

БЮЛЕТИН НА ИНВЕСТИТОРА

АКЦЕНТИ ОТ ФЕВРУАРИ 2019 г.



ЕЛАНА Фонд Мениджмънт зае второ място в класацията за „Най-добър фонд мениджър“ за 4-то тримесечие на 2018 г.



ЕЛАНА Еврофонд с над 1% за инвеститорите за 2 месеца



От 5 март в платформата **ELANA BG Trader** се търгуват хърватски и македонски акции



Радослава Масларска: Капиталовият пазар носи разпознаваемост и доверие за компанията, като повишава оценката и в десетки пъти

Подробно на стр. 4

Подробно на стр. 4

Подробно на стр. 4

Подробно на стр. 4

БЮЛЕТИНЪТ НА ИНВЕСТИТОРА е месечна информационна услуга, предназначена за клиентите на УД ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, която им предоставя изчерпателна информация за състоянието на пазара на взаимни фондове в България и фондовете ЕЛАНА през изминалия месец, както и по-широк поглед към събитията на капиталовия пазар и в икономическата среда.

ЕЛАНА ФОНД МЕНИДЖМЪНТ е един от първите фонд мениджъри в България, създаден през 2002 г., който понастоящем предлага 7 взаимни фонда с различни инвестиционни стратегии и индивидуални портфейли на корпоративни и индивидуални инвеститори. В последните 17 години управляващото дружество традиционно поддържа пазарна позиция в топ 5 на пазара на взаимни фондове. ЕЛАНА Фонд Мениджмънт оглави през 2017 г. и 2016 г. националната класация на в. Банкер като „Най-добро управляващо дружество на годината“, след като беше печелил този приз от 2006 г. до 2009 г. Компанията има 22 национални и международни награди.

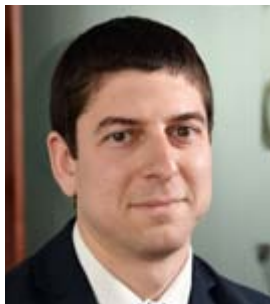
СЪДЪРЖАНИЕ

Пазар на взаимните фондове	стр.2
Коментар на портфолио мениджърите	стр.2
Пазарни дялове	стр.2
Европейска фондова индустрия	стр.3
Бизнес новини	стр.3
Новини от ЕЛАНА	стр.4
Взаимни фондове ЕЛАНА	стр.5-16
ДФ ЕЛАНА Фонд Свободни Пари (бивш Паричен Пазар)	стр.5-6
ДФ ЕЛАНА Еврофонд	стр.7-8
ДФ ЕЛАНА Балансиран EUR Фонд	стр.9-10
ДФ ЕЛАНА Балансиран USD Фонд	стр.11-12
ДФ ЕЛАНА Високодоходен Фонд	стр.13-14
ДФ ЕЛАНА Глобален Фонд Акции	стр.15-16
Други акценти от ЕЛАНА	стр.17

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.



ПАЗАР НА ВЗАИМНИ ФОНДОВЕ ФЕВРУАРИ 2019 г.

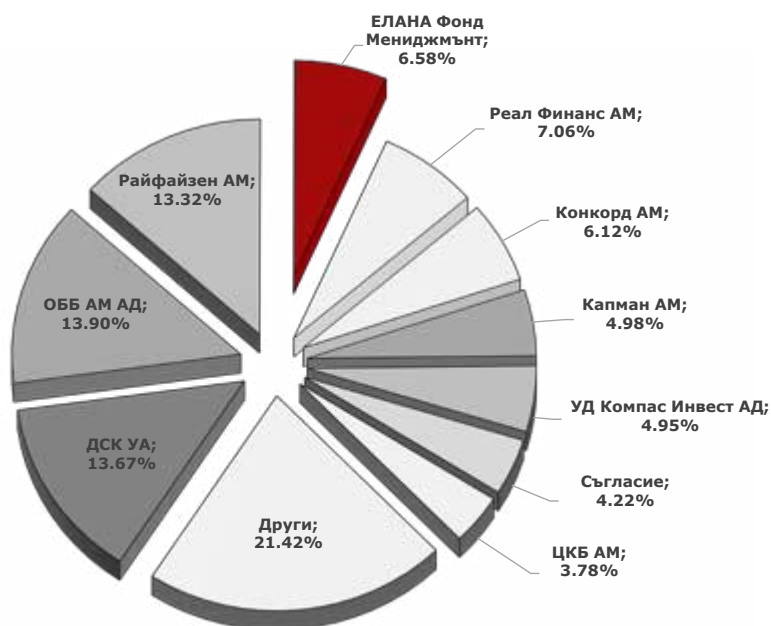


МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР
от **Радостин Бакърджиев**,
Портфолио мениджър
ЕЛАНА ФОНД МЕНИДЖМЪНТ

Ако трябва да опишем изминалия месец възможно най-кратко, трябва да го наречем „повторение на януари“. Новоизлезлите данни потвърждават наличието на икономическо забавяне, но на пазара цари оптимистично настроение и индексите летят окрилени от централните банки и очакването за скорошно споразумение между САЩ и Китай. Да започнем със случилото се на макроикономическия фронт. Повечето държави вече обявиха данни за БВП за четвърто тримесечие и съгласно очакванията - световната икономика приключи годината на по-ниски обороти. Добра новина е, че не се сбъднаха притесненията за Германия, като „моторът на европейската икономика“ се размина с техническата рецесия. Все пак трябва да уточним, че там имаше и еднократни фактори, които способстваха за по-слабото представяне. Имаме и предварителни данни за нашата икономика - БВП на България е нараснал с 3.1% през 2018 г. Продължаваме да растем с темп над средноевропейския, но изоставаме като цяло от държавите от ЦИЕ. Началото на 2019 г. не се очертава много по-различно от завършека на миналата година и световната икономика изглежда изпитва известни затруднения да набере отново скорост. За това свидетелства слабостта в различни показатели като международната търговия и индустриалното производство. В такъв момент неизбежно изниква въпросът: Защо тогава борсовите индекси по света продължават похода си нагоре? Цената на капиталовите инструменти винаги се е определяла не от вече случилото се, а от очакванията какво предстои да се случи. А от началото на годината оптимизмът на пазарните участници расте по няколко направления. Отлагането на допълнителното повишение на американските мита върху китайски стоки заради предполагаемото сближаване на позициите и положителните коментари на президента Тръмп по темата изиграха роля за промяната на негативните нагласи от края на миналата година. Доколко търговските търкания ще бъдат решени скоро - предстои да видим. Но по-съществената положителна новина е скоростта, с която монетарните власти реагираха на промяната в икономическата среда.

Широкоразпространено е мнението, че Федералният резерв винаги стига прекалено далеч в затягането на паричната политика и повишава лихвите, докато „нещо се счупи“. Това беше причината за тревогите от края на миналата година, че ФЕД ще вкара икономиката в рецесия. Оттогава обаче последва пълен обратен завои от институцията. През изминалия месец стана ясно, че централната банка обмисля приключване на цикъла на затягане още през тази година. Това означава, че условията ще останат много по-стимулиращи в сравнение с предишните парични цикли. Подобна е реакцията и на другата най-важна централна банка – ЕЦБ. Заговори се за нова евтина програма за финансиране на банките с цел стимулиране на кредитирането. А шансът за каквото и да е повишение на лихвите става все по-малък. Изглежда, че Европа напълно ще пропусне този цикъл на затягане и лихвите ще останат нулеви (реалните – отрицателни) през следващите години, а условията – благоприятни за търсещите капитал. В заключение, борсовите индекси действат като водещ индикатор какво ще се случи в икономиката в близкото бъдеще. Представянето им през тази година рисува розова картина за бъдещето. Разбира се, като всеки друг индикатор, невинаги познават. Ще следим особено внимателно следващите месеци, които би трябвало да покажат накъде се е запътила световната икономика.

Пазарни дялове на фонд мениджърите за м. февруари 2019 г.



СВЕТОВНА ФОНДОВА ИНДУСТРИЯ



Нараства ролята на жените в управление на глобалното богатство

Изминалият женски празник на 8 март предизвиква поредица от анализи в инвестиционната индустрия за тенденцията на нарастващата роля на жената като създател на богатство и като фактор за финансови решения в домакинството. На този фон, финансовата индустрия отчита колко малко е направила за ефективна комуникация с жените като инвеститори. По данни от Visual Capitalist, 51% от богатството в САЩ се контролира от жени. 28.7 трилиона долара ще бъдат наследени от жени в следващите 40 години. Жените са основен фактор за решенията в домакинството – данните показват, че 80% от покупките се случват чрез женски решения. Интервюта на UBS с близо 3 700 жени регистрират, че

80% от тях основно вземат ежедневни и краткосрочни финансови решения, но само 23% участват в дългосрочни като инвестиране, пенсионно осигуряване и т.н. В САЩ голяма част от съпругите прехвърлят финансовите решения, свързани с инвестиране, на мъжете си. Но в Мексико и Бразилия повече от половината от жените решават тези неща самостоятелно. 4 от 5 жени в САЩ казват, че съпрузите им разбират по-добре финансите и че на тях им липсват необходимите финансови познания.

Източник: www.ft.com, <https://www.visualcapitalist.com>

БИЗНЕС НОВИНИ



Азия изпреварва останалия свят по ръст на броя на милиардерите

В Азия ще има най-бързо увеличаване на броя на милиардерите през следващите 4 години, въпреки икономическата несигурност в региона, предизвикана от конфликта между САЩ и Китай, пише Bloomberg. Броят на азиатските милиардери ще нарасне с 27% до 1 003 души в периода 2018 - 2023 г. В Европа и Северна Америка броят на милиардерите нараства значително по-бавно съответно с 18% и 17%. Това означава, че в Азия ще живее 1/3 от най-заможното население на Земята, което според изчисленията на Knight Frank LLP включва общо 2 696 милиардери. Азия ще бъде лидер и при ръста на хората с нетни активи над 30 млн. долара. Индия е лидер с ръст от 39% на населението в тази категория, Филипините я следват с 38%, а Китай е трета с 32%. След тях се подреждат Индонезия, Виетнам и Малайзия.

Източник: <https://money.bg>



Американските компании са използвали рекорден брой роботи през 2018 г.

Компаниите в САЩ са инсталирали рекорден брой роботи миналата година, сочат данни на Асоциацията за развитие на автоматизацията. Извършените доставки на роботизирани машини за 2018 г. са общо 27 478, което е с 16% повече от тези за 2017 г. Доставките са нараснали във всички сектори с изключение на автомобилния, където роботизацията е на високо

ниво. Използването на работи в бизнеса с хранителни и потребителски стоки е нараснало с 60% в сравнение с предходната година. В заводите за повишението е с над 50%, а в компаниите за производство на метали - с 13%. Едно от обясненията за ръста е желанието на компаниите да намалят разходите за заплати.

Източник: <https://www.capital.bg>



Ползването на гласови асистенти ще се утрои до 2023 г.

Използването на гласови асистенти ще се утрои през следващите няколко години, сочи прогноза на компанията за пазарни анализи Juniper Research. Тя прогнозира, че ще има 8 млрд. дигитални гласови асистенти в употреба до 2023 г., спрямо 2.5 млрд. към края на 2018 г.

По-голямата част от тези асистенти ще са на смартфони, където Google Assistant и Siri ще са основни предложения за потребителите съответно на Android и iOS. Всъщност Google вече обяви, че нейният гласов асистент ще бъде пуснат на милиарди устройства, благодарение на интеграцията с Android. Междувременно Alexa на Amazon, която се ползва предимно на колонките Echo, вече е в наличност на над 100 млн. устройства. Juniper очаква, че гласовите асистенти за умни телевизори ще нараснат със 121.3% през следващите 5 години, а при колонките растежът ще е 41.3%. Носимите устройства също ще играят значителна роля с 40.2% ръст.

Източник: <https://www.investor.bg>

НОВИНИ ОТ ЕЛАНА



ЕЛАНА Фонд Мениджмънт зае второ място в класацията за „Най-добър фонд мениджър“ за 4-то тримесечие на 2018 г.

В последната тримесечна класация за 2018 г. за резултатите на най-добрите български фонд мениджъри, традиционно подготвяна от в. Банкер, ЕЛАНА Фонд Мениджмънт зае второ място в тройката като единствения представител на небанковия финансов сектор. Класацията е оглавена от ОББ Асет Мениджмънт, а на трето място е ДСК Управление на активи. ЕЛАНА Фонд Мениджмънт завърши 2018 г. с активи под управление на стойност 123.3 млн. лв. Компанията продължава да поддържа позиция в топ 5 по пазарен дял в българската фондова индустрия. За последните 5 години инвестициите, които управлява дружеството са се повишили със 105%.

Подробно на <http://www.elana.net/fund-management> ■



ЕЛАНА Еврофонд с над 1% за инвеститорите за 2 месеца
ЕЛАНА Еврофонд с над 1% за инвеститорите за 2 месеца

Консервативният фонд ЕЛАНА Еврофонд натрупа доходност от 1.29% от началото на годината до 28 февруари 2019 г. Средната доходност за всички 22 ниско рискови фонда от пазара е 0.6% за периода. Дългосрочното инвестиране е традиционният подход за увеличаване на спестяванията за целите, които си поставя семейството за бъдещето. Инвеститорите в ЕЛАНА Еврофонд, които са направили вложения преди 5 години, притежават суми, които са нараснали с 12.5%. Това представлява средно доход от 2.5% на година. Инфлацията за целия период е 5.5%. За сравнение, вложението в банков депозит за същия период е прибавило 1.79% на година. От началото на националната класация на най-добрите взаимни фондове в България през 2016 г., изготвяна от Investor.bg, ЕЛАНА Еврофонд се нарежда на първо място в категорията „Смесен консервативен фонд“ всяка година.

Подробно на <http://www.elana.net/fund-management> ■



От 5 март в платформата ELANA BG Trader се търгуват хърватски и македонски акции

От 5 март 2019 г. ЕЛАНА Трейдинг вече предлага електронна търговия с акции от хърватската и македонската борса през платформата си ELANA BG Trader. Инвестиционният посредник е първият от участниците в проекта SEE Link, който предлага изцяло електронен достъп до регионалните пазари. Регионалната платформа SEE Link започна да функционира през 2016 г., свързвайки на първи етап от проекта борсите на България, Хърватия и република Северна Македония. Предстои да се включат Босна и Херцеговина, Сърбия, Словения и Гърция.

Подробно на <https://bgtrader.elana.net> ■



Радослава Масларска: Капиталовият пазар носи разпознаваемост и доверие за компанията, като повишава оценката и в десетки пъти

Представители на над 50 малки и средни компании участваха в семинар за ползите от капиталовия пазар и възможностите за финансиране на листването на борсата чрез ваучерна схема. Семинарът се проведе на 21 февруари 2019 г. в София и беше организиран от Българска фондова борса (БФБ), Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средни предприятия (ИАНМСП) и Българска асоциация на лицензираните инвестиционни посредници (БАЛИП). Събитието е част от програмата на трите организации за подпомагане развитието на МСП в страната ни. Радослава Масларска, председател на БАЛИП, разказа на участниците с примери от успешните първични публични предлагания през историята на борсата, какво е донесъл публичният статут на едни от любимите компании на инвеститорите. Тя посочи на първо място най-пресния пример с успешното листване на „Градус“, която през 2018 г. набра 82 млн. лв. капитал от българския фондов пазар, като бе оценена от сектора 13 пъти над годишната си печалба.

Подробно на <http://www.elana.net/trading> ■



ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фонд с ниско рисков профил, който инвестира основно в инструменти на паричния пазар и дългови ценни книжа. Предлага на инвеститорите добра доходност за ниско рискова инвестиция и възможност да се теглят и внасят средства без такси по всяко време. Върху получената доходност от фонда не се плащат данъци. Още в първата година на своето съществуване ЕЛАНА Фонд Свободни Пари (бивш ЕЛАНА Фонд Паричен Пазар) беше награден като Инвестиционен продукт 2007 г. на Международно финансово изложение „Банки, Инвестиции, Пари“. Това е фондът, който постигна най-висока доходност на българския пазар през критичната 2008 г. Обявен е за Най-добрият ниско рисков фонд в Централна и Източна Европа за 2009 г. от сп. Business New Europe. През 2015 г. се класира на второ място в ЦИЕ сред облигационните фондове.

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

начало на публичното предлагане:	31.10.2007	препоръчителен хоризонт на инвестицията:	
валута:	BGN	Подходящ за управление на оборотни средства, за кратък период.	
минимална инвестиция:	Няма изискване за минимална сума	банка депозитар:	Юробанк България АД
срокове:	Поръчките за продажба и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени преди 16:00ч. на работния ден, се считат подадени в същия този ден. Поръчките за продажба и/или за обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени след 16:00ч. на работния ден, се считат подадени на следващия работен ден. Вложените средства заедно с доходността могат да се изтеглят своевременно - изплащат се мин. 3 работни дни след подадена поръчка.	ISIN:	BG9000015073
		IBAN:	(BGN) BG 46 BPBI 7942 1076 2549 01
		Bloomberg ticker:	ELAMMKT BU

ЦЕНИ, ТАКСИ И КПМИСИОНИ

Нетна стойност на активите към 28.02.2019 / BGN	18 816 403
HCA на дял към 28.02.2019 / BGN	157,33
брой дялове в обращение към 28.02.2019	119 599
такса за емитиране на дялове*	0,00%
такса за обратно изкупуване*	0,00%
мениджърска комисиона /изчислява се от средната годишна	
нетна стойност на активите на фонда*	0,65%
честота на обявяване на цени	всеки работен ден

*всички такси и комисиони са отразени в цената на дял и не се начисляват допълнително. При прехвърляне на нетната сума на инвестицията в друг фонд ЕЛАНА не се заплащат такси емитиране и обратно изкупуване.

ДОХОДНОСТ (анюализирана)*

1 месец	0,23%
от началото на годината	0,18%
1 година	0,08%
3 години	0,69%
5 години	1,31%
от създаването на фонда	4,08%

КОЕФИЦИЕНТИ

стандартно отклонение**	0,27%
-------------------------	-------

Посочената доходност е анюализирана (на годишна база). Стандартното отклонение се изчислява на база седмично изменение на HCA на дял за 1 година. По-висока стойност на стандартно отклонение показва по-голям риск.

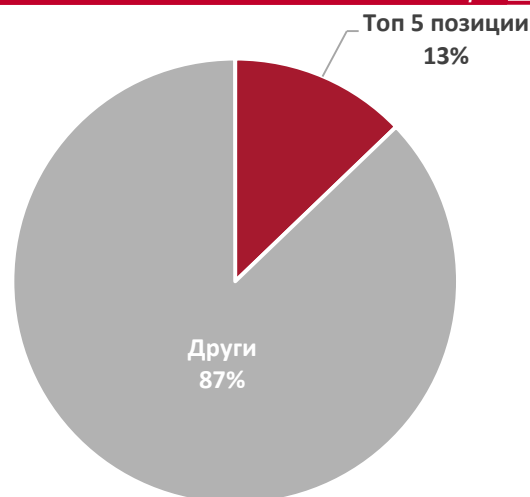
МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР

Движенията по позициите през февруари не доведоха до съществено изменение в структурата на фонда. Имаме достатъчно ликвидност при поява на атрактивни нива.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - КЛАСОВЕ АКТИВИ



СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - ТОП 5 ПОЗИЦИИ



Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА 1 ДЯЛ



МЕСЕЧНА ДОХОДНОСТ (%)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ян.		0,92	0,12	0,94	0,71	0,48	0,58	0,50	0,24	0,08	0,04	0,11	-0,05
фев.		0,56	0,65	0,56	0,53	0,56	0,44	0,32	0,17	0,03	0,12	0,00	0,23
мар.		0,63	0,72	0,79	0,57	0,40	0,35	0,35	0,18	0,09	0,07	0,02	
апр.		0,62	0,69	0,62	0,49	0,33	0,41	0,34	0,14	0,06	0,08	-0,04	
май		0,59	0,65	0,68	0,54	0,48	0,28	0,33	0,12	0,06	0,10	-0,11	
юни		0,56	0,68	0,70	0,49	0,42	0,35	0,21	0,10	0,11	0,05	0,05	
юли		0,77	0,15	0,76	0,48	0,50	0,41	0,28	0,22	0,25	0,06	0,00	
авг.		0,61	0,40	0,72	0,45	0,32	0,37	0,28	0,12	0,21	0,04	0,02	
сеп.		0,60	0,23	0,62	0,56	0,37	0,38	0,24	0,12	0,09	0,05	0,04	
окт.		0,61	0,29	0,66	0,57	0,50	0,37	0,25	0,13	0,00	0,04	-0,08	
н.	0,54	0,55	0,31	0,68	0,49	0,41	0,32	0,22	0,08	-0,01	0,03	-0,04	
дек.	0,47	0,56	0,42	0,51	0,48	0,29	0,27	0,21	0,03	0,13	0,19	0,04	
ОБЩО	1,01	7,87	5,44	8,56	6,54	5,17	4,61	3,60	1,67	1,10	0,87	0,01	0,18

МЕТОДОЛОГИЯ

* Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Посочената 3 годишна доходност е анюализирана.

** Стандартно отклонение се изчислява на база седмично изменение на нетната стойност на активите на дял за 1 година. Показва какво отклонение от средната доходност може да се очаква както в положителна, така и в отрицателна посока. Колкото е по-голямо стандартното отклонение, толкова доходността на фонда е по-изменчива, следователно и рисковият профил на фонда е по-висок.

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.



ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фонд с ниско рисков профил, деноминиран в евро. Инвестира основно в дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, и само до 20% в акции при подходящи пазарни условия. ЕЛАНА Еврофонд бе класиран на първо място в категория „Смесени консервативни фондове“ на класацията на българските взаимни фондове за 2016 г., изготвена от Investor.bg. За 2015 г. фондът беше на второ място в националната класация на Moitpari.bg, както и в международната на сп. BNEIntellinews.

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

начало на публичното предлагане:	01.07.2009	препоръчителен хоризонт на инвестицията:	Минимум 1 година
валута:	EUR/BGN при EUR 1 = 1.95583 BGN	банка депозитар:	Юробанк България АД
минимална инвестиция:	Няма изискване за минимална сума	ISIN:	BG9000006098
срокове:	Поръчките за продажба и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени преди 16:00ч. на работния ден, се считат подадени в същия този ден. Поръчките за продажба и/или за обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени след 16:00ч. на работния ден, се считат подадени на следващия работен ден. Вложените средства заедно с доходността могат да се изтеглят своевременно - изплащат се мин. 3 работни дни след подадена поръчка.	IBAN:	
		(BGN) BG 14 BPBI 7942 1079 4751 01	
		(EUR) BG 93 BPBI 7942 1479 4751 01	
		Bloomberg ticker:	ELANAEU BU

ЦЕНИ, ТАКСИ И КПМИСИОНИ

Нетна стойност на активите към 28.02.2019 / EUR	5 336 089
НСА на дял към 28.02.2019 / EUR	143,70
брой дялове в обращение към 28.02.2019	37 134
такса за емитиране на дялове*	0,10%
такса за обратно изкупуване*	0,30%
мениджърска комисиона - изчислява се от средната годишна нетна стойност на активите*	0,75%
честота на обявяване на цени	всеки работен ден

* всички такси и комисиони са отразени в цената на дял и не се начисляват допълнително. При сума равна или по-голяма от 500 000 евро няма такси за вход и обратно изкупуване. При прехвърляне на нетната сума на инвестицията в друг фонд ЕЛАНА не се заплащат такси емитиране и обратно изкупуване.

ДОХОДНОСТ (анюализирана)*

1 месец	0,67%
от началото на годината	1,29%
1 година	0,42%
3 години	2,08%
5 години	2,46%
от създаването на фонда	3,82%
КОЕФИЦИЕНТИ	
стандартно отклонение**	0,99%

Посочената доходност е анюализирана (на годишна база). Стандартното отклонение се изчислява на база седмично изменение на НСА на дял за 1 година. По-висока стойност на стандартно отклонение показва по-голям риск.

МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР

Движенията по позициите през февруари не доведоха до съществено изменение в структурата на фонда. Имаме достатъчно ликвидност при поява на атрактивни нива.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - КЛАСОВЕ АКТИВИ

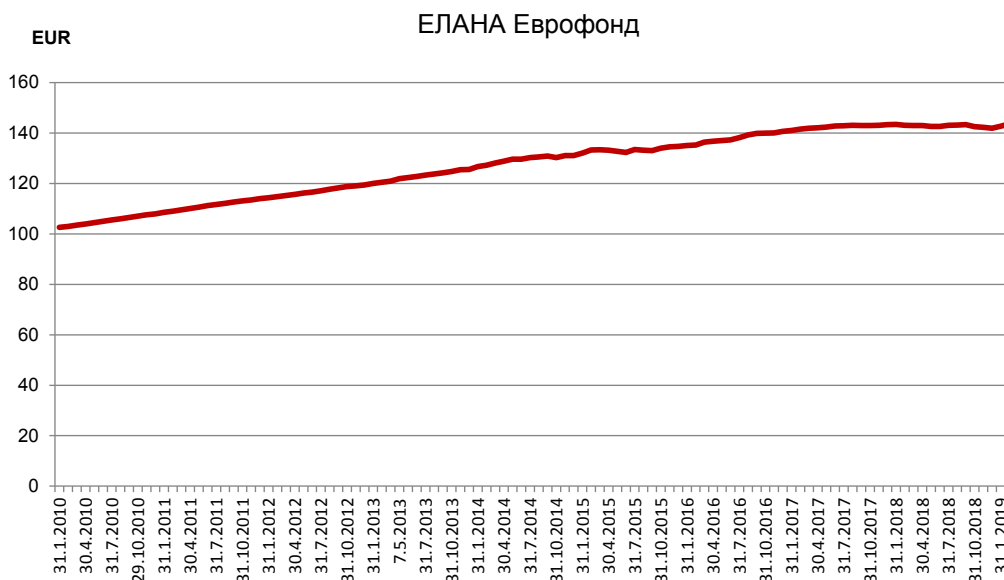


СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - ТОП 5 ПОЗИЦИИ



Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС и офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА 1 ДЯЛ



МЕСЕЧНА ДОХОДНОСТ (%)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ян.		0,21	0,53	0,31	0,20	0,88	0,75	0,25	0,26	0,07	0,61
фев.		0,28	0,40	0,40	0,41	0,40	0,94	0,18	0,40	-0,21	0,67
мар.		0,55	0,52	0,36	0,36	0,62	0,06	0,85	0,28	-0,07	
апр.		0,44	0,47	0,38	0,78	0,63	-0,14	0,28	0,09	-0,03	
май		0,51	0,52	0,44	0,39	0,63	-0,32	0,19	0,17	-0,26	
юни		0,54	0,52	0,36	0,35	-0,02	-0,31	0,14	0,32	0,01	
юли		0,49	0,41	0,44	0,42	0,49	0,86	0,69	0,10	0,32	
авг.		0,44	0,39	0,54	0,39	0,25	-0,23	0,79	0,09	0,09	
сеп.		0,47	0,44	0,41	0,36	0,27	-0,09	0,42	-0,07	0,09	
окт.		0,47	0,42	0,44	0,38	-0,52	0,70	0,05	0,05	-0,51	
н.		0,49	0,33	0,25	0,61	0,60	0,38	0,09	0,06	-0,19	
дек.	0,61	0,40	0,48	0,27	0,10	0,03	0,14	0,41	0,14	-0,29	
ОБЩО	0,61	5,43	5,58	4,70	5,21	4,35	2,77	4,41	1,94	-1,00	1,29

МЕТОДОЛОГИЯ

* Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Посочената 3 годишна доходност е анюализирана.

** Стандартно отклонение се изчислява на база седмично изменение на нетната стойност на активите на дял за 1 година. Показва какво отклонение от средната доходност може да се очаква както в положителна, така и в отрицателна посока. Колкото е по-голямо стандартното отклонение, толкова доходността на фонда е по-изменчива, следователно и рисковият профил на фонда е по-висок.

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.



ЕЛАНА Балансиран EUR Фонд

ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фонд с балансиран рисков профил, деноминиран в евро и лева, който инвестира до 60% от активите в български и чуждестранни акции, като диверсифицира чрез инвестиция в дългови книжа с лимит до 100% и инструменти на паричния пазар до 10%. Получената доходност не се облага с данъци. Фондът бе класиран за Най-добър балансиран фонд в ЦИЕ за 2013 г., 2015 г. и 2016 г. от сп. Business New Europe Intellinews. За 2014 г. фондът зае втора позиция сред балансираните фондове в региона. ЕЛАНА Балансиран EUR Фонд бе класиран на първо място в категория „Смесени балансиран фондове“ на класацията на българските взаимни фондове за 2016 г., изготвяна от Investor.bg.

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

начало на публичното предлагане:	07.12.2005	препоръчителен хоризонт на инвестицията:	Минимум 3 години
валута:	EUR/BGN при EUR 1 = 1.95583 BGN	банка депозитар:	Уникредит Булбанк
минимална инвестиция:	Няма изискване за минимална сума	ISIN:	BG9000006056
срокове:	Поръчките за продажба и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени преди 16:00ч. на работния ден, се считат подадени в същия този ден. Поръчките за продажба и/или за обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени след 16:00ч. на работния ден, се считат подадени на следващия работен ден. Вложените средства заедно с доходността могат да се изтеглят своевременно - изплащат се мин. 3 работни дни след подадена поръчка.		
		IBAN:	(BGN) BG 17 UNCR 7630 1077 4431 48
			(EUR) BG 09 UNCR 7630 1475 8927 14
		Bloomberg ticker:	ELABEUR BU

ЦЕНИ, ТАКСИ И КПМИСИОНИ

Нетна стойност на активите към 28.02.2019 / BGN	15 402 371
HCA на дял към 28.02.2019 / BGN	131,92
брой дялове в обращение към 28.02.2019	116 759
такса за емитиране на дялове*	0,50%
такса за обратно изкупуване*	0,50%
мениджърска комисиона - изчислява се от средната годишна нетна стойност на активите*	2,50%
честота на обявяване на цени	всеки работен ден

* всички такси и комисиони са отразени в цената на дял и не се начисляват допълнително. За суми над 250 000 лв. няма такси. При прехвърляне на нетната сума на инвестицията в друг фонд ЕЛАНА не се заплащат такси емитиране и обратно изкупуване.

ДОХОДНОСТ (анюализирана)*

1 месец	1,86%
от началото на годината	3,75%
1 година	-0,40%
3 години	1,93%
5 години	2,73%
от създаването на фонда	2,11%

КОЕФИЦИЕНТИ

стандартно отклонение**	3,40%
-------------------------	-------

Посочената доходност е анюализирана (на годишна база). Стандартното отклонение се изчислява на база седмично изменение на HCA на дял за 1 година. По-висока стойност на стандартно отклонение показва по-голям риск.

МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР

През февруари нямаше съществени промени в позициите ни. Движенията в цените на книгата доведоха до леко увеличение на дела акциите в портфейла. Фондът остава изцяло инвестиран.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - КЛАСОВЕ АКТИВИ



СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - ТОП 5 ПОЗИЦИИ



Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА 1 ДЯЛ



МЕСЕЧНА ДОХОДНОСТ (%)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ян.	0,94	9,30	-5,61	-8,86	1,09	2,31	0,16	4,56	4,08	1,22	-0,30	0,32	0,21	1,85
фев.	0,95	3,26	0,97	-3,76	-0,76	3,76	-2,58	-1,20	2,99	1,17	0,23	0,41	-1,54	1,86
мар.	0,06	0,36	-4,76	-0,47	0,90	-0,63	-0,05	2,19	4,18	1,77	0,72	0,97	-0,50	
апр.	1,46	3,27	-0,44	6,77	-0,66	-1,43	-1,55	0,37	0,34	-0,03	0,48	0,19	0,25	
май	-0,16	4,03	2,65	2,28	-3,50	-0,86	-0,75	4,41	1,87	-1,73	-0,21	-0,21	-1,02	
юни	0,83	4,61	-3,89	-0,72	-0,08	-1,64	-0,18	0,23	-2,35	-0,99	0,51	0,54	-0,39	
юли	0,80	7,32	-5,89	-0,33	0,00	0,09	2,01	1,31	1,19	0,82	0,74	0,14	1,04	
авг.	2,03	3,35	-0,66	7,88	0,48	-3,32	0,92	0,93	0,10	-0,53	0,36	0,17	-0,24	
сеп.	2,29	8,35	-10,28	4,42	0,45	-1,15	0,44	-0,29	-0,07	-0,86	1,70	-0,27	0,19	
окт.	2,39	2,69	-17,22	-1,78	-1,42	-1,03	2,00	-0,02	-0,64	0,88	-0,18	-0,25	-1,87	
н.	4,15	-2,64	-10,02	-1,01	-0,83	-4,08	0,84	0,95	1,96	-0,01	0,29	0,35	-0,17	
дек.	2,65	-0,43	0,18	-2,05	1,09	0,68	0,33	0,61	-0,19	0,28	0,78	-0,33	-1,34	
ОБЩО	19,92	52,28	-44,30	1,21	-3,28	-7,30	1,26	14,81	14,29	1,94	5,21	2,03	-5,39	3,75

МЕТОДОЛОГИЯ

* Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Посочената 3 годишна доходност е анюализирана.

** Стандартно отклонение се изчислява на база седмично изменение на нетната стойност на активите на дял за 1 година. Показва какво отклонение от средната доходност може да се очаква както в положителна, така и в отрицателна посока. Колкото е по-голямо стандартното отклонение, толкова доходността на фонда е по-изменчива, следователно и рисковият профил на фонда е по-висок.

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.



ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фонд с балансиран рисков профил, деноминиран в USD. Фондът инвестира до 60% в български и чуждестранни акции, като диверсифицира с дългови книжа с лимит до 100%, инструменти на паричния пазар до 10% и депозити. Получената доходност не се облага с данъци.

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

начало на публичното предлагане:	06.03.2006	препоръчителен хоризонт на инвестицията:	Минимум 3 години
валута:	USD	банка депозитар:	Уникредит Булбанк
минимална инвестиция:	Няма минимално изискуема сума	ISIN:	BG9000003061
срокове:	Поръчките за продажба и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени преди 16:00ч. на работния ден, се считат подадени в същия този ден. Поръчките за продажба и/или за обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени след 16:00ч. на работния ден, се считат подадени на следващия работен ден. Вложените средства заедно с доходността могат да се изтеглят своевременно - изплащат се мин. 3 работни дни след подадена поръчка.		
		IBAN:	(USD) BG 17 UNCR 7630 1175 7172 43
		Bloomberg ticker:	ELABUSD BU

ЦЕНИ, ТАКСИ И КПМИСИОНИ

Нетна стойност на активите към 28.02.2019 / USD	4 072 847
HCA на дял към 28.02.2019 / USD	138,44
брой дялове в обращение към 28.02.2019	29 419
такса за емитиране на дялове*	0,50%
такса за обратно изкупуване*	0,50%
мениджърска комисиона - изчислява се от средната годишна нетна стойност на активите*	2,50%
честота на обявяване на цени	всеки работен ден

* всички такси и комисиони са отразени в цената на дял и не се начисляват допълнително. За суми над 250 000 USD няма такси вход и изход. При прехвърляне на нетната сума на инвестицията в друг фонд ЕЛАНА не се заплащат такси емитиране и обратно изкупуване.

ДОХОДНОСТ (анюализирана)*

1 месец	0,43%
от началото на годината	2,02%
1 година	1,95%
3 години	4,97%
5 години	3,58%
от създаването на фонда	2,53%

КОЕФИЦИЕНТИ

стандартно отклонение**	2,90%
-------------------------	-------

Посочената доходност е анюализирана (на годишна база). Стандартното отклонение се изчислява на база седмично изменение на HCA на дял за 1 година. По-висока стойност на стандартно отклонение показва по-голям риск.

МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР

През февруари нямаше съществени промени в позициите ни. Паричните ни наличности остават над традиционно ниските за фонда нива, което ни позволява бързо повишаване на риска при появата на добри възможности.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - КЛАСОВЕ АКТИВИ



СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - ТОП 5 ПОЗИЦИИ



Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА 1 ДЯЛ



МЕСЕЧНА ДОХОДНОСТ (%)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ян.		9,58	-5,83	-6,98	0,49	1,91	0,41	5,31	3,70	0,28	-1,09	1,62	0,52	1,58
фев.		3,40	0,85	-3,17	-0,67	3,57	-1,70	-1,21	2,96	1,18	0,32	0,24	-1,02	0,43
мар.		0,39	-4,69	-0,86	0,37	-0,97	-0,20	2,12	3,78	0,84	0,73	1,67	-0,17	
апр.	1,78	4,34	-4,69	5,25	-0,66	-1,65	-1,68	0,03	0,35	0,89	0,60	0,12	-0,05	
май	0,09	4,13	2,12	1,82	-2,65	-1,13	-1,88	3,82	1,91	-1,38	-0,08	0,10	-0,04	
юни	-0,63	4,59	-3,68	-0,73	-0,31	-2,15	0,36	-0,18	-1,97	-1,26	0,95	0,29	-0,05	
юли	1,06	7,92	-5,58	-0,47	-0,15	-0,39	1,90	0,88	0,84	0,23	0,43	0,90	0,22	
авг.	0,84	3,63	-0,62	7,18	0,12	-3,12	1,40	0,40	0,07	-1,33	0,47	0,46	-0,01	
сеп.	1,88	9,85	-8,17	3,32	0,09	-1,28	0,20	-0,72	0,21	-1,23	2,99	-0,29	0,22	
окт.	3,46	3,09	12,47	-1,77	-1,73	-0,76	1,62	0,24	-1,01	1,11	-0,29	-0,35	-0,56	
н.	3,82	-3,07	-7,36	-1,36	-1,15	-3,72	0,72	1,40	2,36	-0,76	0,43	0,48	1,07	
дек.	2,43	-0,49	-0,61	-2,19	0,63	0,70	0,46	0,50	-1,56	0,65	1,83	-0,24	-0,68	
ОБЩО	15,43	57,40	-38,58	-0,77	-5,54	-8,83	1,42	13,12	12,22	-0,83	7,49	5,16	-0,75	2,02

МЕТОДОЛОГИЯ

* Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Посочената 3 годишна доходност е анюализирана.

** Стандартно отклонение се изчислява на база седмично изменение на нетната стойност на активите на дял за 1 година. Показва какво отклонение от средната доходност може да се очаква както в положителна, така и в отрицателна посока. Колкото е по-голямо стандартното отклонение, толкова доходността на фонда е по-изменчива, следователно и рисковият профил на фонда е по-висок.

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.



ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Фонд с високорисков профил в български лева, който инвестира до 100% в български и чуждестранни акции с възможност до 50% от активите да са инвестирани в книжа с фиксиран доход. Върху получената доходност не се плаща данък.

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

начало на публичното предлагане:	20.06.2005	препоръчителен хоризонт на инвестицията:	Минимум 5 години
валута:	BGN	банка депозитар:	Юробанк България АД
минимална инвестиция:	Няма изискване за минимална сума	ISIN:	BG9000004176
срокове:	Поръчките за продажба и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени преди 16:00ч. на работния ден, се считат подадени в същия този ден. Поръчките за продажба и/или за обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени след 16:00ч. на работния ден, се считат подадени на следващия работен ден. Вложените средства заедно с доходността могат да се изтеглят своевременно - изплащат се мин. 3 работни дни след подадена поръчка.		
		IBAN:	(BGN) BG 70 BPBI 9920 5030 0116 01
		Bloomberg ticker:	ELANIYA BU

ЦЕНИ, ТАКСИ И КПМИСИОНИ

Нетна стойност на активите към 28.02.2019 / BGN	4 507 170
HCA на акция към 28.02.2019 / BGN	104,99
брой акции в обращение към 28.02.2019	42 931
такса за емитиране на дялове*	0,75%
такса за обратно изкупуване*	0,75%
мениджърска комисиона - изчислява се от средната годишна нетна стойност на активите*	3,00%
честота на обявяване на цени	всеки работен ден

* Всички такси и комисиони са отразени в цената на дял и не се начисляват допълнително. При сума равна или по-голяма от 250 000 лв. не се начисляват такси за емитиране и обратно изкупуване. При прехвърляне на нетната сума на инвестицията в друг фонд ЕЛАНА не се заплащат такси емитиране и обратно изкупуване.

ДОХОДНОСТ (анюализирана)*

1 месец	1,68%
от началото на годината	4,92%
1 година	-3,22%
3 години	4,83%
5 години	2,35%
от създаването на фонда	0,90%

КОЕФИЦИЕНТИ

стандартно отклонение**	6,12%
-------------------------	-------

Посочената доходност е анюализирана (на годишна база). Стандартното отклонение се изчислява на база седмично изменение на HCA на дял за 1 година. По-висока стойност на стандартно отклонение показва по-голям риск.

МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР

През февруари нямаше съществени промени в позициите ни. Оставаме с достатъчно висока ликвидност при поява на добри възможности.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - КЛАСОВЕ АКТИВИ



СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - ТОП 5 ПОЗИЦИИ



Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА 1 ДЯЛ

МЕСЕЧНА ДОХОДНОСТ (%)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ян.	1,46	11,15	-7,50	-13,90	1,29	3,94	1,05	6,81	4,69	0,10	-1,23	4,62	1,06	3,19	
фев.	2,31	3,82	1,23	-5,76	-1,59	4,51	-2,77	-1,36	4,56	1,53	0,43	-0,24	-2,54	1,68	
мар.	-0,62	-0,11	-5,75	-0,98	1,25	-0,85	-0,88	2,45	3,67	1,09	-1,10	1,66	-1,18		
апр.	1,86	3,28	-0,27	10,22	-0,30	-1,59	-1,60	0,58	0,32	0,22	0,11	0,51	-0,05		
май	0,25	4,46	3,22	4,88	-6,31	-1,88	-2,53	4,64	1,95	-2,12	-1,23	0,90	-0,76		
юни	0,72	1,04	7,11	-4,81	-1,90	-0,29	-2,50	-0,07	1,15	-3,88	-2,38	1,68	-0,63	-1,87	
юли	2,17	3,12	7,97	-7,63	-0,14	-0,17	-0,90	1,51	1,41	0,78	-0,12	1,10	2,35	1,41	
авг.	1,26	3,02	3,21	-1,14	11,26	0,71	-4,43	0,94	0,01	0,79	-1,77	-0,10	1,11	-1,23	
сеп.	1,58	3,38	9,61	-13,64	6,36	0,32	-1,82	0,02	-0,32	-0,50	-2,92	5,00	0,44	0,35	
окт.	-0,37	2,95	2,03	-23,51	-2,45	-2,07	-1,10	1,70	0,69	-1,36	1,96	-1,27	-0,73	-3,00	
н.	-2,26	5,47	-3,28	-15,23	-1,32	-0,94	-6,82	0,14	0,55	2,30	-1,06	1,68	0,18	0,77	
дек.	0,21	3,17	0,17	0,00	-2,81	1,57	0,67	0,73	0,52	-0,61	0,84	3,70	-0,60	-2,39	
ОБЩО	6,24	30,94	60,82	-55,79	0,73	-6,57	-12,52	-2,03	18,24	13,28	-4,68	8,91	10,00	-9,39	4,92

МЕТОДОЛОГИЯ

* Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Посочената 3 годишна доходност е анюализирана.

** Стандартно отклонение се изчислява на база седмично изменение на нетната стойност на активите на дял за 1 година. Показва какво отклонение от средната доходност може да се очаква както в положителна, така и в отрицателна посока. Колкото е по-голямо стандартното отклонение, толкова доходността на фонда е по-изменчива, следователно и рисковият профил на фонда е по-висок.

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.



ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

ДФ ЕЛАНА Глобален Фонд Акции е взаимен фонд с високорисков профил, който инвестира в стойностни ценни книжа от борсите на пет континента, прилагайки value investing стратегия. Управлението на фонда залага на потенциала на растеж в глобалната икономика и секторите на бъдещето като: киберсигурност, изкуствен интелект, виртуална реалност, водни ресурси и др. Доходът от фонда не се облага с данъци.

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

начало на публичното предлагане:	20.10.2010	препоръчителен хоризонт на инвестицията:	Минимум 5 години
валута:	EUR	банка депозитар:	Юробанк България АД
минимална инвестиция:	Няма изискване за минимална сума	ISIN:	BG9000007104
срокове:	Поръчките за продажба и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени преди 16:00ч. на работния ден, се считат подадени в същия този ден. Поръчките за продажба и/или за обратно изкупуване на дялове на Фонда, подадени след 16:00ч. на работния ден, се считат подадени на следващия работен ден. Вложените средства заедно с доходността могат да се изтеглят съвременно - изплащат се мин. 3 работни дни след подадена поръчка.	IBAN:	(EUR) BG40 BPBI 7942 1416 1756 01
		Bloomberg ticker:	ELANAGE BU

ЦЕНИ, ТАКСИ И КПМИСИОНИ

Нетна стойност на активите към 28.02.2019 / EUR	352 407
HCA на дял към 28.02.2019 / EUR	108,28
брой дялове в обращение към 28.02.2019	3 255
такса за емитиране на дялове*	1,00%
такса за обратно изкупуване*	1,00%
мениджърска комисиона - изчислява се от средната годишна нетна стойност на активите*	2,75%
честота на обявяване на цени	всеки работен ден

* всички такси и комисиони са отразени в цената на дял и не се начисляват допълнително. При сума равна или по-голяма от 250 000 евро няма такси за вход и обратно изкупуване. При прехвърляне на нетната сума на инвестицията в друг фонд ЕЛАНА не се заплащат такси емитиране и обратно изкупуване.

ДОХОДНОСТ (анюализирана)*

1 месец	-0,04%
от началото на годината	4,09%
1 година	1,40%
3 години	1,81%
5 години	-0,23%
от създаването на фонда	0,96%

КОЕФИЦИЕНТИ

стандартно отклонение**	6,27%
-------------------------	-------

Посочената доходност е анюализирана (на годишна база). Стандартното отклонение се изчислява на база седмично изменение на HCA на дял за 1 година. По-висока стойност на стандартно отклонение показва по-голям риск.

МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР

През февруари нямаше съществени промени в позициите ни. Оставаме с достатъчно висока ликвидност при поява на добри възможности.

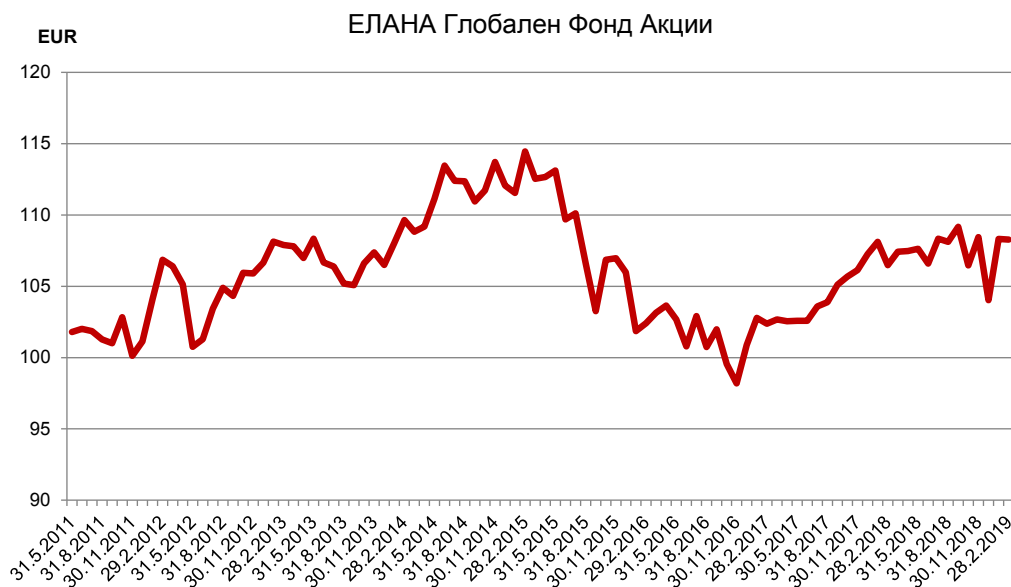
СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - КЛАСОВЕ АКТИВИ



СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА - ТОП 5 ПОЗИЦИИ



Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС е офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА 1 ДЯЛ

МЕСЕЧНА ДОХОДНОСТ (%)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ян.		0,17	2,94	1,38	1,44	-0,46	-3,89	1,90	0,81	4,13
фев.		0,01	2,65	-0,21	1,92	2,62	0,54	-0,40	-1,23	-0,04
мар.		0,55	-0,42	-0,09	0,90	-1,68	0,72	0,28	0,60	
апр.		1,02	-1,19	-0,76	-1,22	0,11	0,50	-0,12	0,04	
май		-0,47	-4,17	1,26	1,79	0,39	-0,93	0,02	0,14	
юни		0,22	0,53	-1,53	2,10	-3,02	-1,86	0,00	-0,95	
юли		-0,14	2,12	-0,35	-0,96	0,37	2,12	0,98	1,64	
авг.		-0,57	1,41	-1,05	-0,03	-3,17	-2,11	0,29	-0,21	
сеп.		-0,27	-0,53	-0,10	-1,26	-3,16	1,23	1,18	0,98	
окт.		1,80	1,55	1,44	0,71	3,50	-2,39	0,55	-2,48	
н.		-2,63	-0,04	0,73	1,79	0,10	-1,37	0,42	1,85	
дек.		0,51	1,00	0,72	-0,81	-1,46	-0,93	2,74	1,06	-4,07
ОБЩО	0,51	0,62	5,70	-0,15	5,21	-5,43	-4,81	6,60	-3,10	4,09

МЕТОДОЛОГИЯ

* Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Посочената 3 годишна доходност е анюализирана.

** Стандартно отклонение се изчислява на база седмично изменение на нетната стойност на активите на дял за 1 година. Показва какво отклонение от средната доходност може да се очаква както в положителна, така и в отрицателна посока. Колкото е по-голямо стандартното отклонение, толкова доходността на фонда е по-изменчива, следователно и рисковият профил на фонда е по-висок.

Информираме настоящите и потенциални инвеститори, че стойността на финансовите инструменти и доходът от тях може да се понижат. Не се гарантират печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите във взаимни фондове, както и инвестициите на самия фонд, не са гарантирани от гаранционен фонд или с друг вид гаранция. Всеки работен ден инвеститорите могат да получат на български език документа с ключова информация, проспекта, правилата/устава на КИС в офисите на ЕЛАНА Фонд Мениджмънт, както и на <http://www.elana.net>.

ДРУГИ АКЦЕНТИ ОТ ЕЛАНА



Ново в YouTube

- **Д. Георгиев: Преговорите между САЩ и Китай ще дадат резултат в следващите седмици**

Димитър Георгиев, ръководител „Финансови пазари“ в ЕЛАНА Трейдинг, с коментар за развитието на търговските отношения между Китай и САЩ в предаването „Бизнес старт“ на Bloomberg TV България на 5 март 2019 г.

- **Забавят ли се големите икономики?**

Какво да очакваме от финансовите пазари при забавяне на големите икономики и ефекта върху България - коментар на Цветослав Цачев, главен инвестиционен консултант в ЕЛАНА Трейдинг, в предаването Темите на ТВ Европа на 28 февруари 2019 г.

- **Момчил Тиков: Необлагаемите доходи от капиталов пазар вече се декларират по желание**

Момчил Тиков, изпълнителен директор на ЕЛАНА Трейдинг, коментира последните промени в европейското законодателство, свързани с капиталовия пазар и отражението им върху инвестиционната общност в предаването В развитие на Bloomberg Tv на 21 февруари 2019 г.

- **Запис от онлайн семинар “Въведение във вселената на финансовите инструменти”**

Запис от проведения се на 21 февруари 2019 г. онлайн семинар на тема “Въведение във вселената на финансовите инструменти” с водещ Генади Гешев - ръководител отдел “Международни пазари” в ЕЛАНА Трейдинг. Семинарът разглежда основните видове инструменти, с които се търгува на финансовите пазари, и техните специфики. Семинарът е част от обучителната програма “Основни познания за търговия на глобалните финансови пазари”.

Подробно на <https://www.youtube.com/ELANATrading>

КОНТАКТИ

ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ

Централен офис - София

София 1756, Софарма Бизнес Тауърс,
ул. “Лъчезар Станчев” 5, Кула Б, ет. 12-13,
тел.: +359 2 81 000 70, факс: +359 2 95 815 23
e-mail: info@elana.net

ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕНТРОВЕ ЕЛАНА

ИЦ Софарма Бизнес Тауърс

Работно време: 09:00 - 17:30 ч.

София 1756, Софарма Бизнес Тауърс,
ул. “Лъчезар Станчев” 5, Партер
тел.: +359 2 81 000 65, факс: +359 2 95 815 23
e-mail: info@elana.net

ИЦ Раковски

Работно време: 09:30 - 18:00 ч.

София 1000, ул. Г. С. Раковски № 96
до Театър Българска армия
тел.: +359 2 81 000 61, 81 000 67, факс: +359 2 95 815 23
e-mail: info@elana.net

ИЦ Пловдив

Работно време: 08:30 - 17:00 ч.

Пловдив 4000, ул. Хан Кубрат 1
Делови Център
тел.: +359 32 626 428
e-mail: plovdiv@elana.net

ИЦ Варна

Работно време: 09:00 - 17:30 ч.

Варна 9000, бул. Сливница 8
тел.: +359 52 802 498
e-mail: varna@elana.net

ИЦ Бургас

Работно време: 09:00 - 17:30 ч.

Бургас 8000, ул. Лермонтов 32
тел.: +359 56 825 238
GSM: +359 888 454 184
e-mail: burgas@elana.net

ИЦ Шумен

Работно време: 09:00 - 17:30 ч.

Шумен 9700, ул. Рафаил Попов 2
тел.: +359 54 800 535
e-mail: shumen@elana.net

ИЦ Плевен

Работно време: 09:00 - 17:30 ч.

Плевен 5800, ул. Св. Св. Кирил и Методий 18, партер
Бизнес център Престиж
тел.: +359 64 840 114
e-mail: pleven@elana.net

ИЦ Русе

Работно време: 09:00 - 17:30 ч.

Русе 7000, бул. Воден 12
тел.: +359 82 825 814
e-mail: ruse@elana.net