	-
	31.12.2011	-	-	9.9950	-	-	-
HCA/дял за дял "Постбанк" в края на годината:							
	31.12.2009	-	-	-	10.7297	10.5740	-
	31.12.2010	-	-	-	10.8908	10.7754	-
	31.12.2011	-	-	-	10.5392	10.2152	-
HCA/дял за дял "Банкпост RON" в края на годината:							
	31.12.2009	10.7312	-	-	-	-	-
	31.12.2010	10.2448	-	-	-	-	-
	31.12.2011	9.4712	-	-	-	-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

**Отчет за Нетна стойност на активите
към 31 Декември 2011 (продължение)**

		*3)			*4)		
		(ЛФ) Кеш фонд (RON)	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Активен фонд (RON)	(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гърция	(ЛФ) Кеш фонд (EUR)	(ЛФ) Фонд специална цел – Гръцки макс 50	(ЛФ) Фонд Гръцки държавни облигации
Валута	Бележ	RON	RON	EUR	EUR	EUR	EUR
Активи							
Портфейл от ценни книжа по пазарна стойност	2	54 835 418.65	21 474 405.74	3 494 581.90	14 011 568.26	1 127 117.50	3 169 078.33
Нереализирана печалба от финансови фючъри, форуърд и суап договори	2, 11	-	-	7 830.00	-	-	-
Финансови деривативни инструменти: опции, суап и форуърд договори	2, 11	-	-	-	-	-	-
Пари в брой в банка		556 159.30	2 302 618.75	380 720.59	17 896 325.30	1 078 310.70	218 929.83
Разходи за учредяване	2	-	-	-	-	-	-
Вземания по лихви и дивиденди		965 606.71	142 442.38	16 137.01	173 760.26	26 282.85	258 557.31
Вземания по ценни книжа		12 029 050.00	-	-	-	-	-
Вземания по записвания		9 615.68	-	-	-	-	-
Залози за суап договори		-	-	-	-	31 025.23	-
Други активи		5 835.37	10 606.21	530.79	1 033.93	294.90	1 061.08
Общо активи		68 401 685.71	23 930 073.08	3 899 800.29	32 082 687.75	2 263 031.18	3 647 626.55
Задължения							
Нереализирани загуби от финансови фючъри	2, 11	-	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти - опции, суапс и форуърдни договори	2, 11	11 889 075.00	-	-	-	28 747.00	-
Предварителни записвания		-	-	-	25 600.00	-	-
Други задължения и начислени разходи		57 544.13	127 436.94	8 180.77	21 975.81	5 212.50	7 690.41
Залози за суап договори		-	-	-	-	-	-
Общо задължения		11 946 619.13	127 436.94	8 180.77	47 575.81	33 959.50	7 690.41
Общо нетни активи		56 455 066.58	23 802 636.14	3 891 619.52	32 035 111.94	2 229 071.68	3 639 936.14
Обобщение на информацията							
Дялове в обръщение Eurobank EFG		350.000	361.206	4 643 805.220	29 214 571.533	67 163.715	754 945.687
Дялове в обръщение Eurobank EFG I		-	-	572 375.253	-	26 105.361	-
Дялове в обръщение Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк PLN		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк EFG		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк BGN		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан		-	-	-	-	229 569.510	-
Дялове в обръщение Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост RON		4 382 410.673	1 889 338.360	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelim A		-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prelim B		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG		13.2463	13.4817	0.7442	1.0965	6.8837	4.8215
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG USD		-	-	0.7609	-	7.1329	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк PLN		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк BGN		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан		-	-	-	-	6.8848	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост RON		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост EUR		12.8811	12.5958	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelim A		-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prelim B		-	-	-	-	-	-
Себестойност на портфейла от ценни книжа		55 193 256.49	23 513 987.65	4 033 550.09	14 498 182.86	2 057 155.00	7 311 851.81

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)											
		(ЛФ) Кеш фонд (RON)	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Активен фонд (RON)	(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гърция	(ЛФ) Кеш фонд (EUR)	(ЛФ) Фонд специална цел – Гръцки макс 50	(ЛФ) Фонд Гръцки държавни облигации	(ЛФ) Кеш фонд (RON)	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Активен фонд (RON)	(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гърция	(ЛФ) Кеш фонд (EUR)
Валута		RON	RON	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		
Общо нетни активи в края на годината:											
	31.12.2009	581 162.98	878 271.35	5 222 332.20	247 924 087.29	4 121 906.19	31 174 945.29				
	31.12.2010	55 232 985.10	20 806 735.10	4 850 977.59	10 851 465.40	3 134 761.95	14 049 131.05				
	31.12.2011	56 455 066.58	23 802 636.14	3 891 619.52	32 035 111.94	2 229 071.68	3 639 936.14				
НСА/дъл за дял "Eurobank EFG" в края на годината:											
	31.12.2009	11.5327	14.1665	1.4719	1.0516	10.9710	10.4043				
	31.12.2010	12.5881	14.0686	1.1756	1.0812	8.9309	8.9553				
	31.12.2011	13.2463	13.4817	0.7442	1.0965	6.8837	4.8215				
НСА/дъл за дял "Eurobank EFG I" в края на годината:											
	31.12.2009	-	-	1.4809	1.0516	11.0432	10.4409				
	31.12.2010	-	-	1.1923	1.0827	9.1203	9.0360				
	31.12.2011	-	-	0.7609	-	7.1329	-				
НСА/дъл за дял "Интерамерикан" в края на годината:											
	31.12.2009	-	-	-	-	10.9720	-				
	31.12.2010	-	-	-	-	8.9323	-				
	31.12.2011	-	-	-	-	6.8848	-				
НСА/дъл за дял "Интерамерикан I" в края на годината:											
	31.12.2009	-	-	-	-	11.1149	-				
	31.12.2010	-	-	-	-	-	-				
	31.12.2011	-	-	-	-	-	-				
НСА/дъл за дял "Банкпоет RON" в края на годината:											
	31.12.2009	11.5245	14.2054	-	-	-	-				
	31.12.2010	12.4505	13.6832	-	-	-	-				
	31.12.2011	12.8811	12.5958	-	-	-	-				

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)								
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд Турски Акции	Фонд Специална Цел Стокови инвестиции макс 30	Фонд пълна възвръщаемост	Фонд Специална Цел формула акции бонус (RON)	Фонд Специална Цел EUR/PLN - FX формула	Фонд Специална Цел 10% формула акции €	Фонд Паричен Пазар - Резерв
Валута	Бележ	TRY	EUR	EUR	RON	PLN	EUR	EUR
Активи								
Портьфейл от ценни книжа по пазарна стойност	2	11 492 265.20	17 627 143.56	1 857 926.39	34 676 222.80	-	-	7 984 399.53
Нереализирана печалба от финансови фючъри, форуърд и суап договори	2, 11	-	-	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти: опции, суап и форуърд договори	2, 11	-	1 196 398.50	-	-	-	-	-
Пари в брой в банка		972 080.63	16 408 270.62	392 150.56	409 256.74	23 412 361.97	22 654 693.04	18 509 943.79
Разходи за учредяване	2	-	-	-	-	8.19	-	930.08
Вземания по лихви и дивиденди		17 696.19	183 149.91	7 665.63	568 269.42	68 946.08	40 766.88	15 490.44
Вземания по ценни книжа		535 190.25	4 950.00	-	2 592 900.00	-	-	-
Вземания по записвания		-	-	-	-	-	-	-
Залози за суап договори		-	-	-	2 555 172.80	447 498.65	1 246 658.75	-
Други активи		1 367.49	1 347.48	205.31	2 837.08	1 307.46	1 718.01	25.93
Общо активи		13 018 599.76	35 421 260.07	2 257 947.89	40 804 658.84	23 930 114.16	23 943 844.87	26 510 789.77
Задължения								
Нереализирани загуби от финансови фючъри	2, 11	-	-	-	-	-	-	-
Финансови деривативни инструменти - опции, суапс и форуърдни дого	2, 11	-	-	-	5 261 572.75	1 209 613.14	1 142 548.62	-
Предварителни записвания		49 010.59	-	-	-	-	-	100 000.00
Други задължения и начислени разходи		651 656.61	467 943.33	4 439.51	72 724.54	106 549.07	60 596.61	10 737.52
Залози за суап договори		-	1 329 103.32	-	-	-	-	-
Общо задължения		700 667.20	1 797 046.65	4 439.51	5 334 297.29	1 316 162.21	1 203 145.23	110 737.52
Общо нетни активи		12 317 932.56	33 624 213.42	2 253 508.38	35 470 361.55	22 613 951.95	22 740 699.64	26 400 052.25
Обобщение на информацията								
Дялове в обръщение Eurobank EFG		267 979.364	3 577 744.670	-	-	-	2 387 873.107	1 376 318.333
Дялове в обръщение Eurobank EFG I		36 739.428	-	-	-	-	-	8 994.963
Дялове в обръщение Eurobank EFG USD		61 517.729	-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Полбанк PLN		147 123.655	-	-	-	2 363 749.807	-	-
Дялове в обръщение Постбанк EFG		-	-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Постбанк BGN		1 165.527	-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Интерамерикан		7 084.430	-	-	-	-	-	1 249 602.535
Дялове в обръщение Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост EUR		-	-	-	-	-	-	-
Дялове в обръщение Банкпост RON		-	-	-	3 761 707.179	-	-	-
Дялове в обръщение Prellam A		-	-	176 031.318	-	-	-	-
Дялове в обръщение Prellam B		-	-	101 414.627	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG		23.5544	9.3982	-	-	-	9.5234	10.0192
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG USD		24.1589	-	-	-	-	-	10.0219
Нетна стойност на активите на дял: Eurobank EFG I		24.1565	-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк EUR		-	-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Полбанк PLN		23.3777	-	-	-	9.5670	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк		-	-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Постбанк BGN		23.2930	-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан		23.3817	-	-	-	-	-	10.0194
Нетна стойност на активите на дял: Интерамерикан I		-	-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост RON		-	-	-	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Банкпост EUR		-	-	-	9.4293	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prellam A		-	-	8.0952	-	-	-	-
Нетна стойност на активите на дял: Prellam B		-	-	8.1694	-	-	-	-
Себестойност на портфейла от ценни книжа		12 504 567.06	18 316 832.72	2 141 614.99	33 657 977.45	-	-	7 984 399.53

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за Нетна стойност на активите към 31 Декември 2011 (продължение)								
		(ЛФ) Фонд Турски Акции	(ЛФ) Фонд Специална Цел Стокови инвестиции макс 30	(ЛФ) Фонд пълна възвръщаемост	(ЛФ) Фонд Специална Цел формула акции бонус (RON)	(ЛФ) Фонд Специална Цел EUR/PLN - FX формула	(ЛФ) Фонд Специална Цел 10% формула акции €	(ЛФ) Фонд Паричен Пазар - Резерв
Валута		TRY	EUR	EUR	RON	PLN	EUR	EUR
Общо нетни активи в края на годината:								
	31.12.2009	3 394 054.13	59 268 602.99	-	-	-	-	-
	31.12.2010	12 807 481.71	52 167 068.82	1 232 609.24	-	-	-	-
	31.12.2011	12 317 932.56	33 624 213.42	2 253 508.38	35 470 361.55	22 613 951.95	22 740 699.64	26 400 052.25
HCA/дял за дял "Eurobank EFG" в края на годината:								
	31.12.2009	23.1074	9.7782	-	-	-	-	-
	31.12.2010	29.6617	10.1084	-	-	-	-	-
	31.12.2011	23.5544	9.3982	-	-	-	9.5234	10.0192
HCA/дял за дял "Eurobank EFG I" в края на годината:								
	31.12.2009	23.1945	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	30.1767	-	-	-	-	-	-
	31.12.2011	24.1589	-	-	-	-	-	10.0219
HCA/дял за дял "Eurobank EFG USD" в края на годината:								
	31.12.2009	22.9947	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	30.4482	-	-	-	-	-	-
	31.12.2011	24.1565	-	-	-	-	-	-
HCA/дял за дял "Полбанк PLN" в края на годината:								
	31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2011	23.3777	-	-	-	9.5670	-	-
HCA/дял за дял "Постбанк BGN" в края на годината:								
	31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2011	23.2930	-	-	-	-	-	-
HCA/дял за дял "Интерамерикан" в края на годината:								
	31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2011	23.3817	-	-	-	-	-	10.0194
HCA/дял за дял "Банкпост RON" в края на годината:								
	31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2011	-	-	-	9.4293	-	-	-
HCA/дял за дял "Prelim A" в края на годината:								
	31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	-	-	9.9494	-	-	-	-
	31.12.2011	-	-	8.0952	-	-	-	-
HCA/дял за дял "Prelim B" в края на годината:								
	31.12.2009	-	-	-	-	-	-	-
	31.12.2010	-	-	9.9614	-	-	-	-
	31.12.2011	-	-	8.1694	-	-	-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за приходи и разходи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011							
*1)							
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Консолидиран	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд световни акции	АКЦИИ – Фонд развиваща се Европа	АКЦИИ – Фонд гръцки акции	АКЦИИ – Фонд институционални и портфейли	Фонд Доход плюс S
Валута	Бележки	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Приходи		22 009 390.54	356 302.02	730 992.83	304 446.52	26 418.46	428 583.90
Приход от портфейла/дивиденди	2	13 755 582.59	349 187.24	699 484.39	280 232.58	23 624.98	66 930.49
Банкови лихви	2	8 047 676.54	7 114.78	31 490.96	24 192.52	2 792.19	361 630.84
Друг приход		165 197.21	-	-	-	-	-
		40 934.20	-	17.48	21.42	1.29	22.57
Разходи		21 079 431.42	416 962.55	824 616.95	649 116.48	58 613.20	100 753.25
Такси управление	3	10 374 896.10	228 759.63	517 510.19	334 020.27	23 736.12	46 879.30
Депозитарни такси	3	32 364.62	-	-	-	-	-
Депозитарни такси	4	1 225 759.27	35 094.75	86 513.69	49 838.37	3 560.40	11 719.80
Административни такси	6	247 998.38	4 451.56	7 930.56	7 495.58	585.79	11 703.98
Такси по записване	2	93.92	-	-	-	-	-
Амортизация на разходите по учредяване		807 957.72	16 607.44	56 921.80	20 090.46	1 380.56	29 692.52
Други разходи		6 790 497.74	-	-	-	-	-
Други такси		799 951.03	48 115.24	65 146.63	149 980.93	22 276.61	-
Други такси		799 912.64	83 933.93	90 594.08	87 690.87	7 073.72	757.65
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции		929 959.12	(60 660.53)	(93 624.12)	(344 669.96)	(32 194.74)	327 830.65
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(12 767 594.26)	552 746.10	567 108.84	(7 382 406.98)	(836 196.13)	325 924.72
- от портфейл		(14 284 036.46)	678 308.79	1 016 494.21	(6 836 792.94)	(701 811.78)	73 603.20
- от валута	2	(459 134.44)	(126 534.69)	(427 842.24)	(71 682.54)	-	(106 512.38)
- от финансови фючърси и опции	2	1 975 576.64	972.00	(21 543.13)	(473 931.50)	(134 384.35)	358 833.90
Реализиран резултат		(11 837 635.14)	492 085.57	473 484.72	(7 727 076.94)	(868 390.87)	653 755.37
Промяна в нетната нерезализирана капиталова печалба / (загуба)		(63 358 312.82)	(783 575.88)	(7 239 711.35)	(2 148 565.61)	46 095.08	(107 212.77)
- от портфейл		(72 538 571.30)	(797 730.57)	(7 286 287.76)	(2 099 751.49)	41 380.58	(279 144.75)
- от валута		147 906.68	14 154.69	46 576.41	(8 251.12)	-	(247.69)
- от финансови фючърси и опции	2	9 032 351.80	-	-	(40 563.00)	4 714.50	172 179.67
Резултат за периода		(75 195 947.96)	(291 490.31)	(6 766 226.63)	(9 875 642.55)	(822 295.79)	546 542.60

*1) Предишно наименование (ЛФ) Паричен Пазар - Фонд Доход плюс S

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за приходи и разходи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
*2)							
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд абсолютна възвръщаемост	Фонд специална цел заключение	Фонд специална цел двойно заключение	Фонд специална цел сезони	Фонд специална цел сезони плюс	Кеш Фонд (PLN)
Валута	Бележ	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	PLN
Приходи		1 108 225.52	111 698.40	138 355.64	52 938.78	4 277 011.86	259 302.23
Приход от портфейла/дивиденди	2	678 155.17	73 706.25	80 755.92	29 659.88	2 834 889.21	103 029.57
Банкови лихви	2	408 595.54	37 988.89	51 862.97	23 277.39	1 397 504.54	156 264.27
Друг приход		-	-	-	-	44 481.70	-
		21 474.81	3.26	5 736.75	1.51	136.41	8.39
Разходи		317 380.72	118 372.14	157 440.86	57 741.97	4 282 942.32	93 404.11
Такси управление	3	118 016.43	50 345.98	67 108.06	30 319.31	1 867 944.35	54 229.65
Депозитарни такси	3	-	-	-	-	-	-
Депозитарни такси	4	20 383.93	7 133.26	9 384.25	3 547.90	249 062.02	3 918.75
Административни такси	6	17 398.64	1 478.67	2 096.97	666.73	59 928.75	3 881.56
Такси по записване	2	-	-	-	-	-	-
Амортизация на разходите по учредяване		51 249.79	3 911.21	4 773.20	1 889.53	144 947.32	10 937.28
Други разходи		-	53 577.32	71 319.61	20 230.08	1 881 415.40	-
Други такси		88 680.82	-	-	-	-	-
Други такси		21 651.11	1 925.70	2 758.77	1 088.42	79 644.48	20 436.87
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции		790 844.80	(6 673.74)	(19 085.22)	(4 803.19)	(5 930.46)	165 898.12
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(251 371.37)	57 926.59	21 239.19	12 549.89	197 052.04	188 647.61
- от портфейл		(6 156.41)	596.45	5 246.01	7 369.50	(246 632.96)	141 698.27
- от валута	2	(7 171.62)	-	-	-	-	105 468.84
- от финансови фючърси и опции	2	(238 043.34)	57 330.14	15 993.18	5 180.39	443 685.00	(58 519.50)
Реализиран резултат		539 473.43	51 252.85	2 153.97	7 746.70	191 121.58	354 545.73
Промяна в нетната нерелизирана капиталова печалба / (загуба)		(716 019.10)	(284 191.63)	(37 847.19)	(72 394.51)	(10 071 801.69)	(102 473.76)
- от портфейл		(641 266.10)	(451 743.47)	(463 391.10)	(169 635.92)	(16 497 631.74)	(82 954.93)
- от валута		32 960.52	-	-	-	-	(2 088.83)
- от финансови фючърси и опции	2	(107 713.52)	167 551.84	425 543.91	97 241.41	6 425 830.05	(17 430.00)
Резултат за периода		(176 545.67)	(232 938.78)	(35 693.22)	(64 647.81)	(9 880 680.11)	252 071.97

*2) Предишно наименование (ЛФ) Паричен Пазар - Кеш Фонд (PLN)

Отчет за приходи и разходи						
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)						
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		АКЦИИ – Динамичен полски фонд	БАЛАНСИРАН – Полски фонд	Фонд специална цел двойна формула	АКЦИИ – Динамичен Румънски фонд	Фонд специална цел протекция сини чипове
Валута	Бележки	PLN	PLN	EUR	RON	EUR
Приходи		261 160.60	744 173.40	1 472 805.37	99 002.46	2 314 680.08
Приход от портфейла/дивиденди	2	245 679.48	709 925.13	1 181 408.68	94 637.92	1 731 626.63
Банкови лихви	2	15 222.31	34 227.61	279 035.10	4 325.49	532 314.81
Друг приход		-	-	12 353.33	-	50 721.72
		258.81	20.66	8.26	39.05	16.92
Разходи		299 307.53	839 149.18	1 568 311.44	89 938.66	3 029 820.11
Такси управление	3	199 652.30	600 879.68	732 846.98	34 221.56	1 429 753.57
Депозитарни такси	3	-	-	-	-	-
Депозитарни такси	4	21 272.20	60 089.00	73 286.92	5 823.82	214 466.73
Административни такси	6	3 530.58	9 539.89	3 522.47	647.20	7 185.68
Такси по записване	2	-	-	-	-	-
Амортизация на разходите по учредяване		6 040.21	20 071.79	42 999.18	4 465.95	92 074.63
Други разходи		-	-	695 798.92	-	1 249 515.33
Други такси		29 287.30	24 504.99	-	32 373.07	-
Други такси		39 524.94	124 063.83	19 856.97	12 407.06	36 824.17
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции		(38 146.93)	(94 975.78)	(95 506.07)	9 063.80	(715 140.03)
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(232 102.26)	668 814.49	(885 434.20)	(62 870.48)	(969 067.42)
- от портфейл		(233 638.66)	666 366.97	(315 469.92)	(58 648.91)	(446 113.33)
- от валута	2	1 536.40	2 447.52	50 584.42	(4 221.57)	-
- от финансови фючъри и опции	2	-	-	(620 548.70)	-	(522 954.09)
Реализиран резултат		(270 249.19)	573 838.71	(980 940.27)	(53 806.68)	(1 684 207.45)
Промяна в нетната нерелизирана капиталова печалба / (загуба)		(1 380 546.13)	(2 559 816.10)	(3 561 910.09)	(323 604.08)	(11 752 399.48)
- от портфейл		(1 379 213.66)	(2 557 033.28)	(8 054 695.59)	(323 381.75)	(13 638 643.05)
- от валута		(1 332.47)	(2 782.82)	-	(222.33)	-
- от финансови фючъри и опции	2	-	-	4 492 785.50	-	1 886 243.57
Резултат за периода		(1 650 795.32)	(1 985 977.39)	(4 542 850.36)	(377 410.76)	(13 436 606.93)

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за приходи и разходи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд абсолютна възвращаемост II	Фонд специална цел протекция с ниш чипове II	Фонд Специална Цел 9% формула кации PLN	Фонд специална цел формула 8% акции EUR	Фонд специална цел формула 6% акции USD	Фонд специална цел протекция с ниш чипове III
Валута	Бележки	EUR	EUR	PLN	EUR	USD	EUR
Приходи		620 087.64	1 388 668.17	3 752 971.76	961 049.25	390 782.24	1 492 145.52
Приход от портфейла/дивиденги	2	494 547.01	1 147 822.14	54 739.69	18 801.32	111.94	1 047 511.04
Банкови лихви	2	116 955.35	208 305.46	3 690 711.31	942 217.78	390 646.90	421 043.47
Друг приход		-	32 531.20	-	-	-	23 582.64
		8 585.28	9.37	7 520.76	30.15	23.40	8.37
Разходи		195 849.47	1 726 861.96	4 704 642.98	1 232 399.51	689 945.58	943 709.97
Такси управление	3	55 735.00	825 425.72	1 401 082.76	828 667.06	594 260.22	735 122.77
Депозитарни такси	3	-	-	-	-	-	-
Депозитарни такси	4	9 991.47	123 818.15	50 038.68	14 597.56	11 619.48	109 764.82
Административни такси	6	8 061.65	3 944.19	49 046.39	14 606.62	11 624.75	3 503.13
Такси по записване	2	-	-	-	-	-	-
Амортизация на разходите по учредяване		27 929.65	47 446.94	80 480.32	28 714.29	23 130.22	37 069.22
Други разходи		-	702 662.46	3 061 619.26	299 546.42	49 031.88	25 717.53
Други такси		90 325.52	-	-	-	-	-
Други такси		3 806.18	23 564.50	62 375.57	46 267.56	279.03	32 532.50
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции		424 238.17	(338 193.79)	(951 671.22)	(271 350.26)	(299 163.34)	548 435.55
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(2 555 601.73)	(437 009.27)	9 912 628.72	(946 850.28)	2 167 143.48	(467 731.78)
- от портфейл		(2 237 280.71)	(300 260.27)	(13 208.64)	-	-	(70 741.80)
- от валута	2	(15 479.15)	263 765.00	(76 601.94)	-	(1 019.02)	(0.01)
- от финансови фючъри и опции	2	(302 841.87)	(400 514.00)	10 002 439.30	(946 850.28)	2 168 162.50	(396 989.97)
Реализиран резултат		(2 131 363.56)	(775 203.06)	8 960 957.50	(1 218 200.54)	1 867 980.14	80 703.77
Промяна в нетната нерелизирана капиталова печалба / (загуба)		1 148 088.30	(8 422 256.61)	(6 749 101.70)	2 379 068.87	(1 368 964.72)	(7 212 262.77)
- от портфейл		1 179 468.68	(9 692 644.11)	-	114 075.00	-	(7 675 649.55)
- от валута		55 380.43	-	764.29	-	(27.83)	-
- от финансови фючъри и опции	2	(86 760.81)	1 270 387.50	(6 749 865.99)	2 264 993.87	(1 368 936.89)	463 386.78
Резултат за периода		(983 275.26)	(9 197 459.67)	2 211 855.80	1 160 868.33	499 015.42	(7 131 559.00)

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за приходи и разходи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
		*3)		*4)			
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Кеш фонд (RON)	БАЛАНСИРА Н – Активен фонд (RON)	АКЦИИ – Флекси стил Гърция	Кеш фонд (EUR)	Фонд специална цел – Гърция макс 50	Фонд Гърция лъжавни облигации
Валута	Бележки	RON	RON	EUR	EUR	EUR	EUR
Приходи		2 074 593.17	993 898.99	107 827.95	820 989.02	98 899.37	698 952.80
Приход от портфейла/дивиденди	2	2 008 649.22	914 087.69	99 286.45	300 457.29	76 543.71	691 381.43
Банкови лихви	2	65 887.71	71 697.65	8 536.89	520 521.41	22 352.62	7 624.68
Друг приход		-	-	-	-	-	-
		56.24	8 113.65	4.61	10.32	3.04	502.77
Разходи		690 884.03	1 197 259.82	240 863.32	157 616.66	89 083.92	108 081.62
Такси управление	3	571 961.15	1 019 744.08	70 130.96	69 849.80	53 172.95	85 660.63
Депозитарни такси	3	-	-	-	-	-	-
Депозитарни такси	4	29 093.67	12 847.66	14 753.14	11 720.33	2 813.30	4 488.61
Административни такси	6	28 773.29	12 867.27	2 185.01	13 297.08	1 250.12	3 624.68
Такси по записване	2	-	-	-	-	-	-
Амортизация на разходите по учредяване		59 705.11	24 744.24	5 222.96	34 157.62	2 847.86	14 095.86
Други разходи		-	-	-	-	27 787.41	-
Други такси		-	47 132.54	98 823.40	-	-	103.00
Други такси		1 350.81	79 924.03	49 747.85	28 591.83	1 212.28	108.84
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции		1 383 709.14	(203 360.83)	(133 035.37)	663 372.36	9 815.45	590 871.18
Нетна реализирана печалба / (загуба)		1 812 275.54	(1 559 779.88)	(1 812 520.32)	91 278.62	(71 635.76)	(2 089 630.63)
- от портфейл		1 757 560.13	(1 577 415.96)	(1 621 065.71)	86 568.62	(65 822.88)	(2 075 247.37)
- от валута	2	(387 606.58)	(10 458.50)	9 724.13	4 710.00	-	(13 224.50)
- от финансови фючърси и опции	2	442 321.99	28 094.58	(201 178.74)	-	(5 812.88)	(1 158.76)
Реализиран резултат		3 195 984.68	(1 763 140.71)	(1 945 555.69)	754 650.98	(61 820.31)	(1 498 759.45)
Промяна в нетната нерелизирана капиталова печалба / (загуба)		(1 256 220.57)	(731 775.04)	(290 658.40)	(489 771.06)	(636 478.85)	(2 624 715.10)
- от портфейл		(1 297 332.19)	(726 786.51)	(300 246.00)	(489 771.06)	(567 644.63)	(2 626 907.91)
- от валута		261.62	1 111.47	1 757.60	-	-	1 702.81
- от финансови фючърси и опции	2	40 850.00	(6 100.00)	7 830.00	-	(68 834.22)	490.00
Резултат за периода		1 939 764.11	(2 494 915.75)	(2 236 214.09)	264 879.92	(698 299.16)	(4 123 474.55)

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за приходи и разходи								
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)								
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд Турски Акции	Фонд Специална Цел Стокови инвестиции макс 30	Фонд пълна възвръщаем ост	Фонд Специална Цел формула акции бонус (RON)	Фонд Специална Цел EUR/PLN - FX формула	Фонд Специална Цел 10% формула акции €	Фонд Паричен Пазар - Резерв
Валута	Бележки	TRY	EUR	EUR	RON	PLN	EUR	EUR
Приходи		401 149.43	1 295 533.18	52 559.42	644 007.77	652 117.02	595 371.95	32 559.72
Приход от портфейла/дивиденди	2	362 831.66	587 418.23	42 867.76	541 299.08	3 109.76	4 729.31	7 581.73
Банкови лихви	2	37 091.78	706 534.35	9 571.15	102 708.69	649 007.26	590 642.64	24 977.99
Друг приход		-	1 526.62	-	-	-	-	-
		1 225.99	53.98	120.51	-	-	-	-
Разходи		1 037 429.76	1 005 500.58	58 781.28	1 182 105.70	507 443.83	614 203.49	12 998.19
Такси управление	3	361 932.58	231 921.69	36 600.38	310 669.70	278 788.75	318 333.33	3 764.47
Депозитарни такси	3	79 073.24	-	-	-	-	-	-
Депозитарни такси	4	52 125.57	85 987.37	1 097.74	13 165.40	7 648.34	8 539.50	378.89
Административни такси	6	7 948.00	19 972.36	1 124.65	15 852.60	8 969.74	8 992.68	3 147.23
Такси по записване	2	-	-	-	-	-	-	93.92
Амортизация на разходите по учредяване		15 149.81	47 305.02	2 332.68	23 291.00	12 252.95	16 285.44	5 613.68
Други разходи		-	576 069.34	-	803 761.58	184 775.08	234 831.73	-
Други такси		476 611.31	-	10 965.72	-	-	-	-
Други такси		44 589.25	44 244.80	6 660.11	15 365.42	15 008.97	27 220.81	-
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции		(636 280.33)	290 032.60	(6 221.86)	(538 097.93)	144 673.19	(18 831.54)	19 561.53
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(1 962 542.35)	1 200 603.48	(215 633.72)	(49 048.52)	(71 547.58)	(56 756.58)	5 924.05
- от портфейл		(2 025 902.73)	(320 103.77)	(232 475.31)	42 170.86	-	-	5 924.05
- от валута	2	63 360.38	-	11 838.46	25 813.46	(4 179.58)	-	-
- от финансови фючърси и опции	2	-	1 520 707.25	5 003.13	(117 032.84)	(67 368.00)	(56 756.58)	-
Реализиран резултат		(2 598 822.68)	1 490 636.08	(221 855.58)	(587 146.45)	73 125.61	(75 588.12)	25 485.58
Промяна в нетната нерелизирана капиталова печалба / (загуба)		(1 188 196.62)	(4 013 702.25)	(287 064.14)	(1 281 801.23)	(1 209 679.05)	(1 135 713.40)	-
- от портфейл		(1 174 469.29)	(222 651.00)	(291 722.36)	1 018 245.35	-	-	-
- от валута		(13 727.33)	-	4 658.22	24 934.60	(65.91)	-	-
- от финансови фючърси и опции	2	-	(3 791 051.25)	-	(2 324 981.18)	(1 209 613.14)	(1 135 713.40)	-
Резултат за периода		(3 787 019.30)	(2 523 066.17)	(508 919.72)	(1 868 947.68)	(1 136 553.44)	(1 211 301.52)	25 485.58

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за промените в нетните активи						
за годината приключваща на 31 Декември 2011г.						
		(ЛФ) Консолидиран	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд световни акции	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд развиваща се Европа	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд гръцки акции	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд институционални портфейли
Валута	Бележ	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Общо нетни активи в началото на годината		703 920 976.95	12 924 841.03	29 705 211.07	20 709 177.10	1 254 694.68
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		929 959.12	(60 660.53)	(93 624.12)	(344 669.96)	(32 194.74)
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(12 767 594.26)	552 746.10	567 108.84	(7 382 406.98)	(836 196.13)
Нетна нерализирана печалба / (загуба)		(63 358 312.82)	(783 575.88)	(7 239 711.35)	(2 148 565.61)	46 095.08
Движение на сметката за капитала		(3 507 984.88)	(2 421 175.14)	(41 931.51)	(1 638 891.00)	126 388.58
Записвания		204 136 703.78	4 060 419.67	8 443 055.68	2 475 574.53	1 741 115.46
Обратни изкупувания		(202 473 114.77)	(6 481 594.81)	(8 484 987.19)	(4 114 465.53)	(1 614 726.88)
Разпределение на печалба	10	(5 171 573.89)	-	-	-	-
Общо промени в нетните активи		(78 703 932.84)	(2 712 665.45)	(6 808 158.14)	(11 514 533.55)	(695 907.21)
Превалутирание		(3 776 042.71)	-	-	-	-
Общо нетни активи		621 441 001.40	10 212 175.58	22 897 052.93	9 194 643.55	558 787.47
Издадени дялове						
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG			10 256 258.136	5 441 678.859	20 997 714.446	2 718 394.731
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I			8 670 805.376	5 912 056.060	3 122 955.690	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG USD			-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank EUR			-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN			-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank			-	634 337.654	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican			-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I			-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost			-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG			15 181 954.120	13 410 301.315	66 350 704.583	2 844 168.641
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I			10 426 936.985	13 235 013.814	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD			-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR			-	-	66 259.373	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN			-	-	26 031.701	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank			-	744 492.995	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican			-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I			-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost			-	-	-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за промените в нетните активи					
за годината приключваща на 31 Декември 2011 (продължение)					
	(ЛФ) Консолидиран	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд свободни акции	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд развиваща се Европа	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд гръцки акции	(ЛФ) АКЦИИ – Фонд институционални портфейли
Currency	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG		15 181 954.120	13 410 301.315	66 350 704.583	2 844 168.641
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I		10 426 936.985	13 235 013.814	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR		-	-	66 259.373	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN		-	-	26 031.701	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank		-	744 492.995	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG		12 303 406.613	12 535 988.469	58 858 693.318	3 323 400.744
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I		5 427 236.719	15 589 635.735	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR		-	-	65 234.357	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN		-	-	451 868.568	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank		-	757 708.163	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN		-	138.995	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG		12 303 406.613	12 535 988.469	58 858 693.318	3 323 400.744
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I		5 427 236.719	15 589 635.735	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR		-	-	65 234.357	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN		-	-	451 868.568	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank		-	757 708.163	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN		-	138.995	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A		-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG		9 658 656.821	11 197 757.986	51 934 952.133	3 210 709.596
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I		3 721 480.625	15 468 123.790	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD		19 387.817	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR		-	-	56 707.747	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN		-	-	294 587.436	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank		-	618 095.371	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN		-	525.221	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican		872 184.481	964 533.856	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A		-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B		-	-	-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за промените в нетните активи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
		*1)					
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд Доход плюс S	Фонд абсолютна възвръщаемост	Фонд специална цел заключване	Фонд специална цел двойно заключване	Фонд специална цел сезони	Фонд специална цел сезони плюс
Валута	Бележ	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Общо нетни активи в началото на годината		21 969 381.44	58 827 194.14	3 663 991.98	4 172 784.54	1 854 743.77	132 611 849.49
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		327 830.65	790 844.80	(6 673.74)	(19 085.22)	(4 803.19)	(5 930.46)
Нетна реализирана печалба / (загуба)		325 924.72	(251 371.37)	57 926.59	21 239.19	12 549.89	197 052.04
Нетна нерализирана печалба / (загуба)		(107 212.77)	(716 019.10)	(284 191.63)	(37 847.19)	(72 394.51)	(10 071 801.69)
Движение на сметката за капитала		386 297.27	(32 571 157.60)	(214 168.17)	807 381.81	(20 691.38)	(10 101 157.11)
Записвания		20 077 124.46	6 200 101.73	365 913.09	1 117 251.05	216 577.05	263 482.76
Обратни изкупувания		(19 690 827.19)	(38 771 259.33)	(580 081.26)	(309 869.24)	(237 268.43)	(10 364 639.87)
Разпределение на печалба	10	-	-	-	-	-	-
Общо промени в нетните активи		932 839.87	(32 747 703.27)	(447 106.95)	771 688.59	(85 339.19)	(19 981 837.22)
Превалутиране		-	-	-	-	-	-
Общо нетни активи		22 902 221.31	26 079 490.87	3 216 885.03	4 944 473.13	1 769 404.58	112 630 012.27
Издадени дялове							
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG		13 162 603.281	168 975 627.847	277 352.068	351 014.043	177 640.441	20 869 447.941
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I		2 855 224.327	19 690 827.551	100 000.000	100 000.000	80 122.248	8 219.748
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG		58 569 740.999	98 466 626.647	361 801.597	392 642.800	139 405.972	17 804 068.868
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I		4 543 802.254	12 095 428.570	73 493.644	73 757.964	58 587.464	78 950.806
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-	-

*1) Предишно наименование (ЛФ) Парижен Пазар - Фонд Доход плюс S

Отчет за промените в нетните активи						
за годината приключваща на 31 Декември 2011 (продължение)						
		*1)				
	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
	Фонд Доход плюс S	Фонд абсолютна възвръщаемост	Фонд специална цел заключване	Фонд специална цел двойно заключване	Фонд специална цел сезони	Фонд специална цел сезони плюс
Currency	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG	58 569 740.999	98 466 626.647	361 801.597	392 642.800	139 405.972	17 804 068.868
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I	4 543 802.254	12 095 428.570	73 493.644	73 757.964	58 587.464	78 950.806
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG	19 703 283.910	42 180 127.633	360 598.313	419 580.844	157 206.430	16 226 383.805
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I	-	10 175 428.570	73 493.644	73 757.964	58 587.464	78 658.553
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG	19 703 283.910	42 180 127.633	360 598.313	419 580.844	157 206.430	16 226 383.805
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I	-	10 175 428.570	73 493.644	73 757.964	58 587.464	78 658.553
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG	20 029 182.411	22 843 792.131	333 992.552	516 439.945	155 040.656	14 944 661.747
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I	-	697 653.951	73 493.644	73 757.964	58 587.464	78 517.393
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-

*1) Предишно наименование (ЛФ) Паричен Пазар - Фонд Доход плюс S

Отчет за промените в нетните активи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
		*2)					
		(ЛФ) Кеш Фонд (PLN)	(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен полски фонд	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Полски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел двойна формула	(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Румънски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове
Валута	Бележки	PLN	PLN	PLN	EUR	RON	EUR
Общо нетни активи в началото на годината		8 158 670.15	5 585 880.70	19 906 784.32	39 914 467.01	216 133.27	78 288 436.23
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		165 898.12	(38 146.93)	(94 975.78)	(95 506.07)	9 063.80	(715 140.03)
Нетна реализирана печалба / (загуба)		188 647.61	(232 102.26)	668 814.49	(885 434.20)	(62 870.48)	(969 067.42)
Нетна нереализирана печалба / (загуба)		(102 473.76)	(1 380 546.13)	(2 559 816.10)	(3 561 910.09)	(323 604.08)	(11 752 399.48)
Движение на сметката за капитала		(533 716.75)	2 655 197.38	(2 610 629.92)	(3 378 964.90)	2 086 638.17	(4 475 258.21)
Записвания		4 204 570.51	6 539 386.36	6 468 954.77	-	5 796 469.97	12 115.68
Обратни изкупувания		(4 738 287.26)	(3 884 188.98)	(9 079 584.69)	(3 378 964.90)	(3 709 831.80)	(4 487 373.89)
Разпределение на печалба	10	-	-	-	-	-	-
Общо промени в нетните активи		(281 644.78)	1 004 402.06	(4 596 607.31)	(7 921 815.26)	1 709 227.41	(17 911 865.14)
Превалутиране		-	-	-	-	-	-
Общо нетни активи		7 877 025.37	6 590 282.76	15 310 177.01	31 992 651.75	1 925 360.68	60 376 571.09
Издадени дялове							
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG		441 442.689	386.877	386.877	100.000	324.044	50 683.022
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I		-	-	-	6 543 424.368	12 138.175	10 999 740.257
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN		21 326.722	475 688.353	740 358.625	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG		441 442.689	-	-	100.000	324.044	61 330.413
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I		-	-	-	6 208 125.010	12 138.175	10 391 827.782
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN		563 182.872	575 274.368	2 841 501.137	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-	-

*2) Предишно наименование (ЛФ) Паричен Пазар - Кеш Фонд (PLN)

Отчет за промените в нетните активи						
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)						
		*2)				
	(ЛФ) Кеш Фонд (PLN)	(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен полски фонд	(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Полски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел двойна формула	(ЛФ) АКЦИИ - Динамичен Румънски фонд	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове
Currency	PLN	PLN	PLN	EUR	RON	EUR
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG	441 442.689	-	-	100.000	324.044	61 330.413
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I	-	-	-	6 208 125.010	12 138.175	10 391 827.782
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN	563 182.872	575 274.368	2 841 501.137	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG	441 442.689	192 318.102	-	100.000	30 008.383	112 128.124
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I	-	-	-	5 781 089.964	12 138.175	9 758 075.058
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN	340 496.776	709 657.329	2 768 880.379	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	9.639	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG	441 442.689	192 318.102	-	100.000	30 008.383	112 128.124
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I	-	-	-	5 781 089.964	12 138.175	9 758 075.058
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN	340 496.776	709 657.329	2 768 880.379	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	9.639	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG	441 442.689	104 812.079	-	100.000	189 384.867	107 102.964
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I	-	-	-	5 253 240.046	193 891.301	9 163 379.613
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN	289 053.607	1 183 901.935	2 362 668.311	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	5 267.515	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-

*2) Прецизно наименование (ЛФ) Паричен Пазар - Кеш Фонд (PLN)

Отчет за промените в нетните активи							
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
		(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост II	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове II	(ЛФ) Фонд специална Цел 9% формула	(ЛФ) Фонд специална цел формула 8% акции EUR	(ЛФ) Фонд специална цел формула 6% акции USD	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове III
Валута	Бележка	EUR	EUR	PLN	EUR	USD	EUR
Общо нетни активи в началото на годината		27 654 856.82	45 327 339.80	100 792 646.19	29 034 411.57	22 541 259.94	40 476 198.61
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		424 238.17	(338 193.79)	(951 671.22)	(271 350.26)	(299 163.34)	548 435.55
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(2 555 601.73)	(437 009.27)	9 912 628.72	(946 850.28)	2 167 143.48	(467 731.78)
Нетна нерелизирана печалба / (загуба)		1 148 088.30	(8 422 256.61)	(6 749 101.70)	2 379 068.87	(1 368 964.72)	(7 212 262.77)
Движение на сметката за капитала		(14 666 688.67)	(2 242 581.35)	(7 792 537.49)	1 389 976.74	2 329 427.33	(2 740 055.37)
Записвания		1 097 534.99	-	9 372 801.78	11 471 301.98	8 970 914.01	14 224.66
Обратни изкупувания		(15 764 223.66)	(2 242 581.35)	(8 930 703.35)	(8 022 384.94)	(5 004 089.35)	(2 754 280.03)
Разпределение на печалба	10	-	-	(8 234 635.92)	(2 058 940.30)	(1 637 397.33)	-
Общо промени в нетните активи		(15 649 963.93)	(11 440 041.02)	(5 580 681.69)	2 550 845.07	2 828 442.75	(9 871 614.37)
Превалутирание		-	-	-	-	-	-
Общо нетни активи		12 004 892.89	33 887 298.78	95 211 964.50	31 585 256.64	25 369 702.69	30 604 584.24
Издадени дялове							
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG		5 119 004.077	100.000	400.000	1 820 177.654	1 910 699.078	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I		2 296 803.098	6 771 037.587	-	-	-	5 589 572.589
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN		-	-	3 159 483.909	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank		-	-	-	689.347	4 258.249	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG		4 533 204.173	100.000	72 003.064	3 550 379.251	2 806 661.517	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I		1 000 914.285	6 448 128.317	-	-	-	5 271 448.456
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN		-	-	3 035 915.459	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank		-	-	-	154.972	2 025.025	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost		92.684	-	-	-	-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за промените в нетните активи						
за годината приключваща на 31 Декември 2011 (продължение)						
	(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост II	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове II	(ЛФ) Фонд Специална Цел 9% формула акции PLN	(ЛФ) Фонд специална цел формула 8% акции EUR	(ЛФ) Фонд специална цел формула 6% акции USD	(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове III
Currency	EUR	EUR	PLN	EUR	USD	EUR
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG	4 533 204.173	100.000	72 003.064	3 550 379.251	2 806 661.517	-
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I	1 000 914.285	6 448 128.317	-	-	-	5 271 448.456
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN	-	-	3 035 915.459	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank	-	-	-	154.972	2 025.025	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR	92.684	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG	2 141 442.094	100.000	2 566.667	2 713 624.804	2 090 151.723	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I	535 644.918	6 079 049.258	-	-	-	4 907 350.928
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN	-	-	9 406 155.143	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank	-	-	-	287.682	2 202.203	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR	291.325	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG	2 141 442.094	100.000	2 566.667	2 713 624.804	2 090 151.723	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I	535 644.918	6 079 049.258	-	-	-	4 907 350.928
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN	-	-	9 406 155.143	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank	-	-	-	287.682	2 202.203	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR	291.325	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG	1 198 927.016	100.000	2 566.667	3 063 100.457	2 488 046.991	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I	50 372.923	5 754 720.485	-	-	-	4 553 798.945
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN	-	-	9 523 297.426	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank	-	-	-	673.745	1 293.649	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR	308.944	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-

Отчет за промените в нетните активи за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)							
		*3)		*4)			
		(ЛФ) Кеш фонд (RON)	(ЛФ) БАЛАНСРАП – Активен фонд (RON)	(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гърция	(ЛФ) Кеш фонд (EUR)	(ЛФ) Фонд специална цел – Гръцки макс 50	(ЛФ) Фонд Гръцки държавни облигации
Валута	Бележки	RON	RON	EUR	EUR	EUR	EUR
Общо нетни активи в началото на годината		55 232 985.10	20 806 735.10	4 850 977.59	10 851 465.40	3 134 761.95	14 049 131.05
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		1 383 709.14	(203 360.83)	(133 035.37)	663 372.36	9 815.45	590 871.18
Нетна реализирана печалба / (загуба)		1 812 275.54	(1 559 779.88)	(1 812 520.32)	91 278.62	(71 635.76)	(2 089 630.63)
Нетна нерализирана печалба / (загуба)		(1 256 220.57)	(731 775.04)	(290 658.40)	(489 771.06)	(636 478.85)	(2 624 715.10)
Движение на сметката за капитала		(717 682.63)	5 490 816.79	1 276 856.02	20 918 766.62	(207 391.11)	(6 285 720.36)
Засищания		6 938 689.57	10 518 293.82	2 346 986.39	50 829 943.65	70 956.91	1 096 739.46
Обратни изкупувания		(7 656 372.20)	(5 027 477.03)	(1 070 130.37)	(29 911 177.03)	(278 348.02)	(7 382 459.82)
Разпределение на печалба	10	-	-	-	-	-	-
Общо промени в нетните активи		1 222 081.48	2 995 901.04	(959 358.07)	21 183 646.54	(905 690.27)	(10 409 194.91)
Превалутирание		-	-	-	-	-	-
Общо нетни активи		56 455 066.58	23 802 636.14	3 891 619.52	32 035 111.94	2 229 071.68	3 639 936.14
Издадени дялове							
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG		350.000	361.206	1 000.000	3 333 258.729	27 395.940	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I		-	-	499 650.245	3 623 968.758	189 411.045	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican		-	-	-	-	291 956.991	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	99.985	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG		40 415.995	39 282.625	3 147 755.786	235 279 313.644	75 291.200	2 130 239.308
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I		-	-	397 726.848	475 149.672	35 064.495	863 079.571
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank		-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican		-	-	-	-	264 996.510	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	99.985	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost		9 983.640	22 651.486	-	-	-	-
*3) Предпшно наименование (ЛФ) Парижен Пазар – Кеш Фонд (RON)							
*4) Предпшно наименование (ЛФ) Парижен Пазар – Кеш Фонд (EUR)							

Отчет за промените в нетните активи за годината приключваща на 31 Декември 2011 (продължение)						
	*3)		*4)			
	(ЛФ) Кеш фонд (RON)	(ЛФ) БАЛАНСИРАП – Активен фонд (RON)	(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гърция	(ЛФ) Кеш фонд (EUR)	(ЛФ) Фонд специална цел – Гърция макс 50	(ЛФ) Фонд Гърция държавни облигации
Currency	RON	RON	EUR	EUR	EUR	EUR
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG	40 415.995	39 282.625	3 147 755.786	235 279 313.644	75 291.200	2 130 239.308
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I	-	-	397 726.848	475 149.672	35 064.495	863 079.571
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican	-	-	-	-	264 996.510	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	99.985	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON	9 983.640	22 651.486	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG	40 415.995	39 282.625	3 723 034.556	9 091 805.630	66 946.515	1 337 935.816
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I	-	-	397 726.848	943 182.996	26 371.025	228 806.175
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican	-	-	-	-	257 084.510	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON	4 395 349.583	1 480 217.566	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG	40 415.995	39 282.625	3 723 034.556	9 091 805.630	66 946.515	1 337 935.816
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I	-	-	397 726.848	943 182.996	26 371.025	228 806.175
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican	-	-	-	-	257 084.510	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON	4 395 349.583	1 480 217.566	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG	350.000	361.206	4 643 805.222	29 214 571.533	67 163.715	754 945.687
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I	-	-	572 375.253	-	26 105.361	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican	-	-	-	-	229 569.510	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON	4 382 410.673	1 889 338.360	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A	-	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B	-	-	-	-	-	-

*3) Прецизно наименование (ЛФ) Паричен Пазар- Кеш Фонд (RON)

*4) Прецизно наименование (ЛФ) Паричен Пазар- Кеш Фонд (EUR)

Отчет за промените в нетните активи						
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)						
		(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	
		Фонд Турски Акции	Фонд Специална Цел Стокови инвестиции макс 30	Фонд пълна възвръщаемост	Фонд Специална Цел формула акции бонус (RON)	Фонд Специална Цел EUR/PLN - FX формула
Валута	Бележ	TRY	EUR	EUR	RON	PLN
Общо нетни активи в началото на годината		12 807 481.71	52 167 068.82	1 232 609.24	-	-
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		(636 280.33)	290 032.60	(6 221.86)	(538 097.93)	144 673.19
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(1 962 542.35)	1 200 603.48	(215 633.72)	(49 048.52)	(71 547.58)
Нетна нерелизирана печалба / (загуба)		(1 188 196.62)	(4 013 702.25)	(287 064.14)	(1 281 801.23)	(1 209 679.05)
Движение на сметката за капитала		3 297 470.15	(16 019 789.23)	1 529 818.86	37 339 309.23	23 750 505.39
Записвания		17 681 145.33	683 517.59	1 916 746.67	39 234 814.44	26 242 455.10
Обратни изкупувания		(14 383 675.18)	(16 703 306.82)	(386 927.81)	(1 895 505.21)	(2 491 949.71)
Разпределение на печалба	10	-	-	-	-	-
Общо промени в нетните активи		(489 549.15)	(18 542 855.40)	1 020 899.14	35 470 361.55	22 613 951.95
Превалутиране		-	-	-	-	-
Общо нетни активи		12 317 932.56	33 624 213.42	2 253 508.38	35 470 361.55	22 613 951.95
Издадени дялове						
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG		26 078.153	6 146 923.669	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I		101 090.170	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD		19 535.574	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank		-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican		-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I		-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost		-	-	-	-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за промените в нетните активи					
за годината приключваща на 31 Декември 2011 (продължение)					
	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)	(ЛФ)
	Фонд Турски Акции	Фонд Специална Цел Стокови инвестиции макс 30	Фонд пълна възвръщаемост	Фонд Специална Цел формула акции бонус (RON)	Фонд Специална Цел EUR/PLN - FX формула
Currency	TRY	EUR	EUR	RON	PLN
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG	26 078.153	6 146 923.669	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I	101 090.170	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD	19 535.574	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG	344 006.286	5 160 752.609	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I	51 544.995	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD	34 426.238	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A	-	-	93 614.605	-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B	-	-	30 236.754	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG	344 006.286	5 160 752.609	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I	51 544.995	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD	34 426.238	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON	-	-	-	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A	-	-	93 614.605	-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B	-	-	30 236.754	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG	267 979.364	3 577 744.670	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I	36 739.428	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD	61 517.729	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN	147 123.655	-	-	-	2 363 749.807
Брой дялове в края на 2011 Postbank	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN	1 165.527	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interbank	7 084.430	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON	-	-	-	3 761 707.179	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A	-	-	176 031.318	-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B	-	-	101 414.627	-	-

Отчет за промените в нетните активи			
за годината приключваща на 31 Декември 2011г. (продължение)			
		(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд Специална Цел 10% формула акции €	Фонд Паричен Пазар - Резерв
Валута	Бележ	EUR	EUR
Общо нетни активи в началото на годината		-	-
Нетна печалба / (загуба) от инвестиции		(18 831.54)	19 561.53
Нетна реализирана печалба / (загуба)		(56 756.58)	5 924.05
Нетна нереализирана печалба / (загуба)		(1 135 713.40)	-
Движение на сметката за капитала		23 952 001.16	26 374 566.67
Записвания		25 571 223.15	28 151 024.33
Обратни изкупувания		(1 619 221.99)	(1 776 457.66)
Разпределение на печалба	10	-	-
Общо промени в нетните активи		22 740 699.64	26 400 052.25
Превалутирание		-	-
Общо нетни активи		22 740 699.64	26 400 052.25
Издадени дялове			
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG		-	-
Брой дялове в началото на 2009 Eurobank EFG I		-	-
Брой дялове в началото на 2009 2009 Eurobank EFG USD		-	-
Брой дялове в началото на 2009 2009 Polbank EUR		-	-
Брой дялове в началото на 2009 Polbank PLN		-	-
Брой дялове в началото на 2009 Postbank		-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican		-	-
Брой дялове в началото на 2009 Interamerican I		-	-
Брой дялове в началото на 2009 Bancpost		-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG		-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG I		-	-
Брой дялове в края на 2009 Eurobank EFG USD		-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank EUR		-	-
Брой дялове в края на 2009 Polbank PLN		-	-
Брой дялове в края на 2009 Postbank		-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican		-	-
Брой дялове в края на 2009 Interamerican I		-	-
Брой дялове в края на 2009 Bancpost		-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Отчет за промените в нетните активи			
за годината приключваща на 31 Декември 2011 (продължение)			
		-	
		(ЛФ)	(ЛФ)
		Фонд Специална Цел 10% формула акции €	Фонд Паричен Пазар - Резерв
Currency		EUR	EUR
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG I		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Eurobank EFG USD		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank EUR		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Polbank PLN		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Postbank BGN		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Interamerican I		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost EUR		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Bancpost RON		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium A		-	-
Брой дялове в началото на 2010 Prelium B		-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG		-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG I		-	-
Брой дялове в края на 2010 Eurobank EFG USD		-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank EUR		-	-
Брой дялове в края на 2010 Polbank PLN		-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank		-	-
Брой дялове в края на 2010 Postbank BGN		-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican		-	-
Брой дялове в края на 2010 Interamerican I		-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost EUR		-	-
Брой дялове в края на 2010 Bancpost RON		-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium A		-	-
Брой дялове в края на 2010 Prelium B		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG I		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Eurobank EFG USD		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank EUR		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Polbank PLN		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Postbank BGN		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Interamerican I		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost EUR		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Bancpost RON		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium A		-	-
Брой дялове в началото на 2011 Prelium B		-	-
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG		2 387 873.107	1 376 318.333
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG I		-	8 994.963
Брой дялове в края на 2011 Eurobank EFG USD		-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank EUR		-	-
Брой дялове в края на 2011 Polbank PLN		-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank		-	-
Брой дялове в края на 2011 Postbank BGN		-	-
Брой дялове в края на 2011 Interamerican		-	1 249 602.535
Брой дялове в края на 2011 Interamerican I		-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost EUR		-	-
Брой дялове в края на 2011 Bancpost RON		-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium A		-	-
Брой дялове в края на 2011 Prelium B		-	-

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Световни акции

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
EUR	500	ADIDAS AG	24 268.40	25 130.00	0.25%
EUR	1 000	AIR LIQUIDE(L) EUR11	63 697.68	95 590.00	0.94%
EUR	2 000	ALLIANZ A.G.	161 369.00	147 820.00	1.45%
EUR	2 500	ANHEUSER BUSCH INBEV NV (INTERBREW S.A)	93 130.28	118 262.50	1.16%
EUR	50	APERAM	1 400.00	545.00	0.01%
EUR	4 000	ARCELOR MITTAL SA (NL)	59 256.09	56 520.00	0.55%
EUR	7 000	AXA S.A.	76 208.89	70 315.00	0.69%
EUR	10 000	BANCO BILBAO VIZCAYA (LUX)	102 267.99	66 800.00	0.65%
EUR	18 000	BANCO DE SANTANDER SA	131 342.72	105 660.00	1.03%
EUR	2 000	BASF	75 407.23	107 780.00	1.06%
EUR	3 500	BAYER AG	152 155.78	172 900.00	1.69%
EUR	1 000	BAYERISCHE MOTOREN WERKE	58 409.30	51 760.00	0.51%
EUR	4 000	BNP PARIBAS	124 378.08	121 400.00	1.19%
EUR	1 500	CIE DE ST-GOBAIN	48 371.62	44 497.50	0.44%
EUR	20 000	CREDIT AGRICOLE	96 344.00	87 200.00	0.85%
EUR	2 500	DAIMLER AG	100 763.79	84 800.00	0.83%
EUR	2 500	DANONE	112 776.51	121 425.00	1.19%
EUR	1 000	DEUTSCHE BANK	40 768.25	29 435.00	0.29%
EUR	1 500	DEUTSCHE BOERSE AG	61 795.00	60 765.00	0.60%
EUR	12 000	DEUTSCHE TELECOM AG	109 108.19	106 380.00	1.04%
EUR	3 500	E.ON AG	60 892.30	58 345.00	0.57%
EUR	20 000	ENEL SPA	72 527.60	62 880.00	0.62%
EUR	7 000	ENI	111 929.63	112 070.00	1.10%
EUR	7 000	FRANCE TELECOM SA	102 886.86	84 945.00	0.83%
EUR	4 000	GAZ DE FRANCE	100 950.92	84 480.00	0.83%
EUR	300	GR. BRUX.LAMBERT VVPR STRIP	3.00	0.60	0.00%
EUR	10 000	IBERDROLA SA	53 359.80	48 390.00	0.47%
EUR	500	INDITEX	31 046.40	31 640.00	0.31%
EUR	15 000	ING GROUP NV	87 550.44	83 400.00	0.82%
EUR	3 000	KONINKLIJKE PHILIPS ELEC.	55 819.35	48 840.00	0.48%
EUR	800	LOREAL	42 416.80	64 560.00	0.63%
EUR	1 000	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS	64 535.35	109 400.00	1.07%
EUR	2 000	REPSOL YPF SA (LUX)	34 095.60	47 470.00	0.46%
EUR	1 500	RWE AG	40 050.00	40 725.00	0.40%
EUR	3 000	SANOFI	139 975.83	170 250.00	1.67%
EUR	1 500	SAP AG	58 269.62	61 275.00	0.60%
EUR	2 500	SCHNEIDER ELECTRIC	88 044.90	101 700.00	1.00%
EUR	1 500	SIEMENS AG	103 200.54	110 910.00	1.09%
EUR	2 500	SOCIETE GENERALE	83 902.96	43 012.50	0.42%
EUR	11 000	TELEFONICA SA ORD	170 869.65	147 235.00	1.44%
EUR	1 500	THYSSEN KRUPP	26 790.00	26 587.50	0.26%
EUR	6 000	TOTAL	226 034.30	237 000.00	2.32%
EUR	300	UNIBAIL	38 040.00	41 670.00	0.41%
EUR	5 000	UNILEVER NV CVA	111 958.20	132 850.00	1.30%
EUR	3 000	VINCI SA	108 724.78	101 280.00	0.99%
EUR	4 000	VIVENDI UNIVERSAL	73 008.10	67 680.00	0.66%
EUR	200	VOLKSWAGEN AG-PFD	21 758.44	23 150.00	0.23%
			3 801 860.17	3 816 730.60	37.37%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Световни акции (продължение)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
USD	4 100	3M COMPANY	161 722.02	258 979.06	2.54%
USD	5 800	AMERICAN EXPRESS CO	134 216.62	211 442.92	2.07%
USD	5 000	AT & T INC	104 954.30	116 856.02	1.14%
USD	4 350	BOEING COMPANY	181 191.07	246 597.50	2.41%
USD	4 500	CATERPILLAR INC	164 451.83	315 093.90	3.09%
USD	4 300	CHEVRON CORPORATION	240 976.94	353 597.65	3.46%
USD	5 300	COCA COLA CO	168 994.90	286 607.16	2.81%
USD	4 800	DISNEY WALT CO	91 338.12	139 114.31	1.36%
USD	5 100	E.I. DU PONT DE NEMOURS & CO	114 944.99	180 445.17	1.77%
USD	4 150	EXXON MOBIL CORPORATION	225 891.09	271 855.63	2.66%
USD	5 500	GENERAL ELEC CO COM	72 968.16	76 130.30	0.75%
USD	4 500	HOME DEPOT	94 472.12	146 209.14	1.43%
USD	2 500	HONEYWELL INTL INC	59 157.69	105 011.98	1.03%
USD	4 000	INTEL CORP.	49 998.29	74 967.15	0.73%
USD	4 500	INTERNATIONAL BUSINESS MACHS(IBM)	325 476.63	639 508.46	6.26%
USD	4 400	JOHNSON & JOHNSON	168 611.10	223 009.51	2.18%
USD	6 000	JP MORGAN CHASE& CO	140 723.95	154 185.02	1.51%
USD	5 500	KRAFT FOODS INC	98 731.70	158 806.71	1.56%
USD	4 500	MC DONALDS CORP	209 767.82	348 933.46	3.42%
USD	4 200	MERCK & CO. INC.	74 227.77	122 374.22	1.20%
USD	4 500	MICROSOFT CORP.	71 593.01	90 285.18	0.88%
USD	11 000	PFIZER INC.	129 307.93	183 970.94	1.80%
USD	4 050	PROCTER & GAMBLE CO.	153 788.06	208 807.09	2.04%
USD	2 500	TRAVELERS COS INC	85 318.16	114 324.91	1.12%
USD	4 500	UTD TECHNOLOGIES COM	156 311.64	254 196.61	2.49%
USD	5 150	VERIZON COMMUNICATIONS	123 795.29	159 686.22	1.56%
USD	4 000	WAL MAR STORES	156 642.87	184 743.80	1.81%
			3 759 574.07	5 625 740.02	55.09%
Общо инвестиции в акции			7 561 434.24	9 442 470.62	92.46%
Фондове					
USD	30 000	ISHARES MSCI JAPAN (USD)	203 004.07	211 221.89	2.07%
Общо инвестиции във фондове			203 004.07	211 221.89	2.07%
Общо инвестиции			7 764 438.31	9 653 692.51	94.53%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Световни акции (продължение)

Разбивка на портфейла към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Белгия	1.23%
Франция	17.05%
Германия	11.48%
Италия	1.81%
Люксембург	0.59%
Холандия	2.75%
Испания	4.63%
САЩ	60.46%
Общо	100.00%

По индустрия

Космическа и отбранителна	5.18%
Автомобилостроене	1.65%
Банки	6.29%
Напитки	4.19%
Строителни материали	0.46%
Химическа	5.76%
Компютърно оборудване	6.62%
Козметика	2.83%
Диверсифицирани финанси	2.81%
Електричество	3.06%
Електро оборудване	1.06%
Електронно оборудване	1.60%
Иженерни услуги	1.05%
Фондове акции	2.19%
Хранително-вкусова	4.27%
Холдинги	1.13%
Застраховане	4.31%
Желязо и стомана	0.87%
Механизиция - строителство и мивн	3.27%
Медия и развлекателна	1.44%
Разни производители	4.62%
Нефт и природен газ	10.59%
Фармацевтична	7.25%
Инвестиционни компании за недвижими имоти	0.43%
Продажби на дребно	7.37%
Семикондуктори	0.77%
Софтуейър	1.57%
Спортно оборудване	0.27%
Телекомуникационни услуги	7.09%
Общо	100.00%

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Развиваща се Европа

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
BGN	190 236	CHIMIMPORT AD 9% SERIES	215 934.10	180 139.62	0.79%
BGN	155 299	CHIMIMPORT	758 494.89	107 195.85	0.47%
			974 428.99	287 335.47	1.25%
CZK	17 750	CEZ AS	613 023.42	541 028.43	2.36%
CZK	11 750	TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	178 184.65	174 561.79	0.76%
			791 208.07	715 590.22	3.13%
EUR	150 000	SBERBANK-SPONSORED ADR	1 343 307.90	1 138 500.00	4.97%
PLN	10 500	KERNEL HOLDING SA	163 933.50	163 576.72	0.71%
PLN	38 000	PKO BANK POLSKI SA	329 997.45	273 790.94	1.20%
PLN	2 000	BRE BANK SA	177 041.47	110 363.39	0.48%
PLN	5 500	BANK PEKAO (LOCAL)	233 198.47	174 203.68	0.76%
PLN	5 000	PULAWY SA	162 791.38	90 287.12	0.39%
PLN	170 000	SYNTHOS SA (DWORY)	157 367.76	167 788.25	0.73%
PLN	7 500	NEW WORLD RESOURCES NV	85 718.60	43 741.59	0.19%
PLN	27 000	ENEA SA	112 480.23	109 017.50	0.48%
PLN	205 351	TAURON POLSKA ENERGIA SA	331 962.48	246 439.63	1.08%
PLN	60 000	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	353 940.36	278 600.27	1.22%
PLN	5 000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	348 943.99	346 567.97	1.51%
PLN	35 000	CYFROWY POLSAT SA	150 454.43	105 989.23	0.46%
PLN	295 000	POLISH OIL & GAS ORD	272 935.11	269 986.54	1.18%
PLN	30 000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	276 684.14	228 129.21	1.00%
PLN	70 000	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	354 354.96	270 547.33	1.18%
			3 511 804.33	2 879 029.37	12.57%
RON	1 500 000	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	227 725.14	148 150.72	0.65%
RSD	20	KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3 071.74	324.92	0.00%
TRY	230 000.00	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	551 797.67	555 419.12	2.43%
TRY	32 000	TURKIYE HALK BANKASI	141 234.99	129 666.01	0.57%
TRY	1.00	AKBANK TAS	4.00	2.46	0.00%
TRY	0.97	TURKIYE IS BANKASI AS	1.85	1.32	0.00%
TRY	1	TURKIYE VAKIFLAR BAKASI	1.92	0.78	0.00%
TRY	21 000.00	COCA COLA ICECEK	203 942.63	194 253.44	0.85%
TRY	34 000	AKCANSI CIMENTO	117 326.19	95 464.96	0.42%
TRY	0.20	AYGAZ AS	0.67	0.71	0.00%
TRY	1.99	TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	1.28	1.49	0.00%
TRY	105 000.00	TAV HAVALIMANLARI HOLDINGS	363 192.50	346 389.98	1.51%
TRY	0.14	MIGROS TICARET AS	1.30	0.71	0.00%
TRY	3 000.00	DO&CO RESTAURANTS	102 115.85	77 971.51	0.34%
TRY	65 001	TEFKEN HOLDING	145 845.41	142 069.03	0.62%
TRY	1	KOC HOLDING AS	0.88	1.54	0.00%
TRY	98 000	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	246 059.21	216 601.18	0.95%
TRY	0.14	TURK SISE VE CAM	0.17	0.16	0.00%
TRY	1.36	ANADOLU SIGORTA	0.88	0.44	0.00%
TRY	170 500.00	TRAKYA CAM SANAYII	225 960.77	170 276.69	0.74%
TRY	50 000.00	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	146 746.28	143 664.05	0.63%
			2 244 234.45	2 071 785.58	9.05%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Развиваща се Европа (продължение)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
USD	103 000	VTB BANK GDR	474 990.61	287 371.51	1.26%
USD	14 000	URALKALI JSC GDR	413 043.53	389 520.06	1.70%
USD	16 000	X5 RETAIL GROUP N.V.	359 645.85	282 432.95	1.23%
USD	43 000	MAGNIT OJSC-SPON GDR	645 747.42	703 207.36	3.07%
USD	43 000	MECHEL ADR	577 379.90	282 479.33	1.23%
USD	55 000	SEVERSTAL	513 141.60	484 156.43	2.11%
USD	20 000	NOVOLIPET STEEL GDR	390 915.87	303 578.33	1.33%
USD	65 000	MMC NORILSK JSC- ADR (LONDON)	619 759.35	769 108.90	3.36%
USD	20 000	NOVATEK OAO -GDR-	768 164.88	1 935 234.56	8.45%
USD	256 000	OAO GAZPROM SPONSORED ADR	2 464 276.67	2 109 096.53	9.21%
USD	21 500	TATNEFT	464 847.29	491 846.36	2.15%
USD	140 000	SURGUTNEFTEGAZ ADR	844 972.19	847 206.12	3.70%
USD	52 500	LUKOIL OIL ADR's	2 247 381.79	2 158 590.31	9.43%
USD	218 000	ROSNEFT OIL CO -GDR	1 168 683.19	1 111 987.02	4.86%
USD	63 000	MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS	994 480.54	714 769.30	3.12%
USD	26 000	SISTEMA JSFC GDR	464 198.73	337 784.99	1.48%
			13 411 629.41	13 208 370.06	57.69%
Общо инвестиции акции			22 507 410.03	20 449 086.34	89.31%
Фондове от затворен тип					
RON	775 000	SIF 1 BANAT-CRISANA	774 349.50	161 872.87	0.71%
RON	1 499 600	SIF 3 TRANSILVANIA	1 023 308.03	196 672.26	0.86%
RON	1 500 000	SIF 4 MUNTENIA	969 161.75	198 112.55	0.87%
RON	760 000	SIF 2 MOLDOVA	711 231.47	189 854.97	0.83%
			3 478 050.74	746 512.65	3.26%
Общо инвестиции фондове			3 478 050.74	746 512.65	3.26%
Общо инвестиции			25 985 460.77	21 195 598.99	92.57%

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Развиваща се Европа (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Австрия	0.37%
България	1.35%
Чешка Република	3.38%
Люксембург	0.77%
Холандия	1.53%
Полша	12.61%
Румъния	4.22%
Русия	66.36%
Турция	9.41%
Общо	100.00%

По индустрия

Селско стопанство	0.77%
Банки	12.60%
Напитки	0.92%
Строителни материали	0.45%
Химическа	3.06%
Фондове от затворен тип	3.52%
Въглища	0.21%
Продажби на едро	0.00%
Диверсифицирани финанси	0.00%
Електричество	5.54%
Инженерни услуги	1.63%
Хранителновкусова	4.65%
Хранителнокусови услуги	0.37%
Холдинги	3.05%
Домашни потреби	0.00%
Застраховане	1.63%
Инвестиционни компании	0.70%
Желязо и стомана	5.05%
Медия и развлекателна индустрия	0.50%
Минно дело	3.63%
Разни производители	0.80%
Нефт и природен газ	43.18%
Телекомуникационни услуги	7.74%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Гръцки акции

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
EUR	30 900	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE Co.	96 012.48	95 790.00	1.04%
EUR	187 500	BANK OF CYPRUS PUBLIC COMPANY LTD	246 322.96	114 375.00	1.24%
EUR	65 000	COCA-COLA HELLENIC BOTTLES S.A	1 101 632.63	861 250.00	9.37%
EUR	2 000	DANONE	91 059.60	97 140.00	1.06%
EUR	703 600	EFG EUROBANK ERGASIAS SA	1 844 200.22	266 664.40	2.90%
EUR	277 500	ELLAKTOR	1 040 162.19	335 775.00	3.65%
EUR	20 000	EUROBANK PROPERTIES REIC	120 696.96	76 000.00	0.83%
EUR	53 668	FOLLI FOLLIE GROUP	501 522.63	414 316.96	4.51%
EUR	70 000	FOURLIS S.A	379 161.21	100 100.00	1.09%
EUR	50 000	FRIGOGLASS	319 062.39	180 500.00	1.96%
EUR	165 000	GEK GROUP OF COMPANIES S.A.	920 667.75	100 155.00	1.09%
EUR	45 000	GR.SARANTHS S.A	259 949.92	88 200.00	0.96%
EUR	113 000	GREEK ORGAN.OF FOOTBALL PROGN.S.A.	960 924.71	771 790.00	8.39%
EUR	100 000	HELLENIC PETROLEUM S.A.	661 756.27	637 000.00	6.93%
EUR	280 000	HELLENIC TELECOM. ORG.	1 654 454.55	806 400.00	8.77%
EUR	150 000	INTRALOT S.A	418 377.95	100 950.00	1.10%
EUR	96 665	JUMBO S.A	516 215.98	367 327.00	4.00%
EUR	45 000	LAMDA DEVELOPMENT S.A	292 055.29	112 500.00	1.22%
EUR	74 500	MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	640 084.52	441 040.00	4.80%
EUR	140 000	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	603 491.39	438 200.00	4.77%
EUR	46 000	NAT. BANK OF GREECE SA	340 451.24	74 520.00	0.81%
EUR	45 000	PIRAEUS PORT AUTHORITY SA	426 694.75	383 400.00	4.17%
EUR	107 500	PUBLIC POWER CORPORATION SA	809 653.46	408 500.00	4.44%
EUR	118 388	SIDENOR STEEL PRODUCTS MANUFAC	384 294.39	120 755.76	1.31%
EUR	85 000	TERNA ENERG.	370 903.04	111 350.00	1.21%
EUR	35 645	TITAN CEMENT COMPANY S.A.	487 018.31	413 125.55	4.49%
EUR	5 000	UNILEVER NV CVA	112 184.00	132 850.00	1.44%
EUR	100 000	VIOHALKO SA	365 089.75	302 000.00	3.28%
EUR	4 000	VIVENDI UNIVERSAL	59 014.00	67 680.00	0.74%
			16 023 114.54	8 419 654.67	91.57%
Общо инвестиции акции					
			16 023 114.54	8 419 654.67	91.57%
Общо инвестиции					
			16 023 114.54	8 419 654.67	91.57%

Придружавашите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Гръцки акции (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	1.35%
Франция	1.96%
Гърция	95.12%
Холандия	1.57%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	5.41%
Напитки	10.23%
Строителни материали	4.90%
Търговски услуги	8.54%
Козметика	1.05%
Продажби на едро	1.19%
Електричество	4.85%
Алтернативни енергийни източници	1.32%
Развлекателна	10.37%
Хранителновкусова	2.73%
Холдинги	3.58%
Желязо и стомана	1.43%
Машиностроене	2.14%
Минно дело	5.21%
Нефт и природен газ	12.80%
Недвижими имоти	2.52%
Инвестиционни дружеств. недвижими имоти	0.91%
Продажби на дребно	9.28%
Телекомуникационни услуги	10.40%
Вода	1.14%
Общо	100.00%

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд институционални портфейли

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
EUR	30 657	ALPHA BANK SA	73 141.86	16 493.47	2.95%
EUR	10 600	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE Co.	63 180.98	32 860.00	5.88%
EUR	20 000	BANK OF CYPRUS PUBLIC COMPANY LTD	50 310.45	12 200.00	2.18%
EUR	1 950	COCA-COLA HELLENIC BOTTLES S.A	32 284.63	25 837.50	4.62%
EUR	55 533	EFG EUROBANK ERGASIAS SA	87 747.35	21 047.01	3.77%
EUR	22 000	ELLAKTOR	79 450.91	26 620.00	4.76%
EUR	2 580	FOLLI FOLLIE GROUP	20 128.52	19 917.60	3.56%
EUR	13 055	FOURLIS S.A	84 279.66	18 668.65	3.34%
EUR	5 872	FRIGOGLASS	28 446.11	21 197.92	3.79%
EUR	5 999	GREEK ORGAN.OF FOOTBALL PROGN.S.A.	60 334.77	40 973.17	7.33%
EUR	5 900	HELLENIC EXCHANGES HOLDINGS S.A.	29 021.07	17 051.00	3.05%
EUR	3 600	HELLENIC PETROLEUM S.A.	28 298.60	22 932.00	4.10%
EUR	14 400	HELLENIC TELECOM. ORG.	103 314.20	41 472.00	7.42%
EUR	6 460	JUMBO S.A	49 114.49	24 548.00	4.39%
EUR	4 000	METKA S.A.	37 717.70	23 840.00	4.27%
EUR	4 000	MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	45 053.73	23 680.00	4.24%
EUR	7 470	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	39 534.32	23 381.10	4.18%
EUR	12 070	NAT. BANK OF GREECE SA	68 622.45	19 553.40	3.50%
EUR	2 853	PIRAEUS PORT AUTHORITY SA	43 620.89	24 307.56	4.35%
EUR	5 500	PUBLIC POWER CORPORATION SA	45 738.05	20 900.00	3.74%
EUR	1 929	TITAN CEMENT COMPANY S.A.	29 579.95	22 357.11	4.00%
EUR	3 620	VIOHALKO SA	11 119.61	10 932.40	1.96%
Общо инвестиционни акции			1 110 040.30	510 769.89	91.41%
Общо инвестиции			1 110 040.30	510 769.89	91.41%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010

По държави/по емитент

Кипър	2.39%
Гърция	97.61%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	13.57%
Напитки	5.06%
Строителни материали	4.38%
Търговски услуги	9.97%
Продажби на едро	3.63%
Диверсифицирани финанси	3.34%
Електричество	4.09%
Развлекателна	8.02%
Холдинги	2.14%
Механизация - диверсифицирана	4.15%
Метални изделия	4.67%
Минно дело	4.57%
Нефт и природен газ	9.13%
Продажби на дребно	8.71%
Телекомуникационни услуги	8.13%
Вода	6.44%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд доход плюс в щатски долари

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	870 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	1 146 332.88	1 112 938.90	4.86%
EUR	650 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	806 022.96	744 841.62	3.25%
EUR	82 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	64 812.27	65 914.50	0.29%
EUR	1 300 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	1 717 140.24	1 590 228.98	6.94%
EUR	300 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	314 653.50	271 476.39	1.19%
			4 048 961.85	3 785 400.39	16.53%
USD	1 000 000	ECP CAISSE DES DEPOTS ET CON 09/01/12	999 514.13	999 514.13	4.36%
USD	500 000	ECP RBS 19/01/2012	499 784.82	499 784.82	2.18%
USD	350 000	MORGAN STANLEY 0.91315 20/6/2012 FLOATING	350 000.00	351 226.75	1.53%
			1 849 298.95	1 850 525.70	8.08%
		Общо инвестиции облигации	5 898 260.80	5 635 926.09	24.61%
		Общо инвестиции	5 898 260.80	5 635 926.09	24.61%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010

По държави/по емитент

Франция	17.73%
Обединено Кралство	76.03%
САЩ	6.24%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	45.18%
Търговски книжа	26.60%
Финансови и кредитни институции	28.22%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	от Активи	Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, присти на официален пазар						
Облигации						
EUR	1 200 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	1 115 220.00	1 186 404.00	4.55%	
EUR	1 021 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	894 279.82	833 391.25	3.20%	
EUR	500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4.25 30/3/2015 FIXED	498 270.00	498 482.50	1.91%	
EUR	20 000	BUNDESOBLIGATION 4 11/10/2013 FIXED	21 179.40	21 375.50	0.08%	
EUR	20 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75 4/7/2013 FIXED	20 989.40	21 112.50	0.08%	
EUR	1 000 000	BUONI ORDINARI DEL TES 16/1/2012 ZERO COUPON	994 439.43	999 850.00	3.83%	
EUR	1 000 000	EFG HELLAS PLC 1.857 5/4/2012 FLOATING	961 800.00	870 000.00	3.34%	
EUR	200 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	172 500.00	124 250.00	0.48%	
EUR	150 000	EFG ORA FUNDING LTD III 1.7 29/10/2014 FIXED	94 500.00	77 205.75	0.30%	
EUR	4 000 000	FRENCH DISCOUNT T-BILL 19/1/2012 ZERO COUPON	3 997 165.34	3 999 070.42	15.33%	
EUR	6 350 000	LITHOS MORTGAGE FINANCING PLC 1.617 23/2/2042 FLOATING	818 110.32	521 358.93	2.00%	
EUR	750 000	LLOYDS TSB BANK PLC 2.604 25/3/2013 FLOATING	747 787.50	743 205.00	2.85%	
EUR	1 000 000	NATIXIS 1.757 6/7/2017 FLOATING	975 100.00	899 935.00	3.45%	
EUR	1 500 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5 15/1/2012 FIXED	1 511 880.00	1 501 558.21	5.76%	
EUR	600 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	571 593.22	433 536.00	1.66%	
EUR	750 000	OTE PLC 7.25 8/4/2014 FIXED	747 555.00	503 688.75	1.93%	
EUR	1 500 000	SFEF 1.622 16/7/2012 FLOATING	1 504 245.00	1 502 370.00	5.76%	
EUR	650 000	SOCIETE GENERALE 1.645 7/6/2017 FLOATING	648 862.00	563 693.00	2.16%	
EUR	900 000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 6.9 30/7/2013 FIXED	896 850.00	738 000.00	2.83%	
EUR	500 000	UBS AG LONDON 1.869 17/6/2013 FLOATING	499 800.00	493 400.00	1.89%	
EUR	1 000 000	UBS AG LONDON 4.625 6/7/2012 FIXED	998 820.00	1 013 775.00	3.89%	
EUR	350 000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.917 12/10/2012 FLOATING	349 842.50	349 744.50	1.34%	
			19 040 788.93	17 895 406.31	68.62%	
USD	400 000	FINANSBANK AS 5.5 11/5/2016 FIXED	274 143.85	278 223.97	1.07%	
			19 314 932.78	18 173 630.28	69.69%	
		Общо инвестиции в облигации				
		Общи инвестиции	19 314 932.78	18 173 630.28	69.69%	

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост (продължение)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Разбивка на портфейл

към 31 Декември 2011

По държави / емитент

Каймански острови	0.43%
Франция	38.33%
Германия	2.15%
Италия	5.50%
Холандия	8.26%
Испания	2.74%
Швейцария	8.29%
Турция	1.54%
Обединено кралство	32.76%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	41.72%
Финансови и кредитни институции	5.99%
Ипотезки	2.87%
Други	5.16%
Суверени	44.26%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд специална цел заключване

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акциви/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	100 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.716 23/3/2012 FLOATING	90 600.00	92 812.50	2.89%
EUR	90 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	83 070.00	73 462.50	2.28%
EUR	100 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.49 29/10/2012 FLOATING	98 000.00	97 847.00	3.04%
EUR	270 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	234 900.00	239 118.75	7.43%
EUR	50 000	EFG HELLAS PLC 1.78 5/2/2014 FLOATING	50 031.00	28 375.00	0.88%
EUR	750 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	667 125.00	287 812.50	8.95%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	87 245.00	20 687.50	0.64%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	42 400.00	15 500.00	0.48%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	100 000.00	29 937.50	0.93%
EUR	100 000	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 1.419 18/12/2012 FLOATING	100 030.00	100 035.50	3.11%
EUR	350 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	274 470.00	201 293.75	6.26%
EUR	100 000	NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5 15/1/2012 FIXED	100 467.00	100 103.88	3.11%
EUR	300 000	OTE PLC 6 12/2/2015 STEP CPN	288 000.00	186 129.00	5.79%
EUR	250 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	210 500.00	174 843.75	5.44%
EUR	100 000	UBS AG LONDON 1.869 17/6/2013 FLOATING	99 960.00	98 680.00	3.07%
Общо инвестиции в облигации			2 526 798.00	1 746 639.13	54.30%
Общо инвестиции			2 526 798.00	1 746 639.13	54.30%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Германия	5.73%
Гърция	31.79%
	5.73%
	5.60%
Швейцария	5.65%
Обединено Кралство	45.50%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	52.02%
Други	10.66%
Суверени	37.32%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд специална цел двойно заключване

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	350 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.716 23/3/2012 FLOATING	317 100.00	324 843.75	6.57%
EUR	200 000	BNP PARIBAS 1.668 21/6/2012 FLOATING	200 229.00	199 643.00	4.04%
EUR	100 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.49 29/10/2012 FLOATING	98 000.00	97 847.00	1.98%
EUR	200 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.819 17/3/2015 FLOATING	185 000.00	184 078.00	3.72%
EUR	100 000	CREDIT AGRICOLE (LONDON) 1.638 27/4/2012 FLOATING	99 936.00	99 837.50	2.02%
EUR	80 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	69 600.00	70 850.00	1.43%
EUR	100 000	EFG HELLAS PLC 1.78 5/2/2014 FLOATING	87 031.00	56 750.00	1.15%
EUR	100 000	GRIFONAS FINANCE PLC 1.885 28/8/2039 FLOATING	75 266.10	37 341.74	0.76%
EUR	850 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	755 975.00	326 187.50	6.60%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	87 245.00	20 687.50	0.42%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	42 400.00	15 500.00	0.31%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	100 000.00	29 937.50	0.61%
EUR	200 000	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 1.419 18/12/2012 FLOATING	200 060.00	200 071.00	4.05%
EUR	150 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	117 630.00	86 268.75	1.74%
EUR	350 000	OTE PLC 6 12/2/2015 STEP CPN	336 000.00	217 150.50	4.39%
EUR	250 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	211 250.00	174 843.75	3.54%
EUR	100 000	RABOBANK NEDERLAND 1.81 19/5/2014 FLOATING	99 937.00	99 564.00	2.01%
EUR	100 000	SFEF 1.622 16/7/2012 FLOATING	100 143.00	100 158.00	2.03%
EUR	100 000	TREASURY CERTIFICATES 19/1/2012 ZERO COUPON	99 800.58	99 954.93	2.02%
EUR	200 000	UBS AG LONDON 1.869 17/6/2013 FLOATING	199 920.00	197 360.00	3.99%
Общо инвестиции облигации			3 482 522.68	2 638 874.42	53.37%
Общо инвестиции			3 482 522.68	2 638 874.42	53.37%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Белгия	3.79%
Франция	15.14%
Германия	7.58%
Гърция	18.14%
Холандия	3.77%
Испания	10.68%
Швейцария	7.48%
Обединено Кралство	33.42%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	49.64%
Ипотечи	1.42%
Други	8.23%
Суверени	40.71%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд специална цел сезони

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2010

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	150 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.716 23/3/2012 FLOATING	135 900.00	139 218.75	7.87%
EUR	50 000	BNP PARIBAS 1.668 21/6/2012 FLOATING	50 068.00	49 910.75	2.82%
EUR	100 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.49 29/10/2012 FLOATING	98 000.00	97 847.00	5.53%
EUR	150 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.819 17/3/2015 FLOATING	138 800.00	138 058.50	7.80%
EUR	100 000	CREDIT AGRICOLE (LONDON) 1.638 27/4/2012 FLOATING	99 866.00	99 837.50	5.64%
EUR	100 000	EFG HELLAS PLC 1.78 5/2/2014 FLOATING	87 031.00	56 750.00	3.21%
EUR	100 000	GRIFONAS FINANCE PLC 1.885 28/8/2039 FLOATING	75 232.88	37 341.74	2.11%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	44 375.00	19 187.50	1.08%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	43 485.00	10 343.75	0.58%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	42 400.00	15 500.00	0.88%
EUR	25 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	25 000.00	7 484.38	0.42%
EUR	150 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	117 630.00	86 268.75	4.88%
EUR	160 000	OTE PLC 6 12/2/2015 STEP CPN	153 600.00	99 268.80	5.61%
EUR	100 000	SFEF 1.622 16/7/2012 FLOATING	100 180.00	100 158.00	5.66%
EUR	50 000	UBS AG LONDON 1.869 17/6/2013 FLOATING	49 980.00	49 340.00	2.79%
Общо инвестиции облигации			1 261 547.88	1 006 515.42	56.88%
Общо инвестиции			1 261 547.88	1 006 515.42	56.88%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010

По държави/по емитент

Франция	24.83%
Гърция	13.79%
Испания	23.44%
Швейцария	4.90%
Обединено Кралство	33.04%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	47.81%
Ипотечи	3.71%
Други	9.86%
Суверени	38.62%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд специална цел сезони плюс

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	200 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.716 23/3/2012 FLOATING	181 200.00	185 625.00	0.16%
EUR	5 900 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	5 566 355.00	5 833 153.00	5.18%
EUR	5 500 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	5 114 500.00	4 489 375.00	3.99%
EUR	10 000 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.819 17/3/2015 FLOATING	9 280 000.00	9 203 900.00	8.17%
EUR	1 100 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	1 032 696.30	974 187.50	0.86%
EUR	300 000	EFG HELLAS PLC 1.78 5/2/2014 FLOATING	222 000.00	170 250.00	0.15%
EUR	10 674 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	9 120 523.00	6 631 222.50	5.89%
EUR	3 350 000	HELLENIC REPUBLIC 1.542 15/5/2012 FLOATING	3 159 081.85	2 010 000.00	1.78%
EUR	19 500 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	17 421 101.69	7 483 125.00	6.64%
EUR	200 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	176 681.32	41 375.00	0.04%
EUR	17 000 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	17 010 200.00	5 270 000.00	4.68%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	101 717.60	29 937.50	0.03%
EUR	1 600 000	HELLENIC REPUBLIC 4.316 4/2/2015 FLOATING	1 600 000.00	532 000.00	0.47%
EUR	5 000 000	LITHOS MORTGAGE FINANCING PLC 1.617 23/2/2042 FLOATING	703 298.58	410 518.85	0.36%
EUR	5 000 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	4 858 000.00	3 712 500.00	3.30%
EUR	14 850 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	11 526 695.00	8 540 606.25	7.58%
EUR	200 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	176 020.00	189 080.00	0.17%
EUR	6 800 000	OTE PLC 4.625 20/5/2016 FIXED	6 113 587.61	3 962 088.00	3.52%
EUR	400 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	350 000.00	279 750.00	0.25%
Общо инвестиции облигации			93 713 657.95	59 948 693.60	53.23%
Общо инвестиции			93 713 657.95	59 948 693.60	53.23%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	6.19%
Гърция	39.88%
Испания	15.35%
Обединено Кралство	38.58%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	51.41%
Ипотечи	0.32%
Други	0.68%
Суверени	6.61%
Суверени	40.98%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Кеш фонд (PLN)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

PLN

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
PLN	850 000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/1/2013 ZERO COUP	810 560.00	810 632.25	10.29%
PLN	80 000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.75 25/4/2012 FIXED	77 088.00	80 068.00	1.02%
PLN	700 000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.77 25/1/2015 FLOATIN	699 300.00	698 915.00	8.87%
PLN	1 064 000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.77 25/1/2018 FLOATIN	1 028 416.00	1 046 316.32	13.28%
PLN	250 000	POLAND T-BILL 1/2/2012 ZERO COUPON	242 506.00	249 053.75	3.16%
PLN	250 000	POLAND T-BILL 29/2/2012 ZERO COUPON	241 640.25	248 146.25	3.15%
Общо инвестиции облигации			3 099 510.25	3 133 131.57	39.78%
Общо инвестиции			3 099 510.25	3 133 131.57	39.78%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент	
Полша	100.00%
Общо	100.00%

По индустрия	
Суверени	100.00%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Полски фонд

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

PLN

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
PLN	3 600	AGORA SA	94 827.73	39 960.00	0.61%
PLN	4 669	APATOR	116 106.30	83 108.20	1.26%
PLN	2 800	ASSECO CENTRAL EUROPE AS	75 140.10	48 720.00	0.74%
PLN	3 850	ASSECO POLAND SA	191 461.79	186 725.00	2.83%
PLN	2 650	BANK PEKAO (LOCAL)	491 498.61	374 180.00	5.68%
PLN	700	BUDIMEX	56 481.61	53 550.00	0.81%
PLN	1 350	CEZ PLN	192 908.68	184 275.00	2.80%
PLN	2 500	CIECH	62 473.86	43 500.00	0.66%
PLN	600	CINEMA CITY INTERNATIONAL NV	25 194.72	17 220.00	0.26%
PLN	6 200	CYFROWY POLSAT SA	87 165.51	83 700.00	1.27%
PLN	1 550	DOM DEVELOPMENT	179 567.56	45 725.00	0.69%
PLN	10 000	ECHO INVESTMENT SA	41 085.66	32 900.00	0.50%
PLN	225	ELEKTROBUDOWA	37 245.00	21 825.00	0.33%
PLN	1 300	EMPERIA HOLDING SA	139 635.40	145 600.00	2.21%
PLN	5 400	ENEA SA	112 627.60	97 200.00	1.47%
PLN	6 500	EUROCASH	162 649.47	185 510.00	2.81%
PLN	3 600	ING BANK SLASKI SA	237 063.91	282 960.00	4.29%
PLN	1 900	KERNEL HOLDING SA	132 788.49	131 955.00	2.00%
PLN	1 750	KGHM POLSKA MIEZD S.A.	238 361.32	193 550.00	2.94%
PLN	2 000	KOPEX	36 749.78	42 000.00	0.64%
PLN	2 000	LOTOS	64 404.88	46 600.00	0.71%
PLN	65	LPP	121 315.00	131 040.00	1.99%
PLN	1 000	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	119 160.76	103 900.00	1.58%
PLN	3 600	MERCOR	135 566.97	32 616.00	0.49%
PLN	45 500	NETIA	232 056.28	241 150.00	3.66%
PLN	4 000	NEW WORLD RESOURCES NV	165 634.74	104 000.00	1.58%
PLN	500	NG2 SA	27 814.08	23 500.00	0.36%
PLN	17 000	PKO BANK POLSKI SA	654 461.77	546 040.00	8.29%
PLN	1 500	POLISH ENERGY PARTNERS SA	47 108.02	28 410.00	0.43%
PLN	78 000	POLISH OIL & GAS ORD	310 231.94	318 240.00	4.83%
PLN	13 500	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	308 135.10	279 450.00	4.24%
PLN	12 000	Polski Koncern Naftowy Orlen	472 349.76	406 800.00	6.17%
PLN	1 700	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	590 603.05	525 300.00	7.97%
PLN	600	PULAWY SA	74 969.70	48 300.00	0.73%
PLN	52 500	SYNTHOS SA (DWORY)	124 354.63	231 000.00	3.51%
PLN	51 000	TAURON POLSKA ENERGIA SA	309 926.88	272 850.00	4.14%
PLN	13 000	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	234 695.91	223 990.00	3.40%
PLN	4 900	TVN SA	85 767.03	50 470.00	0.77%
PLN	3 650	WARSAW STOCK EXCHANGE	157 478.84	128 662.50	1.95%
PLN	1 639	ZAKLADY AZOTOWE W TARNOWIE	48 296.98	44 662.75	0.68%
PLN	1 649	ZELMER SA	100 673.91	43 863.40	0.67%
			7 096 039.33	6 125 007.85	92.94%
Общо инвестиции акции					
			7 096 039.33	6 125 007.85	92.94%
Общо инвестиции					
			7 096 039.33	6 125 007.85	92.94%

Придружавашите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Динамичен Полски фонд (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010г

По държави/по емитент

Чешка Република	3.01%
Люксембург	2.15%
Холандия	1.98%
Полша	92.06%
Словашка Република	0.80%

Общо	100.00%
------	----------------

По индустрия

Селско стопанство	2.15%
Дрехи	2.14%
Банки	19.65%
Химическа	6.00%
Въгледобив	3.39%
Търговски услуги	0.53%
Компютърно оборудване	3.84%
Диверсифицирани финанси	2.10%
Електричество	13.61%
Електрическо оборудване	1.71%
Алтернативни енергийни източници	0.46%
Иженерни услуги	0.87%
Развлекателна	0.28%
Хранителновкусова	5.40%
Обзавеждане и подови покрития	0.72%
Жилищно строителство	0.74%
Застраховане	8.58%
Медия и развлекателна	2.84%
Минно дело	3.16%
Разни производители	0.69%
Нефт и природен газ	12.60%
Недвижими имоти	0.54%
Продажби на дребно	0.39%
Телекомуникационни услуги	7.61%

Общо	100.00%
------	----------------

(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Полски фонд

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

PLN

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
PLN	300 000	LBBW LUXEMBURG SA 5.5 22/11/2012 FIXED	304 950.00	300 420.00	1.96%
PLN	750 000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.75 25/4/2012 FIXED	724 722.44	750 637.50	4.90%
PLN	500 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5 24/10/2013 FIXED	491 850.00	502 037.50	3.28%
PLN	1 150 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25 25/10/2017 FIXED	1 094 330.00	1 138 040.00	7.43%
PLN	2 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25 25/4/2013 FIXED	1 988 430.00	2 014 350.00	13.16%
PLN	1 600 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.5 25/4/2015 FIXED	1 591 200.00	1 621 040.00	10.59%
PLN	450 000	POLAND GOVERNMENT BOND 6.25 24/10/2015 FIXED	473 350.00	467 358.75	3.05%
Общо инвестиции облигации			6 668 832.44	6 793 883.75	44.37%
Акции					
PLN	7 500	AGORA SA	186 659.50	83 250.00	0.54%
PLN	5 618	APATOR	96 602.87	100 000.40	0.65%
PLN	4 000	ASSECO CENTRAL EUROPE AS	107 878.75	69 600.00	0.45%
PLN	1 500	ASSECO POLAND SA	85 543.58	72 750.00	0.48%
PLN	2 900	BANK PEKAO (LOCAL)	456 973.34	409 480.00	2.67%
PLN	1 500	BUDIMEX	109 134.98	114 750.00	0.75%
PLN	5 500	CERSANIT SA	67 456.39	22 550.00	0.15%
PLN	1 750	CEZ PLN	239 797.12	238 875.00	1.56%
PLN	4 000	CIECH	103 799.56	69 600.00	0.45%
PLN	8 500	CYFROWY POLSAT SA	123 413.42	114 750.00	0.75%
PLN	1 875	DOM DEVELOPMENT	119 107.29	55 312.50	0.36%
PLN	1 500	EMPERIA HOLDING SA	150 367.58	168 000.00	1.10%
PLN	4 500	ENEA SA	106 290.00	81 000.00	0.53%
PLN	4 000	EUROCASH	62 637.37	114 160.00	0.75%
PLN	1 200	HANDLOWY	107 504.41	81 480.00	0.53%
PLN	4 400	ING BANK SLASKI SA	298 333.03	345 840.00	2.26%
PLN	2 500	KERNEL HOLDING SA	161 295.00	173 625.00	1.13%
PLN	2 000	KGHM POLSKA MIEZD S.A.	188 867.60	221 200.00	1.44%
PLN	4 500	LOTOS	124 414.67	104 850.00	0.68%
PLN	40	LPP	60 189.00	80 640.00	0.53%
PLN	1 000	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	118 773.33	103 900.00	0.68%
PLN	6 938	MERCOR	191 827.13	62 858.28	0.41%
PLN	58 000	NETIA	293 618.40	307 400.00	2.01%
PLN	5 373	NEW WORLD RESOURCES NV	196 859.06	139 698.00	0.91%
PLN	19 000	PKO BANK POLSKI SA	681 624.79	610 280.00	3.99%
PLN	3 000	POLISH ENERGY PARTNERS SA	102 818.70	56 820.00	0.37%
PLN	92 500	POLISH OIL & GAS ORD	330 673.25	377 400.00	2.47%
PLN	16 000	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	381 506.87	331 200.00	2.16%
PLN	14 250	Polski Koncern Naftowy Orlen	475 217.31	483 075.00	3.16%
PLN	1 800	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	620 851.72	556 200.00	3.63%
PLN	1 000	PULAWY SA	121 968.20	80 500.00	0.53%
PLN	80 500	SYNTHOS SA (DWORY)	200 232.52	354 200.00	2.31%
PLN	47 500	TAURON POLSKA ENERGIA SA	274 550.00	254 125.00	1.66%
PLN	15 500	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	273 556.70	267 065.00	1.74%
PLN	5 000	TVN SA	87 596.15	51 500.00	0.34%
PLN	10 621	UNIBEP SA	108 334.20	63 194.95	0.41%
PLN	4 917	ZAKLADY AZOTOWE W TARNOWIE	144 890.95	133 988.25	0.88%
PLN	3 723	ZELMER SA	172 723.58	99 031.80	0.65%
Общо инвестиции акции			7 733 888.32	7 054 149.18	46.07%
Общо инвестиции			14 402 720.76	13 848 032.93	90.45%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Полски фонд

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Чешка Република	1.72%
Люксембург	3.42%
Холандия	1.01%
Полша	93.34%
Словацка Република	0.51%
<hr/>	
Общо	100.00%

By industry groups

Селско стопанство	1.25%
Дрехи	0.58%
Банки	12.62%
Строителни материали	0.16%
Химическа	4.61%
Въгледобив	1.76%
Търговски услуги	0.45%
Компютърно оборудване	1.03%
Електричество	6.54%
Електро оборудване	0.72%
Алтернативни енергийни източници	0.41%
Иженерни услуги	1.28%
Хранителновкусова	2.04%
Обзавеждане и подови покрития	0.72%
Жилищно строителство	0.40%
Застраховане	4.02%
Медия и развлекателна	1.80%
Минно дело	1.60%
Нефт и природен газ	6.97%
Суверени	46.89%
Телекомуникационни услуги	4.15%
<hr/>	
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд специална цел двойна формула

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Актив/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна от цена	Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	3 440 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	3 199 500.00	2 807 900.00	8.78%
EUR	5 600 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.819 17/3/2015 FLOATING	5 194 500.00	5 154 184.00	16.11%
EUR	200 000	EFG HELLAS PLC 1.78 5/2/2014 FLOATING	148 000.00	113 500.00	0.35%
EUR	2 850 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	2 433 500.00	1 770 562.50	5.53%
EUR	6 600 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	5 881 800.00	2 532 750.00	7.92%
EUR	500 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	442 350.00	103 437.50	0.32%
EUR	2 400 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	2 036 600.00	744 000.00	2.33%
EUR	5 360 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	5 412 635.20	1 604 650.00	5.02%
EUR	800 000	HELLENIC REPUBLIC 4.316 4/2/2015 FLOATING	800 000.00	266 000.00	0.83%
EUR	1 000 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	974 000.00	742 500.00	2.32%
EUR	4 600 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	3 586 160.00	2 645 575.00	8.27%
EUR	4 000 000	OTE PLC 4.625 20/5/2016 FIXED	3 436 355.00	2 330 640.00	7.28%
EUR	765 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	631 395.00	535 021.88	1.67%
EUR	2 000 000	THEMELEION MORTGAGE FINANCE PL 1.606 9/8/2052 FLOATING	1 054 731.29	603 098.25	1.89%
Общо инвестиции облигации			35 231 526.49	21 953 819.13	68.62%
Общо инвестиции			35 231 526.49	21 953 819.13	68.62%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010

По държави/по емитент

Кипър	3.38%
Гърция	35.97%
Испания	23.48%
Обединено Кралство	37.17%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	39.24%
Ипотечи	2.75%
Други	10.62%
Суверени	47.39%
Общо	100.00%

(ЛФ) АКЦИИ - Динамичен Румънски фонд

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Румънски Лей RON)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
RON	185 000	ALBALACT	42 058.46	32 393.50	1.68%
RON	22 000	ALRO SLATINA	86 552.50	71 500.00	3.71%
RON	113 286	ANTIBIOTICE	56 153.91	44 181.54	2.29%
RON	98 000	AZOMURES TARGU-MURES	79 532.18	132 300.00	6.87%
RON	88 393	BANCA TRANSILVANIA	101 638.99	78 139.41	4.06%
RON	7 000	BRD -GROUPE SOCIETE GENERALE	97 890.70	74 970.00	3.89%
RON	50 000	BUCUR SA BUCURESTI	25 535.92	14 250.00	0.74%
RON	65 000	COMP A	34 509.79	25 285.00	1.31%
RON	50 833	CONDMAG SA	21 015.43	8 265.45	0.43%
RON	485 000	DAFORA MEDIAS	59 190.29	29 585.00	1.54%
RON	60 000	ELECTROCONTACT BOTOSANI	2 241.10	1 974.00	0.10%
RON	37 750	I PROEB BISTRITA	56 748.18	37 674.50	1.96%
RON	33 000	OLTCHIM VALCEA	23 752.73	36 201.00	1.88%
RON	124 000	ROMPETROL WELL SERVICES	43 238.17	34 844.00	1.81%
RON	6 000	SC BURCA DE VALORI	196 734.17	173 400.00	9.01%
RON	380 000	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	195 925.50	162 260.00	8.43%
RON	570 000	SNP PETROM	211 590.57	165 300.00	8.59%
RON	4 500	TRANSELECTRICA	93 973.92	78 300.00	4.07%
RON	330	TRANSGAZ S.A.	85 439.19	73 705.50	3.83%
RON	380 000	TURBOMECHANICA	34 863.21	17 708.00	0.92%
RON	65 000	ZENTIVA SA	76 679.00	57 655.00	2.99%
Общо инвестиции акции			1 625 263.92	1 349 891.90	70.11%
Фондове от затворен тип					
RON	85 500	SIF 1 BANAT-CRISANA	87 554.55	77 206.50	4.01%
RON	88 000	SIF 2 MOLDOVA	111 319.50	95 040.00	4.94%
RON	155 000	SIF 3 TRANSILVANIA	83 143.77	87 885.00	4.56%
RON	140 000	SIF 4 MUNTENIA	90 673.44	79 940.00	4.15%
RON	79 000	SIF5 OLTENIA	100 713.39	83 503.00	4.34%
Общо инвестиции от затворен тип			473 404.65	423 574.50	22.00%
Общо инвестиции			2 098 668.57	1 773 466.40	92.11%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ - Динамичен Румънски фонд (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010

По държави/по емитент

Румъния	100.00%
Общо	100.00%

По индустрия

Космическа и отбранителна	1.00%
Автомобилни части	1.43%
Банки	8.63%
Химическа	9.50%
Фондове от затворен тип	23.88%
Диверсифицирани финанси	9.78%
Електричество	4.42%
Електро оборудване	0.11%
Иженерни услуги	0.47%
Хранителновкусова	2.63%
Доставка на природен газ	4.16%
Инвестиционни компании	9.15%
Минно дело	4.03%
Нефт и природен газ	11.29%
Нефт и природен газ - услуги	1.67%
Фармацевтична	5.74%
Телекомуникационни услуги	2.11%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	5 500 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	5 263 912.50	5 437 685.00	9.01%
EUR	4 000 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	3 797 088.13	3 542 500.00	5.87%
EUR	3 350 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	2 873 925.00	2 081 187.50	3.45%
EUR	13 100 000	HELLENIC REPUBLIC 1.542 15/5/2012 FLOATING	12 355 834.85	7 860 000.00	13.02%
EUR	2 244 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	2 005 380.00	861 135.00	1.43%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	86 970.00	20 687.50	0.03%
EUR	500 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	424 000.00	155 000.00	0.26%
EUR	16 725 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	16 707 796.02	5 007 046.88	8.29%
EUR	2 000 000	HELLENIC REPUBLIC 4.316 4/2/2015 FLOATING	2 000 000.00	665 000.00	1.10%
EUR	4 800 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	4 449 900.00	3 564 000.00	5.90%
EUR	1 050 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	774 375.00	603 881.25	1.00%
EUR	5 100 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	4 817 734.62	4 821 540.00	7.99%
EUR	1 000 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	950 000.00	722 560.00	1.20%
EUR	2 800 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	1 953 530.00	1 958 250.00	3.24%
Общо инвестиции облигации			58 460 446.12	37 300 473.13	61.78%
Общо инвестиции			58 460 446.12	37 300 473.13	61.78%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2010

По държави/по емитент

Кипър	9.55%
Гърция	40.68%
Обединено Кралство	49.77%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	46.08%
Финансови и кредитни институции	12.93%
Други	1.94%
Суверени	39.05%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост II

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	50 000	BAA FUNDING LTD 3.975 15/2/2012 FIXED	43 945.50	50 092.50	0.42%
EUR	200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4.25 30/3/2015 FIXED	199 308.00	199 393.00	1.66%
EUR	150 000	BANK OF AMERICA CORP 1.62 12/9/2013 FLOATING	140 533.50	138 441.00	1.15%
EUR	10 000	BUNDESobligation 4 11/10/2013 FIXED	10 589.70	10 687.75	0.09%
EUR	10 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75 4/7/2013 FIXED	10 494.70	10 556.25	0.09%
EUR	800 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	679 230.77	497 000.00	4.14%
EUR	300 000	EFG ORA FUNDING LTD III 1.7 29/10/2014 FIXED	189 000.00	154 411.50	1.29%
EUR	800 000	FRENCH DISCOUNT T-BILL 20/9/2012 ZERO COUPON	795 015.25	799 720.00	6.66%
EUR	500 000	GRIFONAS FINANCE PLC 1.885 28/8/2039 FLOATING	375 343.83	186 708.68	1.56%
EUR	50 000	LAFARGE SA 6.125 28/5/2015 FIXED	49 764.50	49 693.50	0.41%
EUR	700 000	LITHOS MORTGAGE FINANCING PLC 1.617 23/2/2042 F	90 185.44	57 472.64	0.48%
EUR	550 000	LLOYDS TSB BANK PLC 2.604 25/3/2013 FLOATING	548 377.50	545 017.00	4.54%
EUR	850 000	MERRILL LYNCH & CO 1.639 16/2/2012 FLOATING	840 721.29	847 156.75	7.06%
EUR	300 000	NATIXIS 1.757 6/7/2017 FLOATING	294 902.50	269 980.50	2.25%
EUR	615 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	590 038.26	444 374.40	3.70%
EUR	300 000	OTE PLC 6 12/2/2015 STEP CPN	315 000.00	186 129.00	1.55%
EUR	550 000	OTE PLC 7.25 8/4/2014 FIXED	548 207.00	369 371.75	3.08%
EUR	1 000 000	SFEF 1.622 16/7/2012 FLOATING	1 003 300.00	1 001 580.00	8.34%
EUR	200 000	SOCIETE GENERALE 1.645 7/6/2017 FLOATING	169 440.00	173 444.00	1.44%
EUR	600 000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 6.9 30/7/2013 FIXED	597 900.00	492 000.00	4.10%
EUR	400 000	UBS AG LONDON 4.625 6/7/2012 FIXED	399 528.00	405 510.00	3.38%
EUR	350 000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.917 12/10/2012 FLOATING	349 842.50	349 744.50	2.91%
			8 240 668.24	7 238 484.72	60.30%
USD	400 000	FINANSBANK AS 5.5 11/5/2016 FIXED	274 143.85	278 223.97	2.32%
			8 514 812.09	7 516 708.69	62.61%
Общо инвестиции в облигации			8 514 812.09	7 516 708.69	62.61%
Общо инвестиции			8 514 812.09	7 516 708.69	62.61%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд абсолютна възвръщаемост II (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Каймански острови	2.06%
Франция	30.52%
Германия	4.93%
Джърси	0.67%
Испания	2.65%
Швейцария	5.40%
Турция	3.70%
Обединено кралство	36.95%
САЩ	13.12%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	35.41%
Фианси и кредитни институции	22.47%
Ипотеки	3.24%
Други	14.63%
Суверени	24.25%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове II

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	2 500 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.724 28/2/2013 FLOATING	2 054 250.00	1 757 812.50	5.19%
EUR	1 250 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	1 198 250.00	1 235 837.50	3.65%
EUR	1 000 000	EFG HELLAS PLC 1.857 5/4/2012 FLOATING	961 800.00	870 000.00	2.57%
EUR	2 786 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	2 402 925.00	1 730 802.50	5.11%
EUR	8 400 000	HELLENIC REPUBLIC 1.542 15/5/2012 FLOATING	7 922 825.40	5 040 000.00	14.87%
EUR	2 400 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	2 136 000.00	921 000.00	2.72%
EUR	100 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	86 970.00	20 687.50	0.06%
EUR	3 000 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	3 028 500.00	930 000.00	2.74%
EUR	9 200 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	9 215 771.42	2 754 250.00	8.13%
EUR	1 000 000	HELLENIC REPUBLIC 4.316 4/2/2015 FLOATING	1 000 000.00	332 500.00	0.98%
EUR	1 968 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	1 815 510.00	1 461 240.00	4.31%
EUR	1 000 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	737 500.00	575 125.00	1.70%
EUR	2 500 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	2 362 083.33	2 363 500.00	6.97%
EUR	2 000 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	1 966 499.90	1 445 120.00	4.26%
EUR	1 010 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	666 600.00	706 368.75	2.08%
EUR	2 000 000	THEMELEION MORTGAGE FINANCE PL 1.606 9/8/2052 FLOATING	1 032 363.23	603 098.25	1.78%
Общо инвестицини облигации			38 587 848.28	22 747 342.00	67.13%
Общо инвестиции			38 587 848.28	22 747 342.00	67.13%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	6.42%
Гърция	46.48%
Обединено Кралство	47.10%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	36.65%
Финанси и кредитни институции	10.39%
Ипотечи	2.65%
Други	6.35%
Суверени	43.96%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд специална цел 8% формула акции €

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	3 000 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	2 542 800.00	2 656 875.00	8.41%
Общо инвестиции			2 542 800.00	2 656 875.00	8.41%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Обединено Кралство	100.00%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	100.00%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд специална цел протекция сини чипове III

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	2 000 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.716 23/3/2012 FLOATING	1 930 400.00	1 856 250.00	6.07%
EUR	950 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	921 500.00	939 236.50	3.07%
EUR	400 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	348 000.00	354 250.00	1.16%
EUR	3 380 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	2 916 300.00	2 099 825.00	6.86%
EUR	7 200 000	HELLENIC REPUBLIC 1.542 15/5/2012 FLOATING	6 790 993.20	4 320 000.00	14.12%
EUR	500 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	443 750.00	191 875.00	0.63%
EUR	200 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	173 940.00	41 375.00	0.14%
EUR	300 000.00	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	254 400.00	93 000.00	0.30%
EUR	8 500 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	8 500 000.00	2 544 687.50	8.31%
EUR	1 300 000	INTESA SANPAOLO SPA 1.878 19/1/2012 FLOATING	1 299 480.00	1 299 265.50	4.25%
EUR	2 242 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	2 023 807.00	1 664 685.00	5.44%
EUR	1 000 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	737 500.00	575 125.00	1.88%
EUR	1 000 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	944 250.00	945 400.00	3.09%
EUR	3 000 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	2 949 749.85	2 167 680.00	7.08%
EUR	200 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	175 200.00	139 875.00	0.46%
Общо инвестиции облигации			30 409 270.05	19 232 529.50	62.84%
Общо инвестиции			30 409 270.05	19 232 529.50	62.84%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	8.66%
Гърция	40.38%
Италия	6.76%
Обединено Кралство	44.20%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	46.42%
Финанси и кредитни институции	4.92%
Други	11.27%
Суверени	37.39%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Кеш фонд (RON)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

RON

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	100 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	397 982.75	427 431.70	0.76%
EUR	250 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.49 29/10/2012 FLOATING	1 059 442.95	1 057 554.84	1.87%
EUR	850 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	3 234 566.11	3 254 499.18	5.76%
EUR	600 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	1 915 332.30	1 611 510.08	2.85%
EUR	700 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	2 799 713.73	2 861 073.47	5.07%
EUR	1 030 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	3 783 773.72	3 114 316.18	5.52%
			13 190 811.56	12 326 385.45	21.83%
RON	5 200 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 7.45 4/4/2012 FIXED	4 701 100.00	4 546 880.00	8.05%
RON	5 190 000	ERSTE GROUP BANK AG 7 1/2/2012 FIXED	5 179 826.40	5 184 031.50	9.18%
RON	3 000 000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.5 5/3/2012 FIXED	2 995 845.52	2 999 940.00	5.31%
RON	2 330 000	ROMANIA T-BILL 12/11/2012 ZERO COUPON	2 195 568.32	2 197 318.15	3.89%
RON	1 060 000	ROMANIA T-BILL 12/9/2012 ZERO COUPON	992 141.98	1 013 582.60	1.80%
RON	2 490 000	ROMANIA T-BILL 16/5/2012 ZERO COUPON	2 410 695.91	2 433 265.35	4.31%
RON	1 000 000	ROMANIA T-BILL 18/1/2012 ZERO COUPON	979 586.51	997 490.00	1.77%
RON	3 200 000	ROMANIA T-BILL 2/5/2012 ZERO COUPON	2 992 448.00	3 127 744.00	5.54%
RON	5 260 000	ROMANIA T-BILL 25/6/2012 ZERO COUPON	4 999 498.50	5 089 313.00	9.01%
RON	2 130 000	ROMANIA T-BILL 4/4/2012 ZERO COUPON	1 991 445.63	2 095 792.20	3.71%
RON	2 000 000	ROMANIA T-BILL 4/7/2012 ZERO COUPON	1 911 345.42	1 936 890.00	3.43%
RON	3 100 000	ROMANIA T-BILL 5/4/2012 ZERO COUPON	2 997 982.10	3 045 533.00	5.39%
RON	1 600 000	ROMANIA T-BILL 5/9/2012 ZERO COUPON	1 498 027.20	1 531 824.00	2.71%
RON	3 410 000	ROMANIA T-BILL 6/6/2012 ZERO COUPON	3 196 094.11	3 319 276.95	5.88%
RON	1 030 000	ROMANIA T-BILL 6/7/2012 ZERO COUPON	991 497.57	992 708.85	1.76%
RON	1 060 000	ROMANIA T-BILL 7/11/2012 ZERO COUPON	993 320.70	1 003 353.60	1.78%
RON	1 000 000	ROMANIA T-BILL 8/2/2012 ZERO COUPON	976 021.06	994 090.00	1.76%
			42 002 444.93	42 509 033.20	75.30%
Общо инвестиции облигации			55 193 256.49	54 835 418.65	97.13%
Общо инвестиции			55 193 256.49	54 835 418.65	97.13%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Австрия	9.45%
Румъния	59.78%
Испания	1.93%
Обединено Кралство	28.84%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	33.09%
Финанси и кредитни институции	5.22%
Суверени	61.69%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Активен фонд (RON)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2010

RON

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
RON	1 800 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 7.45 4/4/2012 FIXED	1 608 100.00	1 573 920.00	6.61%
RON	400 000	ERSTE GROUP BANK AG 7 1/2/2012 FIXED	395 400.00	399 540.00	1.68%
RON	130 000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.5 5/3/2012 FIXED	120 269.43	129 997.40	0.55%
RON	30 000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.25 5/3/2013 FIXED	27 334.97	30 431.25	0.13%
RON	500 000	ROMANIA T-BILL 11/4/2012 ZERO COUPON	467 524.21	491 615.00	2.07%
RON	1 060 000	ROMANIA T-BILL 12/11/2012 ZERO COUPON	998 842.24	999 638.30	4.20%
RON	800 000	ROMANIA T-BILL 16/5/2012 ZERO COUPON	774 520.80	781 772.00	3.28%
RON	1 000 000	ROMANIA T-BILL 18/1/2012 ZERO COUPON	985 682.96	997 490.00	4.19%
RON	1 060 000	ROMANIA T-BILL 2/5/2012 ZERO COUPON	991 248.40	1 036 065.20	4.35%
RON	1 050 000	ROMANIA T-BILL 25/6/2012 ZERO COUPON	997 998.75	1 015 927.50	4.27%
RON	1 030 000	ROMANIA T-BILL 5/4/2012 ZERO COUPON	996 103.73	1 011 902.90	4.25%
RON	1 060 000	ROMANIA T-BILL 6/6/2012 ZERO COUPON	993 507.26	1 031 798.70	4.33%
RON	510 000	ROMANIA T-BILL 6/7/2012 ZERO COUPON	490 935.69	491 535.45	2.07%
RON	1 060 000	ROMANIA T-BILL 9/5/2012 ZERO COUPON	991 013.08	1 037 109.30	4.36%
Общо инвестиции облигации			10 838 481.52	11 028 743.00	46.33%
Акции					
RON	594 765	ANTIBIOTICE	284 255.10	231 958.35	0.97%
RON	428 000	AZOMURES TARGU-MURES	322 520.50	577 800.00	2.43%
RON	992 182	BANCA TRANSILVANIA	1 250 615.21	877 088.89	3.68%
RON	78 000	BRD -GROUPE SOCIETE GENERALE	1 050 939.23	835 380.00	3.51%
RON	50 000	CONDMAG SA	27 556.25	8 130.00	0.03%
RON	1 450 000	DAFORA MEDIAS	160 515.88	88 450.00	0.37%
RON	2 500	IPROEB BISTRITA	1 598.57	2 495.00	0.01%
RON	37 000	SC BURCA DE VALORI	1 352 311.69	1 069 300.00	4.49%
RON	2 100 000	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	1 118 363.61	896 700.00	3.77%
RON	4 500 000	SNP PETROM	1 602 976.86	1 305 000.00	5.48%
RON	33 000	TRANSELECTRICA	609 694.00	574 200.00	2.41%
RON	3 000	TRANSGAZ S.A.	724 931.04	670 050.00	2.82%
RON	100 000	ZENTIVA SA	110 000.00	88 700.00	0.37%
Общо инвестиции акции			8 616 277.95	7 225 252.24	30.35%
Фондове от затворен тип					
RON	736 000	SIF 1 BANAT-CRISANA	820 457.19	664 608.00	2.79%
RON	831 000	SIF 2 MOLDOVA	1 064 825.67	897 480.00	3.77%
RON	1 200 000	SIF 3 TRANSILVANIA	871 205.05	680 400.00	2.86%
RON	657 500	SIF 4 MUNTENIA	532 882.71	375 432.50	1.58%
RON	570 000	SIF5 OLTENIA	769 857.56	602 490.00	2.53%
Общо инвестиции от затворен тип			4 059 228.18	3 220 410.50	13.53%
Общо инвестиции			23 513 987.65	21 474 405.74	90.22%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) БАЛАНСИРАН – Активен фонд (RON) (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Австрия	1.86%
Румъния	90.81%
Обединено Кралство	7.33%
<hr/>	
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	17.17%
Химическа	2.69%
Фондове от затворен тип	15.00%
Диверсифицирани финанси	4.98%
Електричество	2.67%
Иженерни услуги	0.03%
Разпространение на газ	3.13%
Инвестиционни компании	4.18%
Нефт и газ	6.07%
Нефт и газ - услуги	0.41%
Фармацевтична	1.50%
Румъния	42.16%
Телекомуникационни услуги	0.01%
<hr/>	
Общо	100.00%

(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гръцки фонд

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
EUR	100 000	OTE PLC 7.25 8/4/2014 FIXED	94 750.00	67 158.50	1.73%
Общо инвестиции в облигации					
Акции					
CHF	3 000	ABB PARTICIPATION AG (LUX)	40 576.93	43 632.77	1.12%
EUR	50 000	ALPHA BANK SA	38 708.76	26 900.00	0.69%
EUR	26 145	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE Co.	98 016.44	81 049.50	2.08%
EUR	5 000	AXA S.A.	50 657.06	50 225.00	1.29%
EUR	27 000	COCA-COLA HELLENIC BOTTLES S.A	412 199.43	357 750.00	9.19%
EUR	1 500	DANONE	71 115.30	72 855.00	1.87%
EUR	500	DEUTSCHE BOERSE AG	21 098.00	20 255.00	0.52%
EUR	50 000	ELLAKTOR	61 085.73	60 500.00	1.55%
EUR	8 765	ELVAL - HELLENIC ALUMINIUM INDUSTRY S.A.	10 419.08	10 430.35	0.27%
EUR	8 456	EUROBANK PROPERTIES REIC	29 166.00	32 132.80	0.83%
EUR	13 189	FOLLI FOLLIE GROUP	105 575.27	101 819.08	2.62%
EUR	18 600	FRIGOGLASS	109 237.10	67 146.00	1.73%
EUR	15 000	GEK GROUP OF COMPANIES S.A.	10 068.96	9 105.00	0.23%
EUR	12 000	GR.SARANTHS S.A	34 975.34	23 520.00	0.60%
EUR	45 000	GREEK ORGAN.OF FOOTBALL PROGN.S.A.	344 910.31	307 350.00	7.90%
EUR	17 000	HELLENIC EXCHANGES HOLDINGS S.A.	50 785.98	49 130.00	1.26%
EUR	32 000	HELLENIC PETROLEUM S.A.	195 725.55	203 840.00	5.24%
EUR	70 000	HELLENIC TELECOM. ORG.	330 568.89	201 600.00	5.18%
EUR	40 003	INTRALOT S.A	35 592.26	26 922.02	0.69%
EUR	45 000	JUMBO S.A	203 134.40	171 000.00	4.39%
EUR	12 000	LAMDA DEVELOPMENT S.A	38 886.82	30 000.00	0.77%
EUR	30 000	METKA S.A.	189 109.67	178 800.00	4.59%
EUR	32 000	MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	232 361.33	189 440.00	4.87%
EUR	28 000	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	111 153.30	87 640.00	2.25%
EUR	30 000	NAT. BANK OF GREECE SA	47 925.00	48 600.00	1.25%
EUR	80 000	NIREYS S.A.	44 000.00	39 120.00	1.01%
EUR	7 333	PIRAEUS PORT AUTHORITY SA	75 345.90	62 477.16	1.61%
EUR	45 000	PUBLIC POWER CORPORATION SA	239 464.31	171 000.00	4.39%
EUR	1 000	RWE AG	27 164.00	27 150.00	0.70%
EUR	18 000	S & B INDUSTRIAL MINERALS S.A.	71 077.32	73 800.00	1.90%
EUR	24 910	TERNA ENERG.	54 744.06	32 632.10	0.84%
EUR	16 040	THESSALONIKI WATER AND SEWAGE COMPANY S/	48 047.01	51 328.00	1.32%
EUR	11 000	TITAN CEMENT COMPANY S.A.	128 941.66	127 490.00	3.28%
EUR	25 000	VIOHALKO SA	89 091.24	75 500.00	1.94%
EUR	2 000	VIVENDI UNIVERSAL	32 314.20	33 840.00	0.87%
			3 642 665.68	3 102 347.01	79.72%
GBP	1 000	ANGLO AMERICAN PLC	26 920.93	28 480.79	0.73%
GBP	2 000	BG GROUP PLC	32 365.41	32 958.22	0.85%
GBP	1 000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	36 846.09	38 070.15	0.98%
			96 132.43	99 509.16	2.56%
USD	1 000	E.I. DU PONT DE NEMOURS & CO	32 475.72	35 381.41	0.91%
USD	500	FEDEX CORP	27 137.78	32 270.65	0.83%
USD	100	GOOGLE INC CL A	37 369.64	49 918.85	1.28%
USD	3 000	OAO GAZPROM SPONSORED ADR	24 162.46	24 715.97	0.64%
USD	2 000	ORACLE CORPORATION	38 279.45	39 647.58	1.02%
			159 425.05	181 934.46	4.68%
Общо инвестиции в акции					
			3 938 800.09	3 427 423.40	88.07%
Общо инвестиции					
			4 033 550.09	3 494 581.90	89.80%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) АКЦИИ – Флекси стил Гръцки фонд (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Франция	4.49%
Германия	1.36%
Гърция	82.93%
Русия	0.71%
Швейцария	1.25%
Обединено Кралство	4.77%
САЩ	4.49%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	2.16%
Напитки	10.23%
Строителни материали	3.65%
Химическа	1.01%
Търговски услуги	3.52%
Козметика	0.67%
Диверсифицирани финанси	1.98%
Електричество	5.67%
Алтернативни енергийни източници	0.94%
Иженерни услуги	1.25%
Развлекателна	9.57%
Хранителновкусова	3.21%
Холдинги	2.16%
Стоки за бита	1.09%
Застраховане	1.44%
Интернет	1.43%
Машиностроене	1.93%
Метално оборудване	5.11%
Минно дело	5.73%
Нефт и природен газ	12.91%
Други	1.93%
Недвижими имоти	1.11%
Инвестиционни компании недвижими имоти	0.92%
Продажби на дребно	7.81%
Софтуеър	1.14%
Телекомуникационни услуги	6.74%
Транспорт	0.91%
Вода	3.78%
Общо	100.00%

(ЛФ) Кеш фонд (EUR)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Активи/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	500 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.716 23/3/2012 FLOATING	422 500.00	464 062.50	1.45%
EUR	1 014 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 1.822 17/1/2012 FLOATING	941 586.14	1 002 511.38	3.13%
EUR	1 250 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	1 101 875.00	1 020 312.50	3.18%
EUR	3 250 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.49 29/10/2012 FLOATING	3 171 100.00	3 180 027.50	9.93%
EUR	1 910 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	1 727 611.88	1 691 543.75	5.28%
EUR	1 200 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	872 000.00	745 500.00	2.33%
EUR	1 100 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	1 033 500.00	816 750.00	2.55%
EUR	2 900 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	2 719 694.84	2 741 660.00	8.56%
EUR	3 359 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	2 508 315.00	2 349 200.63	7.33%
Общо инвестиции облигации			14 498 182.86	14 011 568.26	43.74%
Общо инвестиции			14 498 182.86	14 011 568.26	43.74%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	5.83%
Испания	22.70%
Обединено Кралство	71.47%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	57.74%
Финанси и кредитни институции	19.56%
Суверени	22.70%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд специална цел – Гръцки макс 50

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	250 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	215 000.00	204 062.50	9.15%
EUR	200 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	174 000.00	177 125.00	7.95%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	44 375.00	19 187.50	0.86%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.843 4/4/2017 FLOATING	43 485.00	10 343.75	0.46%
EUR	50 000	HELLENIC REPUBLIC 1.887 5/7/2018 FLOATING	42 400.00	15 500.00	0.70%
EUR	1 050 000	HELLENIC REPUBLIC 3.737 20/2/2013 FLOATING	1 050 000.00	314 343.75	14.10%
EUR	150 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	146 100.00	111 375.00	5.00%
EUR	100 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	94 425.00	94 540.00	4.24%
EUR	250 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	247 370.00	180 640.00	8.10%
Общо инвестиции облигации			2 057 155.00	1 127 117.50	50.56%
Общо инвестиции			2 057 155.00	1 127 117.50	50.56%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	9.88%
Гърция	31.88%
Обединено Кралство	58.24%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	43.70%
Финанси и кредитни институции	8.39%
Други	16.03%
Суверени	31.88%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд Гръцки държавни облигации

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	100 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 4.4 12/2/2013 FIXED	100 000.00	70 875.00	1.95%
EUR	100 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	82 250.00	88 562.50	2.43%
EUR	200 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	147 888.82	124 250.00	3.41%
EUR	250 000	EFG ORA FUNDING LTD III 1.7 29/10/2014 FIXED	159 750.00	128 676.25	3.54%
EUR	360 000	HELLENIC REPUBLIC 1.84 11/4/2016 FLOATING	334 365.20	138 150.00	3.80%
EUR	400 000	HELLENIC REPUBLIC 4.3 20/7/2017 FIXED	278 462.86	87 500.00	2.40%
EUR	300 000	HELLENIC REPUBLIC 4.5 20/9/2037 FIXED	141 000.00	61 500.00	1.69%
EUR	1 500 000	HELLENIC REPUBLIC 4.6 20/7/2018 FIXED	1 008 220.59	322 500.00	8.86%
EUR	2 100 000	HELLENIC REPUBLIC 4.6 20/9/2040 FIXED	1 109 585.66	425 250.00	11.68%
EUR	1 200 000	HELLENIC REPUBLIC 5.3 20/3/2026 FIXED	695 252.47	253 500.00	6.96%
EUR	800 000	HELLENIC REPUBLIC 6 19/7/2019 FIXED	498 750.00	170 500.00	4.68%
EUR	2 350 000	HELLENIC REPUBLIC 6.25 19/6/2020 FIXED	1 705 159.64	558 125.00	15.33%
EUR	300 000	NATIONAL BANK GREECE SA 3.875 7/10/2016 FIXED	298 947.00	172 537.50	4.74%
EUR	145 000	OTE PLC 5 5/8/2013 FIXED	146 288.43	104 771.20	2.88%
EUR	200 000	OTE PLC 6 12/2/2015 STEP CPN	209 314.14	124 086.00	3.41%
EUR	50 000	OTE PLC 7.25 8/4/2014 FIXED	49 837.00	33 579.25	0.92%
EUR	295 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	227 200.00	206 315.63	5.67%
EUR	120 000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 6.9 30/7/2013 FIXED	119 580.00	98 400.00	2.70%
Общо инвестиции в облигации			7 311 851.81	3 169 078.33	87.06%
Общо инвестиции			7 311 851.81	3 169 078.33	87.06%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Каймански острови	4.06%
Гърция	69.09%
Обединено Кралство	26.85%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	24.97%
Финанси и кредитни институции	3.11%
Други	8.28%
Суверени	63.64%
Общо	100.00%

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Турски Акции

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

TRY

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
TRY	90 000	AKBANK TAS	587 049.00	541 800.00	4.40%
TRY	66 130	AKCANSА CIMENTO	452 725.67	453 651.80	3.68%
TRY	0.51	AKENERJI ELEKTRIK URETIM	1.91	0.94	0.00%
TRY	70 000	AKFEN HOLDING SA	611 392.00	497 000.00	4.03%
TRY	310 000	ALBARAKA TURK	594 314.00	486 700.00	3.95%
TRY	21 000	ANADOLU EFES BIRACILIC VE	497 499.00	478 800.00	3.89%
TRY	18 000	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	939 490.00	945 000.00	7.67%
TRY	250 000	EIS ECZACIBASI ILAC VE SINAI	539 609.05	450 000.00	3.65%
TRY	120 000	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	532 304.00	492 000.00	3.99%
TRY	0.65	IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAK	0.86	0.65	0.00%
TRY	0.33	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	7.43	8.36	0.00%
TRY	185 000	KOZA ANADOLU METAL MADENCILIK	727 657.00	488 400.00	3.96%
TRY	0.30	SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM	0.49	0.29	0.00%
TRY	70 000	TAV HAVALIMANLARI HOLDINGS	527 434.57	564 200.00	4.58%
TRY	200 000	TEFKEN HOLDING	1 215 756.24	1 068 000.00	8.67%
TRY	800 000	TEKSTIL BANKASI AS	499 650.00	496 000.00	4.03%
TRY	25 000	TUPRAS TURKIYE PETROL	878 004.50	1 000 000.00	8.12%
TRY	0.03	TURK HAVA YOLLARI	0.10	0.06	0.00%
TRY	80 000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	570 298.00	561 600.00	4.56%
TRY	140 000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	917 513.00	826 000.00	6.71%
TRY	55 000	TURKIYE HALK BANKASI	646 003.99	544 500.00	4.42%
TRY	0.82	TURKIYE IS BANKASI AS	3.99	2.72	0.00%
TRY	400 000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	730 582.76	732 000.38	5.94%
TRY	200 000	TURKIYE VAKIFLAR BAKASI	615 875.00	490 000.00	3.98%
TRY	140 000	YAPI VE KREDI BANK	421 394.50	376 600.00	3.06%
Общо инвестиции в акции			12 504 567.06	11 492 265.20	93.30%
Общо инвестиции			12 504 567.06	11 492 265.20	93.30%

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Турски Акции (продължение)

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Турция	100.00%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	32.73%
Напитки	4.17%
Строителни материали	3.95%
Диверсифицирани финанси	6.37%
Инженерни услуги	9.19%
Хранителновкусова	8.22%
Холдинги	13.62%
Минно дело	4.25%
Нефт и природен газ	8.70%
Фармацевтична	3.92%
Телекомуникационни услуги	4.88%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд Специална Цел Стокови инвестиции макс 30

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Акци/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	3 700 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 3.875 17/9/2012 FIXED	3 178 250.00	3 020 125.00	8.98%
EUR	4 000 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.49 29/10/2012 FLOATING	3 902 000.00	3 913 880.00	11.64%
EUR	3 500 000	EFG HELLAS PLC 1.554 28/3/2012 FLOATING	3 045 350.00	3 099 687.50	9.22%
EUR	150 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/2/2013 FIXED	127 950.00	93 187.50	0.28%
EUR	1 623 000	MARFIN POPULAR BK PUBLIC 4.375 21/9/2012 FIXED	1 579 903.00	1 205 077.50	3.58%
EUR	3 300 000	NBG FINANCE PLC 2.07 22/2/2012 FIXED	3 077 250.00	3 119 820.00	9.28%
EUR	4 500 000	PIRAEUS GROUP FINANCE 4 17/9/2012 FIXED	3 375 519.23	3 147 187.50	9.36%
EUR	500 000	THEMELEION MORTGAGE FINANCE PL 1.73 27/12/2036 FLOATING	30 610.49	28 178.56	0.08%
Общо инвестиции в облигации			18 316 832.72	17 627 143.56	52.42%
Общо инвестиции			18 316 832.72	17 627 143.56	52.42%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Кипър	6.84%
Испания	22.20%
Обединено Кралство	70.96%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	59.94%
Финанси и кредитни институции	17.70%
Ипотекни	0.16%
Суверени	22.20%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд Пълна възвръщаемост

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акциите/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Акции					
EUR	510	ADIDAS AG	24 119.06	25 632.60	1.14%
EUR	10 700	ALPHA BANK SA	29 942.85	5 756.60	0.26%
EUR	2 650	ARCELOR MITTAL SA (NL)	36 306.75	37 444.50	1.66%
EUR	2 950	BANCO DE SANTANDER SA	19 950.85	17 316.50	0.77%
EUR	700	BASF	34 806.66	37 723.00	1.67%
EUR	750	BAYERISCHE MOTOREN WERKE	39 739.55	38 820.00	1.72%
EUR	1 275	CAP GEMINI	33 580.00	30 784.88	1.37%
EUR	18 000	ELLAKTOR	40 172.92	21 780.00	0.97%
EUR	1 100	HEIDEGBERCEMENT	34 222.13	36 069.00	1.60%
EUR	5 150	HELLENIC EXCHANGES HOLDINGS S.A.	29 458.26	14 883.50	0.66%
EUR	13 600	INTESA SANPAOLO	20 349.10	17 598.40	0.78%
EUR	2 200	KONINKLIJKE PHILIPS ELEC.	35 703.07	35 816.00	1.59%
EUR	1 350	LEONI AG	35 280.93	34 762.50	1.54%
EUR	300	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS	33 269.20	32 820.00	1.46%
EUR	725	MICHELIN	33 053.14	33 114.38	1.47%
EUR	6 650	MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	29 757.78	20 814.50	0.92%
EUR	16 500	NAT. BANK OF GREECE SA	99 372.95	26 730.00	1.19%
EUR	1 500	REPSOL YPF SA (LUX)	30 029.88	35 602.50	1.58%
EUR	800	SAP AG	30 228.21	32 680.00	1.45%
EUR	900	SCHNEIDER ELECTRIC	39 625.75	36 612.00	1.62%
EUR	875	SOCIETE GENERALE	19 381.02	15 054.38	0.67%
EUR	1 060	VALEO SA	38 196.54	32 552.60	1.44%
EUR	800	VALLOUREC SA	35 990.95	40 128.00	1.78%
EUR	7 037	VIOHALKO SA	27 594.98	21 251.74	0.94%
			830 132.53	681 747.58	30.25%
GBP	700	ASOS PLC	10 829.63	10 357.96	0.46%
GBP	1 230	EXPERIAN PLC	11 336.89	12 891.95	0.57%
			22 166.52	23 249.91	1.03%
USD	800	ABERCROMBIE+FITCH CO	34 842.06	30 197.08	1.34%
USD	8 850	ADVANCED MICRO DEVICES	48 321.81	36 934.85	1.64%
USD	5 700	BANK OF AMERICA CORP	42 070.66	24 493.39	1.09%
USD	750	BUNGE LTD	35 416.92	33 155.58	1.47%
USD	1 850	CAVIUM INC	44 968.09	40 648.81	1.80%
USD	350	CELGENE CORP	17 151.54	18 285.80	0.81%
USD	1 226	CITIGROUP INC	14 538.64	24 929.33	1.11%
USD	625	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC COM	35 929.58	30 117.28	1.34%
USD	700	COACH INC.	30 335.26	33 022.64	1.47%
USD	750	COHERENT INC	27 554.06	30 297.94	1.34%
USD	500	DARDEN RESTAURANTS INC.	16 539.68	17 613.42	0.78%
USD	1 000	DENBURY RESOURCES INC	11 467.71	11 670.14	0.52%
USD	250	DEVON ENERGY CORP.	11 798.66	11 979.29	0.53%
USD	650	EBAY	15 293.23	15 236.49	0.68%
USD	1 950	EMC CORPORATION MASS	35 207.90	32 462.32	1.44%
USD	2 450	GENERAL ELEC CO COM	31 349.87	33 912.59	1.50%
USD	750	HESS CORP	35 930.24	32 923.72	1.46%
USD	1 000	ILLINOIS TOOL WORKS	33 397.04	36 100.16	1.60%
USD	1 150	MOSAIC CO	53 748.09	44 821.47	1.99%
USD	300	NU SKIN ENTERPRICES INC-A	11 143.29	11 261.30	0.50%
USD	4 500	NVIDIA CORP	50 912.94	48 203.11	2.14%
USD	810	QUALCOMM INC	29 574.53	34 242.99	1.52%
USD	2 500	SMART BALANCE INC	11 140.66	10 356.29	0.46%
USD	9 300	TRIQUINT SEMICONDUCTOR INC	54 751.86	35 003.48	1.55%
USD	1 000	TYSON FOODS INC	15 368.66	15 951.77	0.71%
			748 752.98	693 821.24	30.79%
Общо инвестиции в акции			1 601 052.03	1 398 818.73	62.07%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

(ЛФ) Фонд Пълна възвръщаемост (продължение)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011

(Евро)

Валута	Акци/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	50 000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 17/01/2012 FLOATING	47 000.00	49 433.50	2.19%
EUR	22 000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.3 31/10/2014 FIXED	22 174.20	22 036.85	0.98%
EUR	12 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.75 4/07/2013 FIXED	12 999.90	12 667.50	0.56%
EUR	12 000	BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75 15/12/2013 FIXED	12 544.50	11 780.70	0.52%
EUR	50 000	EFG HELLAS PLC 4.375 11/02/2013 FIXED	43 150.00	31 062.50	1.38%
EUR	25 000	HELLENIC REPUBLIC 4.6 20/07/2018 FIXED	16 531.05	5 375.00	0.24%
EUR	35 000	HELLENIC REPUBLIC 6.25 19/06/2020 FIXED	24 150.80	8 312.50	0.37%
EUR	22 000	OBRIGACOES DO TESOURO 5.45 23/09/2013 FIXED	22 608.80	19 140.00	0.85%
EUR	35 000	OTE PLC 5 5/08/2013 FIXED	33 858.40	25 289.60	1.12%
EUR	12 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.8 20/10/2013 FIXED	12 943.50	12 678.00	0.56%
EUR	50 000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 6.9 30/7/2013 FIXED	49 400.00	41 000.00	1.82%
			297 361.15	238 776.15	10.60%
Общо инвестиции в облигации					
			297 361.15	238 776.15	10.60%
Фондове					
EUR	9 200	LYXOR MSCI EMER MKTS-A	71 760.31	64 326.40	2.85%
USD	450	ISHARES JP MORGAN EM BOND	33 709.06	38 169.49	1.69%
USD	2 700	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	87 322.11	75 685.14	3.36%
USD	750	SPDR BARCLAYS CAPITAL EMERGING MKTS	16 763.70	17 116.86	0.76%
USD	900	SPDR S&P EMERGING EUROPE ETF	33 646.63	25 033.62	1.11%
			171 441.50	156 005.11	6.92%
Общо инвестиции във фондове					
			243 201.81	220 331.51	9.78%
Общо инвестиции					
			2 141 614.99	1 857 926.39	82.45%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави/по емитент

Австрия	0.68%
Бермуди	1.78%
Франция	15.35%
Германия	11.75%
Гърция	6.72%
Италия	1.58%
Джърси	1.94%
Люксембург	2.01%
Холандия	1.93%
Португалия	1.03%
Испания	4.04%
Обединено Кралство	8.45%
САЩ	42.74%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд Пълна възвръщаемост (продължение)

По индустрия

Земеделие	1.78%
Облекло	1.78%
Авто части	3.53%
Автомобилостроене	2.09%
Банки	11.42%
Биотехнология	0.98%
Фондове облигации	2.97%
Строителни материали	1.94%
Химическа	4.44%
Търговски услуги	3.12%
Компютърни услуги	3.41%
Диверсифицирани финанси	0.80%
Електрическо оборудване	3.84%
Електронно оборудване	3.55%
Фондове акции	8.88%
Финанси и кредитни институции	2.21%
Хранителновкусова	1.42%
Холдинги	2.91%
Интернет	1.38%
Желязо и стомана	3.64%
Метални изделия	2.16%
Минно дело	1.12%
Разни производители	3.77%
Нефт и природен газ	4.96%
Други	1.36%
Продажби на дребно	3.18%
Семикондуктори	9.28%
Софтуеър	1.76%
Суверени	4.95%
Спортно оборудване	1.37%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд Специална цел формула акции бонус (RON)

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Румънски Лей RON)

Валута	Акции/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
RON	2 800 000	ERSTE GROUP BANK AG 7 1/2/2012 FIXED	2 799 160.00	2 796 780.00	7.88%
RON	7 200 000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.5 5/3/2012 FIXED	7 191 132.02	7 199 856.00	20.30%
RON	500 000	ROMANIA T-BILL 18/1/2012 ZERO COUPON	490 714.59	498 745.00	1.41%
RON	3 000 000	ROMANIA T-BILL 21/3/2012 ZERO COUPON	2 815 770.00	2 955 720.00	8.33%
RON	9 270 000	ROMANIA T-BILL 4/4/2012 ZERO COUPON	8 681 590.47	9 121 123.80	25.71%
RON	5 000 000	ROMANIA T-BILL 7/3/2012 ZERO COUPON	4 704 498.70	4 946 550.00	13.95%
RON	7 200 000	ROMANIA T-BILL 8/2/2012 ZERO COUPON	6 975 111.67	7 157 448.00	20.18%
Общо инвестиции в облигации			33 657 977.45	34 676 222.80	97.76%
Общо инвестиции			33 657 977.45	34 676 222.80	97.76%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави / по емитенти

Австрия	8.07%
Румъния	91.93%
Общо	100.00%

По индустрия

Банки	8.07%
Суверени	91.93%
Общо	100.00%

(ЛФ) Фонд паричен пазар - резерв

Списък на инвестициите

към 31 Декември 2011
(Евро)

Валута	Акци/ Номинал	Наименование	Цена на придобиване	Пазарна цена	% от Нетните Активи
Прехвърлими ценни книжа, приети на официален пазар					
Облигации					
EUR	500 000	ECP CDC 06/02/2012	499 104.25	499 104.25	1.89%
EUR	500 000	ECP CDC 24/04/12	498 515.53	498 515.53	1.89%
EUR	500 000	ECP DEUTSCHE POSTBANK 03/01/2012	499 315.52	499 315.52	1.89%
EUR	500 000	ECP DEUTSCHE POSTBANK 20/01/2012	499 359.16	499 359.16	1.89%
EUR	500 000	ECP FFCP AXA 20/01/2012	499 764.83	499 764.83	1.89%
EUR	1 000 000	ECP FFCP AXA 20/01/2012	999 324.48	999 324.48	3.79%
EUR	500 000	ECP LLOYDS 30/01/2012	499 286.44	499 286.44	1.89%
EUR	1 000 000	ECP LLOYDS14/02/2012	998 292.92	998 292.92	3.78%
EUR	500 000	ECP LLOYDS14/02/2012	499 206.26	499 206.26	1.89%
EUR	500 000	ECP NATIXIS 23/03/12	497 512.44	497 512.44	1.88%
EUR	500 000	ECP NATIXIS 23/03/12	497 801.38	497 801.38	1.89%
EUR	1 000 000	ECP RABOBANK 23/03/2012	997 207.82	997 207.82	3.78%
EUR	500 000	ECP RABOBANK 23/03/2012	499 708.50	499 708.50	1.89%
Общо инвестиции в облигации			7 984 399.53	7 984 399.53	30.24%
Общо инвестиции			7 984 399.53	7 984 399.53	30.24%

Разбивка на портфейла

към 31 Декември 2011

По държави / по емитенти

Франция	43.74%
Германия	12.51%
	18.75%
Обединено Кралство	25.00%
Общо	100.00%

По индустрия

Търговски книжа	100.00%
Общо	100.00%

Придружаващите бележки са неразделна част от настоящия Финансов отчет

Бележки към финансовите отчети към 31 Декември 2011

1. Общи положения

(ЛФ) е създаден на 1 май 2006г. като взаимен инвестиционен фонд (“Fonds Commun de Placements”), учреден съгласно Част I от Закона на Люксембург от 20 декември 2002г. за предприятия за колективни инвестиции (Закона от 2002г.).

Фондът се управлява от Eurobank EFG Fund Management Company (LUX) S.A. („Управляващо дружество”), дружество, учредено съгласно законите на Люксембург с регистриран офис в Люксембург.

Управляващо дружество може да емитира Дялове в няколко класа (наричани общо „Класове” и отделно „Клас”) във всеки под-фонд със (i) специфична структура на разходите за продажби и обратно изкупуване и/или (ii) специфична структура на таксата за управление или консултантската такса и/или (iii) различни такса за дистрибуция, такса за обслужване на притежателя на Дяловете или други такси и/или (iv) различни видове целеви инвеститори или канали за дистрибуция и/или (v) различна хеджингова структура и/или (vi) други характеристики, които могат да бъдат периодично определяни от Съвета на директорите.

Дата на стартиране:

(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank EFG	18/09/2006
(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank EFG I	14/12/2006
(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank EFG (USD)	20/09/2011
(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Interamerican	13/10/2011
(LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Eurobank EFG	18/09/2006
(LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Eurobank EFG I	02/01/2007
(ЛФ) АКЦИИ – фонд Развиваща се Европа – Пощенска Банка	18/12/2007
(ЛФ) АКЦИИ – фонд Развиваща се Европа – Пощенска Банка (BGN)	24/09/2010
(LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Interamerican	13/10/2011
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Eurobank EFG	18/09/2006
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Polbank EUR	05/03/2009
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Polbank PLN	31/03/2009
(LF) EQUITY - Institutional Portfolios Fund - Eurobank EFG	18/09/2006
(LF) Income Plus \$ Fund - Eurobank EFG	18/09/2006
(LF) Absolute Return Fund - Eurobank EFG	09/10/2006
(LF) Absolute Return Fund - Eurobank EFG I	07/12/2006
(LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank EFG	18/12/2006
(LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank EFG I	18/01/2007
(LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank EFG	18/12/2006
(LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank EFG I	18/01/2007
(LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank EFG	18/12/2006
(LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank EFG I	18/01/2007
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank EFG	16/01/2007
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank EFG I	08/03/2007
(LF) Cash Fund (PLN) - Eurobank EFG	19/03/2007
(LF) Cash Fund (PLN) - Polbank	04/09/2007

**Бележки към финансовите отчети (продължение)
към 31 Декември 2011**

1. Общи положения (продължение)

(LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund - Eurobank EFG	23/04/2010
(LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund - Polbank	03/09/2007
(LF) Balanced - Polish Fund - Polbank	03/09/2007
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank EFG	07/06/2007
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank EFG I	11/06/2007
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Eurobank EFG	27/08/2007
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Eurobank EFG I	31/10/2007
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Bancpost	01/10/2010
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank EFG	29/10/2007
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank EFG I	30/10/2007
(LF) Absolute Return II Fund - Eurobank EFG	08/01/2008
(LF) Absolute Return II Fund - Eurobank EFG I	18/01/2008
(LF) Absolute Return II Fund - Bancpost	14/12/2009
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank EFG	12/02/2008
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank EFG I	20/02/2008
(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund - Eurobank EFG	04/04/2008
(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund - Polbank	09/07/2008
(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund - Eurobank EFG	25/03/2008
(ЛФ) Специална Цел 8% фонд Формула Акции € - Пощенска Банка	09/04/2008
(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund - Eurobank EFG	31/03/2008
(ЛФ) Специална Цел 6% фонд Формула Акции \$ - Пощенска Банка	09/04/2008
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund - Eurobank EFG I	06/06/2008
(LF) Cash Fund (RON) - Eurobank EFG	11/07/2008
(LF) Cash Fund (RON) - Bancpost	12/10/2009
(LF) Balanced - Active Fund (RON) - Eurobank EFG	11/07/2008
(LF) Balanced - Active Fund (RON) - Bancpost	13/10/2009
(LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund - Eurobank EFG	25/08/2008
(LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund - Eurobank EFG I	03/09/2008
(LF) Cash Fund (EUR) - Eurobank EFG	25/08/2008
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank EFG	28/11/2008
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank EFG I	22/12/2008
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Interamerican	19/12/2008
(LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank EFG	23/03/2009
(ЛФ) АКЦИИ – фонд Турски акции - Eurobank EFG	16/10/2009
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Eurobank EFG I	19/10/2009
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Eurobank EFG \$	03/11/2009
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Polbank PLN	08/03/2011
(ЛФ) АКЦИИ – фонд Турски акции – Пощенска Банка BGN	03/01/2011
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Interamerican	13/10/2011
(LF) Special Purpose Commodity Max 30 - Eurobank EFG	19/10/2009
(LF) Total Return Fund - Prelium A	05/07/2010
(LF) Total Return Fund - Prelium B	19/11/2010
(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund - Bancpost	04/03/2011
(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund - Polbank	28/03/2011
(LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund - Eurobank EFG	28/03/2011

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

1. Общи положения (продължение)

(LF) Money Market Fund - Reserve - Eurobank EFG	23/09/2011
(LF) Money Market Fund - Reserve - Eurobank EFG I	20/10/2011
(LF) Money Market Fund - Reserve - Interamerican	11/10/2011

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с разпоредбите на Люксембург относно предприятия за колективни инвестиции.

а) База на представяне на финансовия отчет

Финансовия отчет на всеки под-фонд се изготвя в следните валути:

(LF) EQUITY - Global Equities Fund	EUR
(ЛФ) АКЦИИ – фонд Развиваща се Европа	EUR
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund	EUR
(LF) EQUITY - Institutional Portfolios Fund	EUR
(LF) Income Plus \$ Fund (formerly named as Money Market - Income Plus \$ Fund)	USD
(LF) Absolute Return Fund	EUR
(LF) Special Purpose Click Fund	EUR
(LF) Special Purpose Double Click Fund	EUR
(LF) Special Purpose All Weather Fund	EUR
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund	EUR
(LF) Cash Fund (PLN) (formerly named as Money Market - Cash Fund (PLN))	PLN
(LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund	PLN
(LF) Balanced - Polish Fund	PLN
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund	EUR
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund	RON
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund	EUR
(LF) Absolute Return II Fund	EUR
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	EUR
(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund	PLN
(ЛФ) Фонд Специална цел 8% формула акции €	EUR
(ЛФ) Фонд Специална цел 6% формула акции \$	USD
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	EUR
(LF) Cash Fund (RON) (formerly named as Money Market - Cash Fund (RON))	RON
(LF) Balanced - Active Fund (RON)	RON
(LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund	EUR
(LF) Cash Fund (EUR) (formerly named as Money Market - Cash Fund (EUR))	EUR
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	EUR
(LF) Greek Government Bond Fund	EUR
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund	TRY
(LF) Special Purpose Commodity Max 30 Fund	EUR
(LF) Total Return Fund	EUR
(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund	RON
(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund	PLN
(LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund	EUR
(LF) Money Market Fund - Reserve	EUR

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Консолидираният финансов отчет на Фонда, отразяващ активите и пасивите на всички портфейли, е представен в Евро.

б) Оценка на ценни книжа

Котираните или търгувани ценни книжа на която и да било фондова борса или друг регулиран пазар се оценяват по последната налична цена.

Когато тези цени не са представителни за справедливата стойност на съответните ценни книжа и в случай на ценни книжа, които не се котират, оценката се базира на съответните разумни прогнозируеми продажни цени, както те са предпазливо и добронамерено определени от Съвета на директорите на Управляващо дружество на Фонда.

Паричните еквиваленти или инструментите на паричните пазари с остатъчен падеж 60 дни или по-малко се отчитат по амортизирана цена на придобиване, която се доближава до пазарната стойност.

в) Конвертиране на чуждестранна валута

Цената на придобиване на инвестициите и сделките през периода, изразени в чуждестранни валути, се конвертират в отчетната валута на всеки под-фонд по преобладаващия обменен курс в момента на покупката или сделката.

Пазарната стойност на инвестициите и другите активи и другите пасиви, представени в чуждестранна валута, се конвертират в отчетната валута на всеки под-фонд по обменен курс в края на периода. Курсовите разлики, възникващи от конвертирането на чуждестранни валути, се отчитат в печалбата и загубата. Консолидираният отчет се изчислява по обменни курсове в края на периода.

Обменни валутни курсове на затваряна на 31 Декември 2011г. към Еврото са:

1 BGN = 0.5113 EUR

1 CHF = 0.8226 EUR

1 GBP = 1.1972 EUR

1 HUF = 0.0032 EUR

1 JPY = 0.0100 EUR

1 PLN = 0.2243 EUR

1 RON = 0.2313 EUR

1 RSD = 0.0096 EUR

1 TRY = 0.4093 EUR

1 USD = 0.7729 EUR

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се признават на базата на начислението, нетно от каквито и да било неподлежащи на възстановяване данъци при източника. Дивидентите се отчитат счетоводно към датата на начисляване на дивидента, нетно от каквито и да било неподлежащи на възстановяване данъци при източника.

д) Разходи за учредяване

Разходите за учредяване се амортизират за период от 5 години и са разпределени в съответните под-фондове или са разпределени в съответните под-фондове пропорционално на съответното им участие в общите нетни активи в края на съответния период на записване.

е) Форуърдни договори за валутен курс

Форуърдните договори за обменен курс се оценяват по форуърдния обменен курс, към датата на отчета за нетните активи на всеки под-фонд за оставащия до падежа срок. Печалбите или загубите от форуърдни договори за обменен курс се признават в отчета за дейността и отчета за промените в нетните активи на всеки под-фонд.

ж) Оценка на договори за опция

Ликвидационната стойност на опциите, които се търгуват на фондова борса, е базирана на цената на затваряне, публикувана от фондовата борса, на която компанията е сключила съответните договори. Ликвидационната стойност на опциите, които не се търгуват на фондова борса, се определя съгласно насоките дадени от Борда на директорите на Управляващото дружество, следвайки унифициран критерий за всеки вид договор.

з) Оценка на договори за фючърси

Ликвидационната стойност на фючърси, търгувани на фондова борса, е базирана на цената на затваряне, публикувана от фондовата борса, на която компанията е сключила съответните договори. Ликвидационната стойност на договори за фючърси, които не се търгуват на фондова борса, се определя съгласно насоките дадени от Борда на директорите на Управляващото дружество, следвайки унифициран критерий за всеки вид договор.

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Оценка на Суап договори

Транзакциите по суап договори ще бъдат изчислявани въз основа на калкулации на настояща нетната стойност на техните очаквани парични потоци и ще бъдат оценявани на дневна база от страните по суап договора, базирано на следния метод:

- оценките са базирани въз основа на база данни, без значение дали са тези взети от пазара, или въз основа на примерни цени, които не са налични на пазара. Когато е събрана наличната база данни (по цени на затваряне на пазара), или е събрана примерната базата данни (като косвените волатилности и корелации), оценяващия софтуер започва да изчислява опционните цени по суап договорите. Монте Карло (броя графики може да варира от 1000 до 10000/20000, в зависимост от мащаба на конвергенцията на модела), методите/моделите Затворена Форма или Крайна Разлика (“Closed Form” or “Finite Difference”) се използват за оценка на опционните отплати в зависимост от сложността на опциите.;
- когато опциите са оценени, се събират останалите данни за изчисляване на суап Mark-To-Market, т.е. кривите на лихвите и т.н. се използват за изчисляване на стойността на суап договорите;
- моделите и параметрите, използвани за оценяване са одитирани и утвърдени от отделите управление на риска на страните по договора, които функционира отделно и независимо от фронт офиса. Окончателните оценки на суап договорите се ревизират и одобряват от отдел Управление на риска на Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампани.

Цените, предоставени от страната/ите по договора се сравняват с независими източници (котировки на независими брокери и/или отдел Управление на риска на Юробанк И Еф Джи Фанд Мениджмънт Кампани), съгласно процедурите създадени на добра воля от Борда на директорите на Управляващото дружество.

й) Подфондове Паричен Пазар и кеш: пари в брой и срочни депозити

Инвестиционната цел на следните Подфондове е да инвестира активите им предимно в банкови депозити и инструменти на Паричния Пазар. За повече подробности по отношение на парите в брой и срочните депозити, моля вижте следната информация (инструментите на Паричен Пазар са включени в списъка на инвестициите):

**Бележки към финансовите отчети (продължение)
към 31 Декември 2011**

ii) Подфондове Кеш и Паричен Пазар: кеш и срочни депозити (продължение)

(ЛФ) Фонд Доход плюс \$

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в USD
EFG EUROBANK GREECE CASH IN USD	разплащателна сметка	268 678.92
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	9 524.28
ATTICA BANK CASH IN USD	разплащателна сметка	1.20
EFG LUXEMBOURG T/D IN USD	11/10/11-28/02/12	2 932 740.12
ING T/D IN USD	22/12/11-05/01/12	500 089.45
ALPHA BANK T/D IN USD	25/11/11-13/02/12	1 257 508.91
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN USD	09/12/11-13/02/12	2 800 143.06
PIRAEUS LONDON T/D IN USD	05/12/11-16/02/12	3 207 395.61
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN USD	25/11/11-25/01/12	2 313 302.50
ATTICA BANK T/D IN USD	16/11/11-12/03/12	3 767 660.00
		<hr/>
		17 057 044.05

(ЛФ) Кеш фонд (PLN)

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в PLN
EFG EUROBANK GREECE CASH IN PLN	разплащателна сметка	48 551.63
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	95 404.72
EFG POLBANK POLAND CASH IN PLN	разплащателна сметка	374 631.09
EFG POLBANK POLAND T/D IN PLN	27/12/11-03/01/12	550 379.73
BANCO BILBAO T/D IN PLN	19/12/11-09/01/12	1 134 635.36
BANCO DE SANTADER T/D IN PLN	16/12/11-13/01/12	203 309.86
PKO BANK POLSKI SA T/D IN PLN	30/12/11-13/01/12	300 000.00
LANDESBANK T/D IN PLN	19/12/11-09/01/12	1 265 293.39
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	14/12/11-17/01/12	686 781.11
		<hr/>
		4 658 986.89

(ЛФ) Кеш фонд (RON)

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в RON
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	25 221.96
EFG EUROBANK GREECE CASH IN RON	разплащателна сметка	263 824.43
SUBSCRIPTION CASH ACCOUNT BANK POST RON	разплащателна сметка	29 974.65
REDEMPTION CASH ACCOUNT BANK POST RON	разплащателна сметка	324.18
EFG BANKPOST ROMANIA CASH IN RON	разплащателна сметка	236 814.08
		<hr/>
		556 159.30

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

й) Подфондове Кеш и Паричен Пазар: кеш и срочни депозити (продължение)

(ЛФ) Кеш фонд (EUR)

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в EUR
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	259 738.71
GENIKI BANK T/D IN EUR	21/12/11-21/02/12	1 200 000.00
GREEK POSTAL T/D IN EUR	08/12/11-21/03/12	5 051 129.28
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	20/12/11-30/01/12	4 024 869.14
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	27/12/11-31/01/12	1 300 000.00
ATTICA BANK T/D IN EUR	14/11/11-21/03/12	2 960 588.17
PIRAEUS LONDON T/D IN EUR	27/10/11-27/01/12	3 100 000.00
		<hr/>
		17 896 325.30

(ЛФ) Фонд Паричен пазар - Резерв

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в EUR
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	2 829.65
BBVA SA T/D IN EUR	14/12/11-16/03/12	3 501 500.00
ING BANK N.V. T/D IN EUR	09/12/11-09/03/12	2 900 437.50
CREDIT AGRICOLE T/D IN EUR	04/11/11-16/03/12	4 001 475.00
BANCO DE SANTADER T/D IN EUR	13/12/11-21/03/12	3 001 125.00
LANDESBANK T/D IN EUR	19/12/11-01/02/12	3 102 283.27
UBS LONDON T/D IN EUR	29/12/11-30/01/12	1 000 000.00
DEUTSCHE BANK T/D IN EUR	22/12/11-05/11/12	1 000 293.37
		<hr/>
		18 509 943.79

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

к) Други Подфондове: кеш и срочни депозити

Следните Подфондове инвестират също активите си в банкови депозити и инструменти на паричния пазар, дори и да не е тяхна инвестиционна цел. За повече подробности относно кеш и срочни депозити, моля вижте следната информация.

(ЛФ) Фонд Специална цел 9% формула акции PLN

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в PLN
EFG EUROBANK GREECE CASH IN PLN	разплащателна сметка	2 090 992.37
REDEMPTION ACC POLBANK PLN	разплащателна сметка	2 956.33
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	5 933.15
EFG POLBANK POLAND CASH IN PLN	разплащателна сметка	1 052 907.98
PKO POLSKI BANK T/D IN PLN	29/11/11-22/02/12	8 771 982.93
BANCO SANTANDER T/D IN PLN	08/12/11-18/01/12	8 257 203.72
EFG POLBANK POLAND T/D IN PLN	16/12/11-08/02/12	6 000 000.00
BBVA SA T/D IN PLN	21/11/11-09/01/12	17 101 817.15
ING T/D IN PLN	08/12/11-09/02/12	16 716 490.02
LANDESBANK T/D IN PLN	25/11/11-07/02/12	17 160 878.48
BNP PARIBAS T/D IN PLN	30/11/11-01/02/12	17 552 771.23
		<hr/>
		94 713 933.36

(ЛФ) Фонд Специална цел 8% формула акции €

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в EUR
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	728 589.64
HELLENIC POSTAL T/D IN EUR	26/08/11-22/02/12	5 300 000.00
EFG LUXEMBOURG T/D IN EUR	22/12/11-10/02/12	2 004 467.88
ALPHA BANK T/D IN EUR	26/08/11-22/02/12	800 000.00
LANDESBANK T/D IN EUR	25/11/11-22/02/12	4 038 195.21
UBS T/D IN EUR	29/11/11-23/01/12	5 453 403.59
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	02/12/11-01/02/12	5 584 212.04
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	26/08/11-22/02/12	5 117 482.97
		<hr/>
		29 026 351.33

(ЛФ) Фонд Специална цел 6% формула акции \$

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в USD
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	1 006.78
EFG EUROBANK GREECE CASH IN USD	разплащателна сметка	746 392.64
EFG LUXEMBOURG T/D IN USD	29/08/11-29/02/12	4 032 200.45
UBS T/D IN USD	30/11/12-23/01/12	1 500 354.68
LANDESBANK T/D IN USD	22/11/11-01/02/12	4 601 757.11
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN USD	27/12/11-01/02/12	1 404 549.79
ALPHA BANK T/D IN USD	28/11/11-23/01/12	1 401 626.37
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN USD	21/12/11-23/01/12	3 817 298.25
BNP PARIBAS T/D IN USD	29/11/11-23/01/12	3 175 860.87
PIRAEUS T/D IN USD	25/11/11-08/02/12	4 750 390.70
		<hr/>
		25 431 437.64

**Бележки към финансовите отчети (продължение)
към 31 декември 2011г.**

к) Други Подфондове: кеш и срочни депозити (продължение)

(ЛФ) Фонд Специална цел - FX формул EUR/PLN

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в PLN
EFG EUROBANK GREECE CASH IN PLN	разплащателна сметка	606 525.38
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	5 306.45
EFG POLBANK CASH IN PLN	разплащателна сметка	418 281.38
PKO POLSKI BANK T/D IN PLN	14/12/11-01/02/12	3 009 052.65
ING T/D IN PLN	01/12/11-09/01/12	4 438 415.16
BANCO SANTANDER T/D IN PLN	09/12/11-10/01/12	3 409 718.32
BBVA SA T/D IN PLN	30/11/11-06/02/12	4 153 561.12
LANDESBANK T/D IN PLN	30/11/11-17/01/12	4 238 812.36
BNP PARIBAS T/D IN PLN	06/12/11-25/01/12	3 132 689.15
		<hr/>
		23 412 361.97

(ЛФ) Фонд Специална цел - 10% формула акции €

Разплащателни сметки и срочни депозити	Срок на падежиране	Суми в EUR
EFG EUROBANK GREECE CASH IN EUR	разплащателна сметка	639 977.98
HELLENIC POSTBANK SA IN EUR	разплащателна сметка	0.02
HELLENIC POSTBANK SA T/D IN EUR	05/12/11-25/01/12	4 107 288.48
EFG LUXEMBOURG T/D IN EUR	07/12/11-01/02/12	3 550 282.01
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	30/11/11-11/01/12	1 908 712.18
LANDESBANK T/D IN EUR	22/12/11-11/01/12	2 055 206.51
UBS T/D IN EUR	05/12/11-05/01/12	2 300 793.30
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	28/11/11-05/01/12	4 061 768.62
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	12/12/11-08/02/12	4 030 663.94
		<hr/>
		22 654 693.04

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

3. Такси за управление и такси за представяне

Таксите за управление се дължат от всеки под-фонд и се изчисляват ежедневно на база нетните активи от всеки клас Дялове през месеца и са платими на ежемесечна база.

Към 31 декември 2011г. са приложими следните годишни ставки:

(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank EFG	2.25%
(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank EFG I	1.12%
(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank EFG (USD)	2.25%
(LF) EQUITY - Global Equities Fund - Interamerican	2.25%
(LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Eurobank EFG	2.25% (D)
(LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Eurobank EFG I	1.25%
(ЛФ) АКЦИИ – Развиваща се Европа - Пощенска Банка	2.50% (H)
(LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Interamerican	2.25%
(ЛФ) АКЦИИ – Развиваща се Европа - Пощенска Банка (BGN)	3.00%
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Polbank EUR	2.00% (F)
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Polbank PLN	3.00% (G)
(LF) EQUITY - Institutional Portfolios Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) Income Plus \$ Fund - Eurobank EFG	0.20%
(LF) Absolute Return Fund - Eurobank EFG	0.30%
(LF) Absolute Return Fund - Eurobank EFG I	0.15%
(LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank EFG	1.50%
(LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank EFG I	1.00%
(LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank EFG	1.50%
(LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank EFG I	1.00%
(LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank EFG I	1.00%
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank EFG	1.50%
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank EFG I	1.50%
(LF) Cash Fund (PLN) - Eurobank EFG	0.50 % (I)
(LF) Cash Fund (PLN) - Polbank	0.60%
(LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund - Polbank	3.00%
(LF) Balanced - Polish Fund - Polbank	3.00%
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank EFG	0.00%
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank EFG I	2.00%
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Eurobank EFG I	1.00%
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Bancpost	3.00%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank EFG I	2.00%

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

3. Такси за управление и такси за представяне (продължение)

(LF) Absolute Return II Fund - Eurobank EFG	0.30%
(LF) Absolute Return II Fund - Eurobank EFG I	0.15%
(LF) Absolute Return II Fund - Bancpost	1.00%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank EFG	0.00%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank EFG I	2.00%
(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund - Eurobank EFG	1.40%
(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund - Polbank	1.40%
(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund - Eurobank EFG	2.00% (A)
(ЛФ) Специална Цел 8% формула акции € - Пощенска Банка	2.00% (J)
(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund - Eurobank EFG	2.00% (B)
(ЛФ) Специална Цел 6% формула акции \$ Fund - Пощенска Банка	2.00% (K)
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund - Eurobank EFG I	2.00%
(LF) Cash Fund (RON) - Eurobank EFG	0.50%
(LF) Cash Fund (RON) - Bancpost	0.50% (E)
(LF) Balanced - Active Fund (RON) - Eurobank EFG	1.00%
(LF) Balanced - Active Fund (RON) - Bancpost	4.00%
(LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund - Eurobank EFG	1.50%
(LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund - Eurobank EFG I	0.75%
(LF) Cash Fund (EUR) - Eurobank EFG	0.30%
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank EFG	2.00%
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank EFG I	0.60%
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Interamerican	2.00%
(LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank EFG	1.00%
(LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank EFG I	0.50%
(ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции - Eurobank EFG	2.00%
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Eurobank EFG I	0.75%
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Polbank PLN	3.00%
(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Interamerican	2.00%
(ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – Пощенска Банка BGN	3.00%
(ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции - Eurobank EFG \$	2.00%
(LF) Special Purpose Commodity Max 30 - Eurobank EFG	0.25% (C)
(LF) Total Return Fund - Prelium A	2.00%
(LF) Total Return Fund - Prelium B	1.00%
(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund - Bancpost	1.25%
(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund - Polbank	2.00% (L)
(LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund - Eurobank EFG	2.00% (M)
(LF) Money Market Fund – Reserve - Eurobank EFG	0.10%
(LF) Money Market Fund – Reserve - Eurobank EFG I	0.50%
(LF) Money Market Fund – Reserve - Interamerican	0.10%

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

3. Такси за управление и такси за представяне (продължение)

- (A) 3.00% до 28 февруари 2011; 4.00% от 1 март 2011 до 18 юли 2011; 0% от 19 юли 2011 до 25 юли 2011; 1.50% от 26 юли 2011 до 23 август 2011; 2% от 24 август 2011
- (B) 3.00% до 28 февруари 2011; 3.50% от 1 март 2011 до 18 юли 2011; 0% от 19 юли 2011 до 25 юли 2011; 0.50% от 26 юли 2011 до 23 август 2011; 2% от 24 август 2011
- (C) 2.00% до 13 февруари 2011; 1.00% от 14 февруари 2011 до 28 февруари 2011; 0.25% от 1 март 2011
- (D) 2.50% до 31 май 2011 и 2.25% от 1 юни 2011
- (E) 1.50% до 31 май 2011; 1.25% от 1 юни 2011 до 30 юни 2011; 0.50% от 1 юли 2011
- (F) 3.50% до 31 май 2011 и 2.00% от 1 юни 2011
- (G) 3.50% до 31 май 2011 и 3.00% от 1 юни 2011
- (H) 3.00% до 31 май 2011 и 2.50% от 1 юни 2011
- (I) 1.00% до 30 юни 2011 и 0.50% от 1 юли 2011
- (J) 3.00% до 18 юли 2011; 0% от 19 юли 2011 до 25 юли 2011; 1.50% от 26 юли 2011 до 23 август 2011 ; 2% от 24 август 2011
- (K) 3.00% до 18 юли 2011 ; 0% от 19 юли 2011 до 25 юли 2011; 0.50% от 26 юли 2011 до 23 август 2011 ; 2% от 24 август 2011
- (L) 0% до 6 юни 2011 и 2% от 7 юни 2011
- (M) 0% до 2 май 2011 и 2.00% от 3 май 2011

Управляващото Дружество може допълнително да получава за определени Подфондове, такса представяне, както е описано в приложенията на проспекта, отнасящи се за съответните подфондове.

За фонд (ЛФ) Абсолютна Възвръщаемост II, такса представяне се изчислява и начислява за всеки ден а оценка и е платима на тримесечна база, при условие че Нетнта Стойност на Активите на дял преди такса представяне е по-висока от таргетиранта Нетна Стойност на Активите на дял.

Таргетираната Нетна Стойност на Активите на дял отговаря на Нетната Стойност на Активите на дял, умножена с (1+ Бенчмарк).

Бенчмаркът е базиран на изчислената средно претеглена лихва на ЕЦБ + 200 б.п., преобладаващи през периода (т.е. за тримесечие) и изчислена пропорционално за съответния период.

Управляващото дружество ще има право на такса представяне, само ако Нетната Стойност на Активите на дял в края на тримесечието преди такса представяне е по-висока от Нетната Стойност на Активите на дял за края на всяко предходно тримесечие, на база на което е платена такса представяне („исторически най-висока“).

Такса представяне ще бъде равна на 20% от разликата между Нетната Стойност на Активите за дял преди такса представяне и таргетираната Нетна Стойност на Активите на дял, умножена по средния брой издадени дялове за всеки ден на оценка от началото на тримесечието.

Плащането на такса представяне може да се дължи в края на тримесечието, въпреки че Бенчмака не е бил надвишен от последното плащане на такса представяне ако (i) Нетната Стойност на Активите на дял в края на тримесечието преди такса представяне надвишава Бенчмарка през съответното тримесечие и (ii) Нетната Стойност на Активите на дял отговаря на „исторически най-високата“, както е описано по-горе.

Към 31.03.2009г., Бордът на Директорите на Компанията взе решение да не прилага в полза на Компанията такса представяне, на която има право за фонд (ЛФ) Абсолютна Възвръщаемост. Решението да се отмени събирането на такса представяне за Подфонда е в сила от 1 април 2009г. и остава до допълнително решение, взето от страната на Директорите.

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

(ЛФ) АКЦИИ – Фонд Турски акции – такса представяне се изчислява от началото на всяка календарна година, начислява се на всеки ден на оценка и се плаща на годишна база, в края на всяка календарна година. Такса представяне се изплаща, при условие че Нетната Стойност на Активите на дял преди такса представяне е по-висока от таргетираната нетна Стойност на Активите на дял. Таргетираната Нетна Стойност на Активите на дял отговаря на Нетната Стойност на Активите на дял в края на предходната календарна година, умножена по $(1 + \text{Бенчмарк})$.

За бенчмарк е определен индексът ISE 100 Index.

Таксата представяне ще бъде равна на 20% от разликата между Нетната Стойност на Активите на дял преди такса представяне и таргетираната Нетна Стойност на Активите на Дял, умножена по средния брой издадени дялове на всеки ден на оценка от началото на календарната година и е ограничена до 3% от Нетната Стойност на Активите на Подфонда.

Фонд (ЛФ) Пълна Възвръщаемост – такса представяне се изчислява от началото на всяка календарна година, начислява се всеки ден на оценка и е платима на годишна база, в края на всяка календарна година. Такса представяне се плаща, при условие че Нетната Стойност на Активите на дял преди представяне е по-висока от таргетираната Нетна Стойност на активите на Дял.

Таргетираната Нетна Стойност на Активите на дял отговаря на нетната Стойност на Активите на дял, умножена по $(1 + \text{hurdle rate})$.

“Hurdle rate” (бенчмарк) е определен за фиксирани 7%.

Таксата представяне ще бъде равна на 20% от разликата между Нетната Стойност на Активите на дял преди такса представяне и таргетираната Нетна Стойност на Активите на Дял, умножена по средния брой издадени дялове на всеки ден на оценка от началото на календарната година.

За годината 2011 са били платими следните такси представяне:

- TRY 49 116.93 са били платими за (ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – клас Юробанк И Еф Джи
- TRY 15 831.19 са били платими за (ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – клас Юробанк И Еф Джи I
- TRY 7 741.46 са били платими за (ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – клас Юробанк И Еф Джи USD
- TRY 74.67 са били платими за (ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – клас Интерамерикан
- TRY 6268.98 са били платими за (ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – клас Полбанк
- TRY 40.01 са били платими за (ЛФ) АКЦИИ – Турски Акции – клас Пощенска Банка BGN

Няма платима такса представяне за фонд (ЛФ) Абсолютна Възвръщаемост II и (ЛФ) Пълна Възвръщаемост.

4. Депозитарни такси

Във връзка с предоставените услуги, Депозитарят има право да получава от активите на съответния подфонд такса („Депозитарна такса“), платима в края на всеки месец с натрупване в размер на годишен процент ненадвишаващ процентанта стойност, отбелязана в Приложението за съответния подфонд в Проспекта на Фонда. Процентанта сума ще бъде начислявана ежедневно върху Нетната Стойност за този ден на съответния клас за период за който се отнася калкулацията. Депозитарят може също да получава транзакционни такси.

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

5. Административни такси

Управляващото Дружество ще плаща от таксата за управление, такси и разходи дължими на Административния и Регистрационния агент. Административният и Регистрационният агент може също да получава от Фонда такси за транзакция, които ще бъдат дължими в допълнение към таксите управление.

6. Данъчно облагане

Фондът дължи в Люксембург годишен данък ("taxe d'abonnement") от 0.05%, изчисляван и дължим на тримесечна база, върху общата стойност на нетните активи на държаните дялове на Фонда в края на всяко тримесечие. Годишният данък, обаче, се намалява до 0.01% от общата стойност на нетните активи на дяловете в Класовете, запазени за институционални инвеститори, както и в под-фондове, които инвестират изключително в определени краткосрочни прехвърлими дългови ценни книжа и други инструменти в съответствие с Регламент на Великия Херцог от 14 април 2004 г.

7. Отчет за промените в инвестициите

За всеки под-фонд в регистрирания офис на Управляващата компания, безплатно, при поискване, може да бъде получен списък, посочващ всички покупки и продажби за всяка инвестиция, направени през годината на отчитане.

8. Брокерски и транзакционни такси

Тази точка представя брокерските и транзакционни такси, свързани с транзакциите по ценни книжа и деривативи.

9. Нов подфонд

- (ЛФ) Специална цел формула акции бонус (RON) е стартирал на 4 март, 2011г.
- (ЛФ) Специална цел - EUR/PLN - FX формула е стартирал на 28 март, 2011г.
- (ЛФ) Специална цел - 10% формула акции € е стартирал на 28 март, 2011г.
- (ЛФ) Паричен Пазар – Резерв е стартирал на 23 септември, 2011г.

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

10. Разпределени дивиденди

Съгласно проспекта на Фонда:

- Лихва от 8%, изчислена върху единичната цена на Страйк датата е платена на 19 юли 2011г. в (ЛФ) Специална Цел 8% формула акции € на обща стойност EUR 2 058 940.30.
- Лихва от 8%, изчислена върху единичната цена на Страйк датата е платена на 19 юли 2011г. в (ЛФ) Специална Цел 8% формула акции \$ на обща стойност USD 1 637 397.33.
- Лихва от 9%, изчислена върху единичната цена на Страйк датата е платена на 7 септември 2011г. в (ЛФ) Специална Цел 9% формула акции PLN на обща стойност PLN 8 234 635.92.

11. Транзакции, свързани с опции, форуърди, суап и финансови фючърси

Фондът сключи няколко договори за опции, форуърди, суап и финансови фючърси.
Към 31 Декември 2011г. позициите са както следва:

Бележки към финансовите отчети (продължение)
към 31 Декември 2011

11. Транзакции свързани с опции, форуърд и суап договори и финансови фючърсни договори

а) Финансови фючърсни договори

(ЛФ) АКЦИИ - Фонд Гръцки акции

Валута	Брой договори	Финансови фючърсни договори	Задължение	Нереализирана печалба EUR
EUR	10	EUROSTOXX 50 MARCH 2012	230 800.00	11 300.00
			230 800.00	11 300.00

(ЛФ) Фонд Абсолютна възвръщаемост

Валута	Брой договори	Финансови фючърсни договори	Задължение	Нереализирана загуба EUR
USD	10	CME EUR/USD FUTURE MARS 2012	1 252 801.20	-24 441.60
			1 252 801.20	-24 441.60

(ЛФ) АКЦИИ - Флекси стил Гръцки фонд

Валута	Брой договори	Финансови фючърсни договори	Задължение	Нереализирана печалба/загуба EUR
EUR	9	EUROSTOXX 50 MARCH 2012	207 720.00	7 830.00
			207 720.00	7 830.00

б) Договори за финансови опции

(ЛФ) Фонд Абсолютна възвръщаемост

Валута	Брой договори	Договори за финансови опции	Цена на придобиване	Пазарна цена EUR
USD	10	OPTION PUT EUR 1.29 JANUARY 2012	12 945.35	5 120.18
			12 945.35	5 120.18

(ЛФ) Фонд Абсолютна възвръщаемост II

Валута	Брой договори	Договори за финансови опции	Цена на придобиване	Пазарна цена EUR
USD	10	OPTION PUT EUR 1.29 JANUARY 2012	12 945.35	5 120.18
			12 945.35	5 120.18

в) Договори за финансов суап

(ЛФ) Специален цел заключване

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	3 163 333	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.45% (*)	1 353 273.86
			1 353 273.86

(ЛФ) Специален цел двойно заключване

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	4 736 341	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.45% (*)	1 990 210.59
			1 990 210.59

(ЛФ) Специална цел сезони

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	1 961 976	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.68% (*)	329 415.77
			329 415.77

**Бележки към финансовите отчети (продължение)
към 31 Декември 2011**

11. Транзакции свързани с опции, форуърд и суап договори и финансови фючърсни договори (продължение)

в) Договори за финансов суап (продължение)

(ДФ) Специална цел сезони плюс

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	60 250 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.5% (*)	3 669 225.00
EUR	90 362 432	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.5% (*)	4 689 810.22
			8 359 035.22

(ДФ) Специална цел двойна формула

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	52 104 500	EQUITY BASKET SWAP - EFG - EURIBOR 3 MONTHS (*)	-3 631 683.65
			-3 631 683.65

(ДФ) Специална цел сини чипове протект

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	50 000 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-2 295 000.00
EUR	42 702 400	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-3 010 519.20
			-5 305 519.20

(ДФ) Специална цел сини чипове протект II

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	30 000 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-2 586 000.00
EUR	17 645 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-1 752 148.50
EUR	10 000 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-903 000.00
			-5 241 148.50

(ДФ) Специална цел 9% формула акции PLN

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена PLN
PLN	34 140 000	EQUITY BASKET SWAP - RBS - PLZ WIBOR WIBO 1 MONTH MINUS 1% (*)	-116 076.00
PLN	62 700 000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - PLN WIBOR REUTERS 1 MONTH MINUS 1% (*)	-1 175 945.40
			-1 292 021.40

(ДФ) Специална цел 8% формула акции €

Валута	Номинал	Financial Swaps Contracts	Пазарна цена EUR
EUR	23 835 109	EQUITY BASKET SWAP - SG - EUR EURIBOR REUTERS ONE MONTH (*)	336 075.04
EUR	7 095 000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUR EURIBOR REUTERS ONE MONTH (*)	128 626.25
			464 701.29

(ДФ) Специална цел 6% формула акции \$

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена USD
USD	17 786 443	EQUITY BASKET SWAP - SG - USD LIBOR BBA ONE MONTH (*)	76 481.71
USD	7 200 000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - USD LIBOR BBA ONE MONTH (*)	76 424.90
			152 906.61

(ДФ) Специална цел сини чипове протект III

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	2 404 900	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS MINUS 1.32 % (*)	-254 438.42
EUR	43 175 000	EQUITY BASKET SWAP - RBS - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS MINUS 1.39 % (*)	-4 153 435.00
			-4 407 873.42

**Бележки към финансовите отчети (продължение)
към 31 Декември 2011**

11. Транзакции свързани с опции, форуърд и суап договори и финансови фючерсни договори (продължение)

в) Договори за финансов суап (продължение)

(ЛФ) Фонд Специална целa Гръцки макс 50

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	3 230 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.50 % (*)	-28 747.00
			-28 747.00

(ЛФ) Фонд Специална цел Стокови инвестиции макс 30

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	17 655 000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - COMMODITY INDEX DJUBS (*)	506 698.50
EUR	18 150 000	EQUITY BASKET SWAP - BARCLAY - DOWN JONES UBS COM EXCESS RETURN INDEX (**)	689 700.00
			1 196 398.50

(ЛФ) Фонд Специална цел формула акции бонус (RON)

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена RON
RON	23 260 000	EQUITY BASKET SWAP - SG - EUROSTOXX 50 INDEX (*)	-1 646 808.00
RON	14 525 000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUROSTOXX 50 INDEX (*)	-1 020 784.75
			-2 667 592.75

(ЛФ) Фонд Специална цел - EUR/PLN - FX формула

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена PLN
PLN	14 880 000	EQUITY BASKET SWAP SG - PLN WIBOR WIBO 1 MONTH(*)	-793 104.00
PLN	8 900 000	EQUITY BASKET SWAP JP MORGAN - PLN WIBOR WIBO 1 MONTH(*)	-416 509.14
			-1 209 613.14

(ЛФ) Фонд Специална цел - 10% формула акции €

Валута	Номинал	Договори за финансов суап	Пазарна цена EUR
EUR	10 220 000	EQUITY BASKET SWAP - RBS - EUR EURIBOR REUTERS ONE MONTH (*)	-479 731.91
EUR	13 730 000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUR EURIBOR REUTERS ONE MONTH (*)	-662 816.71
			-1 142 548.62

г) Договори за финансови форуърди

(ЛФ) Парижен Пазар - Кеш фонд (PLN)

Валута	Брой договори	Foreign Exchange Transaction	Цена на придобиване	Пазарна цена PLN
PLN	-150 000	FORWARD EUR/PLN 17/01/12 JP	-685 350.00	-669 619.50
			-685 350.00	-669 619.50

(ЛФ) Фонд Специална цел формула акции бонус (RON)

Валута	Номинална стойност	Транзакции чужда валута	Цена на придобиване	Пазарна цена RON
RON	-600 000	FORWARD EUR/RON 05/01/2012	-2 592 900.00	-2 593 980.00
			-2 592 900.00	-2 593 980.00

(ЛФ) Кеш фонд (RON)

Валута	Номинална стойност	Транзакции чужда валута	Цена на придобиване	Пазарна цена RON
RON	-2 750 000	FORWARD EUR/RON 20/07/2011	-12 029 050.00	-11 889 075.00
			-12 029 050.00	-11 889 075.00

(ЛФ) Фонд Доход плюс \$

Валута	Номинална стойност	Транзакции чужда валута	Цена на придобиване	Пазарна цена USD
USD	-3 060 000	FORWARD EUR/USD 05/01/2012	-4 118 148.00	-3 959 379.90
USD	-150 000	FORWARD EUR/USD 17/01/2012	-201 664.50	-194 102.93
			-4 319 812.50	-4 153 482.83

(*) Подфондът плаща плаващата лихва, а обратната страна плаща фиксираната лихва, както е описано в суап договора. Подробностите за кошницата от акции налични в Проспекта на Фонда. Положителното представяне се получава от подфонда, а негативното представяне се получава от обратната страна. oshntpartny

(**) Нивата на суап договора на подфонда и обратната страна, както са описани в суап договора. Положителното представяне се получава от подфонда, а отрицателното представяне се получава от обратната страна.

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

12. Транзакционни такси

Транзакционните такси понесени от фонда, свързани с покупката и продажбата на прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар, деривативи или други позволени активи се състоят предимно от (брокерски такси, такси прехвърляне, такси фондова борса). За покупка или продажба на облигации няма такси прехвърляне.

Такси прехвърляне са включени в разхода по покупка и продажба на ценни книжа.

За периода от 1 януари 2011г. до 31 декември 2011г., тези транзакционни разходи са както следва:

(LF) EQUITY - Global Equities Fund	EUR 48,115.24
(ЛФ) АКЦИИ – Развиваща се Европа	EUR 65,146.63
(LF) EQUITY - Greek Equities Fund	EUR 149,980.93
(LF) EQUITY - Institutional Portfolios Fund	EUR 22,276.61
(LF) Income Plus \$ Fund	N/A
(LF) Absolute Return Fund	EUR 88,680.82
(LF) Special Purpose Click Fund	N/A
(LF) Special Purpose Double Click Fund	N/A
(LF) Special Purpose All Weather Fund	N/A
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund	N/A
(LF) Cash Fund (PLN)	N/A
(LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund	PLN 29,287.30
(LF) Balanced - Polish Fund	PLN 24,504.99
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund	N/A
(LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund	RON 32,373.07
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund	N/A
(LF) Absolute Return II Fund	EUR 90,325.52
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	N/A
(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund	N/A
(ЛФ) Специална Цел 8% формула акции €	N/A
(ЛФ) Специална Цел 6% формула акции \$	N/A
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	N/A
(LF) Cash Fund (RON)	N/A
(LF) Balanced - Active Fund (RON)	RON 47,132.54
(LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund	EUR 98,823.40
(LF) Cash Fund (EUR)	N/A
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	N/A
(LF) Greek Government Bond Fund	EUR 103
(ЛФ) АКЦИИ – Турски акции	TRY 476,611.31
(LF) Special Purpose Commodity Max 30 Fund	N/A
(LF) Total Return Fund	EUR 10,965.72
(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund	N/A
(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund	N/A
(LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund	N/A
(LF) Money Market Fund - Reserve	N/A

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

13. Последвали събития: Включване на частния сектор (PSI)

1) На 21 февруари 2012г. беше постигнато споразумение между Гръцкото правителство и одобрено от Еврогрупата и Тройката и Управителният Комитет към Частните Инвеститори-кредитори за Гърция, по доброволната замяна на Гръцки ценни книжа, държани от частни инвеститори. Стартирането на лихвата по тези книжа е 12 март 2012г. Съгласно публикувано съобщение от Управителния Комитет, ключовите условия по офертата за замяна, която ще бъде предложена на частните инвеститори от страна на Гърция са:

- За всяка валидна частно притежавана Гръцка държавна облигация 53.5% от главницата ще бъде опростена, 31.5% от главницата ще бъде заменена за 20 нови Гръцки държавни облигации с матуритет от 11 до 30 години, отразявайки 5% годишно амортизация, започваща през 2023г., а останалите 15% ще бъдат в краткосрочни ценни книжа, емитирани от Европейският Фонд за Финансова Стабилност (ЕФФС).
- Новите Гръцки държавни облигации ще бъдат част от организация за ко-финансиране с ЕФФС с €30 милиарден заем към Гърция, за да може да се съпостави/напасне времето на плащането на лихвата и главницата и предоставяйки пропорционално поделение и *pari passu* третиране на тези нови Гръцки държавни облигации с този заем от ЕФФС.
- Купонът по новите Гръцк държавни облигации ще бъде структуриран така, че да бъде 2 % за три годишен перид от февруари 2012г. до февруари 2015г.; след това 3% за следващите пет години 2015 до февруари 2042г. Средно-претегленият купон базиран на средно претеглените лихвени плащания върху издадените нови Гръцки държавни облигации за първите осем години е 2.63%; и е 3.65% за пълния 30-годишен перид.
- Натрупаната лихва за съществуващи валидни Гръцки държавни облигации ще бъде предоставяна в краткосрочни книжа на ЕФФС.
- Отделни ценни книжа, свързани с бъдещо нарастване на БВП на Гръцката икономика ще бъдат предложени на инвеститорите, които може да им предоставят леко повишение на доходността, в случай че растежа надвиши сегашните очаквани нива. Ще бъде наложена горна годишна граница на сумите платими по тези ценни книжа, за да се избегне ненужна тежест за Гърция за в бъдеще.
- Новите Гръцки държавни облигации, ценните книжа обвързани с БВП и споразуменията по ко-финансирането ще бъдат регулирани съгласно Английското законодателство. Новите Гръцки ценни книжа и ценните книжа обвързани с БВП ще бъдат класирани *pari passu* с всички заети пари от Хеленик Републиката.
- Новите Гръцки държавни облигации ще включват други клаузи и условия, като цяло в съответствие с други Европейски ценни книжа.

2) Хеленик Републиката оповести на 4 април 2012г. намерението си да приключи на 12 април 2012г. замяната на обща сума по главницата в размер на 20,270,573,914.35 състояща се от :

- Облигации съгласно чуждо законодателство и облигации, емитирани от държавни институции и гарантирани от Републиката, за които предложените промени са минали през съответните събрания на облигационерите

Бележки към финансовите отчети (продължение) към 31 Декември 2011

13. Последвали събития: Включване на частния сектор (PSI) (продължение)

- всички останали облигации, съгласно чуждо законодателство и облигации емитирани от държавни институции и гарантирани от Републиката, на които им е предложена замяна до 21 часа Централно Европейско Време на 4 април 2012г., за които съответното събрание на облигационерите е било отложено.

Облигациите със сетълмент на 11 април 2012г. ще бъде заменени за:

- Нови облигации на Републиката с главница равна на 31.5% от облигациите, подлежащи на замяна
- Платежни книжа по PSI от две серии, падежиращи съответно на 12 март 2013г. и на 12 март 2014г., заедно имащи главница равна на 15% от сумата на главницата на облигациите, подлежащи на промяна (намалени съгласно поканите със сума равна на натрупаната лихва след 24 февруари 2012г. и платена от Републиката в пари в брой след тази дата)
- Отделни ценни книжа на Републиката свързани с БВП, с номинал равен главницата на новите облигации на Републиката, подлежащи на замяна.

Републиката също ще предостави Книжа с натрупана лихва за сумите, изискани да бъдат предоставени, съгласно поканите. Републиката очаква да получи две серии от Платежни книжа по PSI и книжа с натрупаната лихва като плащания по заема съгласно съгласията за финансиране с ЕФФС. Плащанията са обект на изпълнение на всички условия по съответните финансови съглашения, които включват одобрение от Еврогрупата работна група (EWG), като нейно абсолютно усмотрение за плащанията по тези споразумения.

По-долу, моля вижте подробностите за отражението на двете замени по Подфондове:

	Impact PSI 12/03/2012	Impact PSI 11/04/2012
(LF) Special Purpose Click Fund	0.01%	-0.85%
(LF) Special Purpose Double Click Fund	0.01%	-0.65%
(LF) Special Purpose All Weather Fund	-0.01%	-0.14%
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund	0.01%	-0.83%
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund	0.27%	-0.87%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund	0.46%	-0.14%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	0.44%	-0.36%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	0.42%	-0.07%
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	0.76%	-0.11%
(LF) Greek Government Bond Fund	4.99%	-0.41%
(LF) Total Return Fund	0.05%	N/A

Неодитирано приложение

14. Допълнителна неодитирана информация Value at risk (VaR)

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ГЛОБАЛНАТА ЕКСПОЗИЦИЯ						ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЛЕВЪРИДЖ	ЛИМИТ НА ЛЕВЪРИДЖ
Описание на фондовете	Метод на глобална експозиция*	Най-нисък VaR	Най-висок VaR	Средно VaR	Описание на бенчмарк	Среден левъридж	Ниво на ограничение
Absolute Return Funds							
(LF) ABSOLUTE RETURN FUND	Absolute VaR	1.16%	3.13%	2.03%	1 Month Absolute VaR Limit 3,00%	14.36%	50.00%
(LF) ABSOLUTE RETURN II FUND	Absolute VaR	2.23%	6.27%	4.49%	1 Month Absolute VaR Limit 6,00%	27.17%	50.00%
Balanced Funds							
(LF) TOTAL RETURN FUND	Relative VaR	6.56%	16.46%	12.18%	37.5% DJ Industrial Average + 37.5% Eurostoxx50 + 10% MXMU + 7.50% EMU0 + 7.5% Eonia TR Index	1.35%	50.00%
(LF) BALANCED - POLISH FUND	Relative VaR	2.99%	9.46%	7.50%	50% WSE WIG Index + 50% Polish Govt (1-4 Y) Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) BALANCED - ACTIVE FUND	Relative VaR	5.00%	9.43%	6.59%	50% Romania ROBOR 3 Months + 50% Bucharest Stock Exchange Trading Composite Index	1.94%	50.00%
Bond Funds							
(LF) GREEK GOVERNMENT BOND FUND	Relative VaR	8.60%	19.91%	15.09%	ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.42%	50.00%
Cash Funds							
(LF) INCOME PLUS \$ FUND	Absolute VaR	0.39%	0.94%	0.63%	1 Month Absolute VaR Limit 3,00%	13.86%	50.00%
(LF) CASH FUND (PLN)	Absolute VaR	0.21%	0.91%	0.46%	1 Month Absolute VaR Limit 3,00%	10.13%	50.00%
(LF) CASH FUND (RON)	Absolute VaR	1.34%	3.11%	2.00%	1 Month Absolute VaR Limit 6,00%	24.07%	50.00%
(LF) CASH FUND (EUR)	Absolute VaR	1.30%	4.92%	2.78%	1 Month Absolute VaR Limit 8,00%	0.00%	50.00%
Equity Funds							
(LF) EQUITY - GLOBAL EQUITIES FUND	Relative VaR	7.83%	16.15%	13.64%	50% DJ Industrial Average + 40% Eurostoxx50 + 10% Nikkei 225	0.36%	50.00%
(LF) АКЦИИ - РАЗВИВАЩА СЕ ЕВРОПА	Relative VaR	9.07%	22.43%	17.96%	90% MSCI Emerging Europe + 10% Eonia TR Index	0.29%	50.00%
(LF) EQUITY - GREEK EQUITIES FUND	Relative VaR	13.74%	22.16%	18.83%	Athens Stock Exchange Index	3.13%	50.00%
(LF) EQUITY - INSTITUTIONAL PORTFOLIOS FUND	Relative VaR	14.37%	25.80%	20.98%	Athens Stock Exchange Index	9.69%	50.00%
(LF) EQUITY - DYNAMIC POLISH FUND	Relative VaR	5.16%	16.97%	13.16%	90% WSE WIG Index + 10% Polish Government (1-4 Y) Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) EQUITY - DYNAMIC ROMANIAN FUND	Relative VaR	7.95%	21.64%	14.53%	Bucharest Stock Exchange Trading Composite Index	0.00%	50.00%
(LF) EQUITY - FLEXI STYLE GREECE FUND	Relative VaR	11.02%	21.05%	16.70%	Athens Stock Exchange Index	3.82%	50.00%
(LF) АКЦИИ - ТУРСКИ АКЦИИ	Relative VaR	16.96%	22.09%	19.37%	Istanbul Stock Exchange Index (ISE 100)	0.00%	50.00%

Допълнителна неодитирана информация: Value at Risk (VaR)

Неодитирано приложение

Неодитирано приложение (продължение)

14. Допълнителна неодитирана информация Value at risk (VaR) (продължение)

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ГЛОБАЛНАТА ЕКСПОЗИЦИЯ					ОПОВЕСТЯВАНЕ НА	ЛИМИТ НА	
Описание на фондовете	Метод на глобална експозиция*	Най-нисък VaR	Най-висок VaR	Средно VaR	Среден лийфдрик	Ниво на ограничение	
Money Market							
(LF) MONEY MARKET FUND - RESERVE	Absolute VaR	0.04%	0.08%	0.06%	1 Month Absolute VaR Limit 3,00%	0.00%	50.00%
Structured Funds							
(LF) SPECIAL PURPOSE CLICK FUND	Relative VaR	4.13%	9.01%	6.68%	25% Eurostoxx50 + 15% DJ Industrial Average + 10% Nikkei 225 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index **	0.40%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE DOUBLE CLICK FUND	Relative VaR	3.19%	7.25%	5.53%	25% Eurostoxx50 + 15% DJ Industrial Average + 10% Nikkei 225 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index **	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE ALL WEATHER FUND	Relative VaR	3.67%	8.04%	5.84%	50% DJ Eurostoxx50 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE ALL WEATHER PLUS FUND	Relative VaR	5.80%	10.43%	8.41%	50% DJ Eurostoxx50 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE DUAL FORMULA FUND	Relative VaR	5.57%	15.18%	10.55%	25% DJ Eurostoxx Select Dividend + 25% DAX + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	6.08%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT FUND	Relative VaR	3.37%	7.32%	5.06%	50% FTSE/ASE 20 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT II FUND	Relative VaR	4.69%	10.43%	7.53%	50% FTSE/ASE 20 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.29%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE 9% EQUITY FORMULA PLN FUND	Relative VaR	12.27%	28.58%	23.80%	33% WIG20 + 33% Eurostoxx50 + 33% S&P500 **	0.08%	100.00%
(LF) СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ 8% ФОРМУЛА АКЦИИ €	Relative VaR	15.59%	31.35%	23.51%	33% Nikkei 225 + 33% Eurostoxx50 + 33% S&P500 **	4.99%	100.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE 6% EQUITY FORMULA \$ FUND	Relative VaR	16.26%	31.92%	23.98%	33% Nikkei 225 + 33% Eurostoxx50 + 33% S&P500 **	3.35%	100.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT III FUND	Relative VaR	3.38%	8.61%	5.84%	50% FTSE/ASE 20 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE GREEK MAX 50 FUND	Relative VaR	2.89%	9.66%	6.43%	50% FTSE/ASE 20 + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE COMMODITY MAX 30 FUND	Relative VaR	7.53%	10.68%	9.04%	50% DJUBS*** + 50% ML Greek Government 1-10yrs Bond Index	3.06%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE EQUITY FORMULA BONUS RON FUND	Relative VaR	0.40%	4.03%	1.82%	DJ Eurostoxx50 **	15.58%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE - EUR/PLN - FX FORMULA FUND	Relative VaR	1.29%	2.35%	1.68%	EUR/PLN Exchange Rate	0.00%	50.00%
(LF) SPECIAL PURPOSE - 10% EQUITY FORMULA € FUND	Relative VaR	0.37%	2.40%	0.86%	DJ Eurostoxx50	0.00%	50.00%

* Глобална експозиция = 1 месец 99% VaR използвайки историческа симулация
 ** Валутите на индексите са хеджирани срещу валутата на фонда

Допълнителна неодитирана информация: Value at Risk (VaR) (продължение)

Неодитирано приложение