

ПФБК Восток

Юли 2015 г.

Данни към 31 July 2015

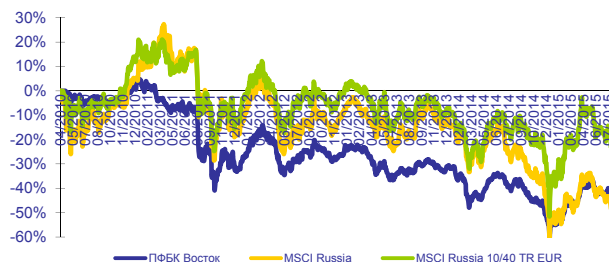
| НСА | | Възвращаемост (%) | | Статистика (%) | |
|---------|------------|--------------------------------|---------|--------------------------------|--------|
| НСА | 519 748 лв | Месечна (MoM)* | -0.73% | Стандартно отклонение* | 21.36% |
| НСА/дял | 0.5718 лв | Годишна (YoY) * | -5.87% | Месечна Алфа – MSCI Russia * | 3.62% |
| | | От началото на 2015 (YtD) | 25.20% | Бета (β) – MSCI Russia * | 0.672 |
| | | От създаването (анюализирано)* | -10.02% | R ² – MSCI Russia * | 75.41% |
| | | | | Показател на Шарп (0%)* | n.m. |

* Статистики, базирани на стандартно отклонение, не се публикуват през първата година; виж методологични бележки

Инвестиционни цели - преглед

ПФБК Восток е активно управляван, високодоходен договорен фонд с фокус Русия и страните от ОНД, започнал публично предлагане на дялове на 16.04.2010 г. Инвестиционната цел на фонда е да постигне дългосрочна доходност, надминаваща представянето на индекса MSCI Russia Index като може да инвестира до 95% от активите в акции и до 50% в облигации. Инвестиционната стратегия на ПФБК Восток за 2015 включва по-консервативно управление на инвестициите в акции в началото на годината. Предпочитани инвестиции са големи независими компании, които са облагодетелствани от поевтиняването на руската рубла.

ПФБК Восток спрямо MSCI Russia 10/40 EUR



Източник: Bloomberg, БФБ, ПФБК Асет Мениджмънт

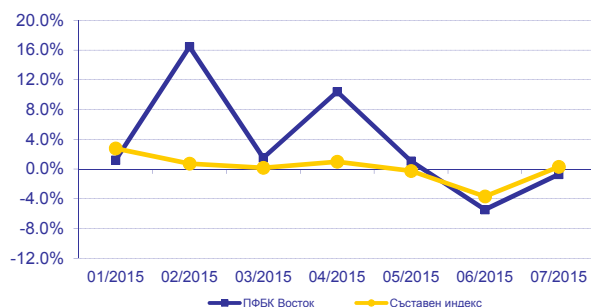
Информация за фонда

| | |
|-----------------------|---------------------------|
| Тип | Отворен фонд в акции |
| Класификация | Високодоходен фонд |
| Мениджър | ПФБК Асет Мениджмънт АД |
| Банка Депозитар | Първа Инвестиционна Банка |
| Записване/ Изкупуване | Всеки работен ден |
| Държава | България |

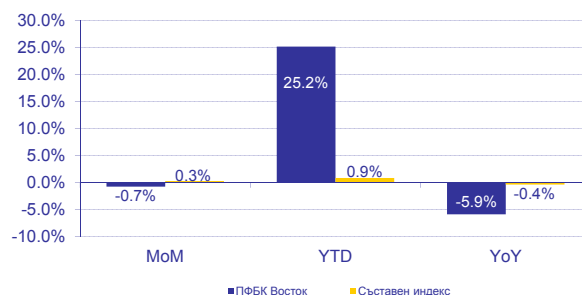
| | | |
|---|---------------|----------------|
| Такса емитиране (според сумата) | до 100,000 лв | над 100,000 лв |
| | 0.50% | 0.00% |
| Такса обратно изкупуване (според период на държане) | до 24 месеца | над 24 месеца |
| | 0.50% | 0.00% |
| Такса управление (% от средногодишните активи) | 2.50% | |

* Минимална инвестиции във фонда - 50 лв

Месечна възвр. с/у съставен индекс*



MoM, YoY и YtD с/у съставен индекс*



Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Разпределение на активите



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

Портфейл от акции



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Авангард

Юли 2015 г.

Данни към 31 July 2015

| НСА | |
|---------|--------------|
| НСА | 1 249 115 лв |
| НСА/дял | 0.5287 лв |

| Възвращаемост (%) | |
|-------------------------------|--------|
| Месечна (MoM)* | -0.18% |
| Годишна (YoY)* | -5.47% |
| От началото на 2015 (Ytd)* | -0.38% |
| От създаването (анюализирано) | -7.95% |

| Статистика (%) | |
|-------------------------------|----------|
| Стандартно отклонение * | 10.64% |
| Месечна Алфа – MSCI EM EE | 3.13% |
| Бета (β) – MSCI EM EE * | 0.219 |
| R ² – MSCI EM EE * | 24.77% |
| Показател на Шарп (0%)* | 0.124122 |

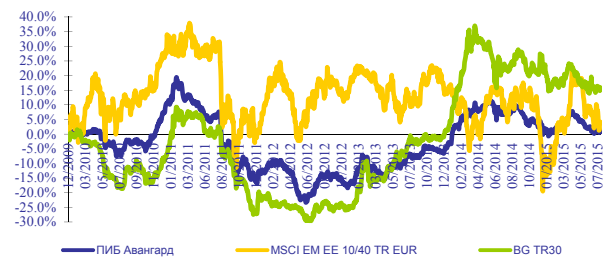
* виж методологични бележки

Инвестиционна стратегия

ПИБ Авангард е високодоходен, активно управляван, договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007 г., който цели постигането на значителен дългосрочен ръст на инвестициите в него при поемането на умерен до висок риск. Фондът инвестира в акции на компании, извършващи дейност в Източна Европа с фокус върху България.

Стратегията за 2015 г. включва значителни инвестиции в ликвидни и финансово стабилни български компании. Част от портфейла ще бъде алокирана в акции на големи чуждестранни компании, търгувани при атрактивни пазарни нива и облагодетелствани от глобалната парична политика.

ПИБ Авангард спрямо MSCI EM EE 10/40



Източник: Bloomberg, БФБ, ПФБК Асет Мениджмънт

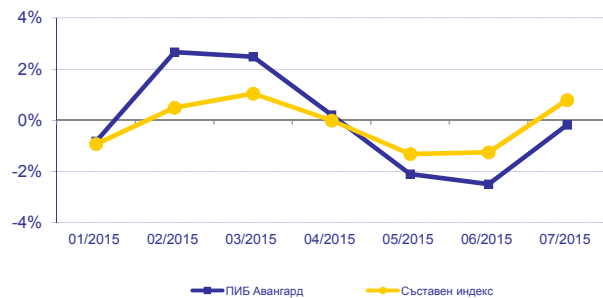
Характеристика информация за такси

| | |
|-----------------------|---------------------------|
| Тип | Отворен фонд в акции |
| Класификация | Високодоходен фонд |
| Управляващо Дружество | ПФБК Асет Мениджмънт АД |
| Банка Депозитар | Първа Инвестиционна Банка |
| Записване/ Изкупуване | Всеки работен ден |
| Държава | България |

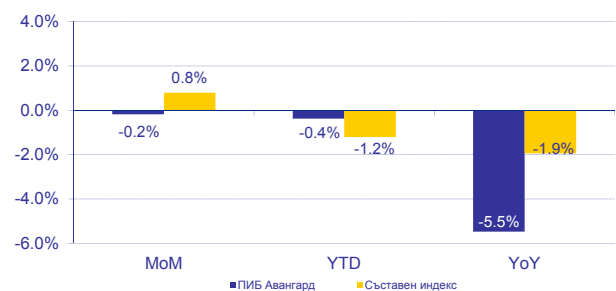
| | | |
|---|---------------|----------------|
| Такса емитиране (според сумата) | до 100,000 лв | над 100,000 лв |
| | 0.50% | 0.00% |
| Такса обратно изкупуване (според период на държане) | до 24 месеца | над 24 месеца |
| | 0.50% | 0.00% |
| Такса управление (% от средногодишните активи) | 3.00% | |

* Минимална инвестиция във фонда - 50 лв

Месечна възвр. спрямо съставен индекс*

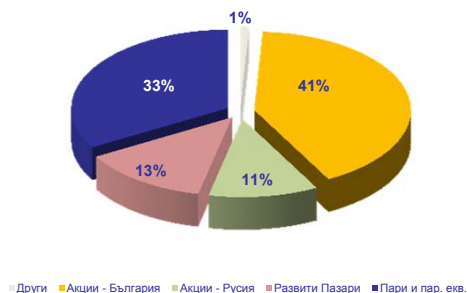


Възвр.(мес.,год. и от нач. на г.) спрямо съст. индекс*



Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Разпределение на активите



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

Портфейл от акции



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Класик

Юли 2015 г.

Данни към 31 July 2015

| НСА | |
|---------|------------|
| НСА | 934 515 лв |
| НСА/дял | 0.7951 лв |

| Възвращаемост (%) | |
|--------------------------------|--------|
| Месечна (MoM)* | 0.28% |
| Годишна (YoY)* | -1.72% |
| От началото на 2015 (Ytd)* | 2.65% |
| От създаването (анюализирано)* | -2.94% |

| Статистика (%) | |
|-------------------------------|--------|
| Стандартно отклонение | 6.34% |
| Месечна Алфа – MSCI EM EE | 3.59% |
| Бета (β) – MSCI EM EE * | 0.140 |
| R ² – MSCI EM EE * | 28.50% |
| Показател на Шарп (0%)* | 0.26 |

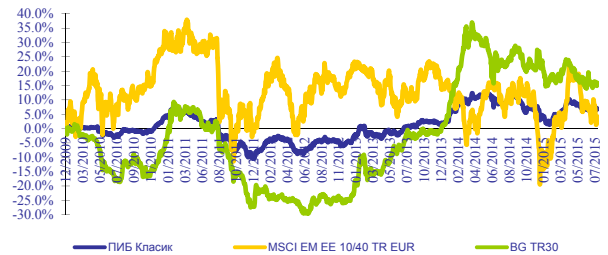
* виж методологични бележки

Инвестиционна стратегия

ПИБ Класик е балансиран договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007 г., който цели постигането на дългосрочен ръст на инвестициите при поемането на умерен риск. Фондът инвестира в облигации и акции на емитенти от Източна Европа, като разпределението на активите зависи от макросредата.

Стратегията за 2015 г. включва ниво на инвестиции в акции близо до лимитите на фонда. Фокусът им ще бъдат ликвидни български акции, с малки инвестиции в високодоходни чуждестранни дивидентни акции. Портфейла от облигации ще бъде инвестиран в чужди държавни облигации и местни и чужди корпоративни бондове.

ПИБ Класик спрямо MSCI EM EE 10/40



Източник: Bloomberg, БФБ, ПФБК Асет Мениджмънт

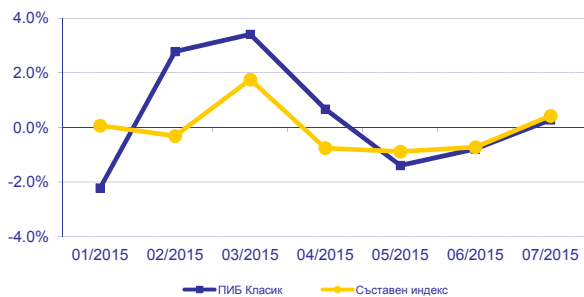
Характеристика информация за такси

| | |
|-----------------------|---------------------------|
| Тип | Отворен фонд в акции |
| Класификация по КФН | Балансиран фонд |
| Управляващо Дружество | ПФБК Асет Мениджмънт АД |
| Банка Депозитар | Първа Инвестиционна Банка |
| Записване/ Изкупуване | Всеки работен ден |
| Държава | България |

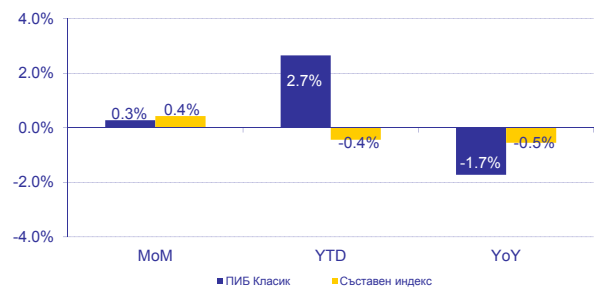
| | | |
|---|---------------|----------------|
| Такса емитиране (според сумата) | до 100,000 лв | над 100,000 лв |
| | 0.35% | 0.00% |
| Такса обратно изкупуване (според период на държане) | до 24 месеца | над 24 месеца |
| | 0.35% | 0.00% |
| Такса управление (% от средногодишните активи) | 2.50% | |

* Минимална инвестиция във фонда - 50 лв

Месечна възвр. с/у съставен индекс*

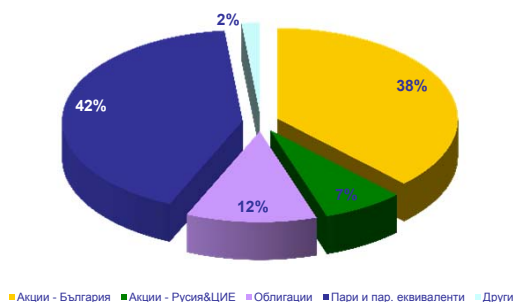


MoM, YoY и Ytd с/у съставен индекс*

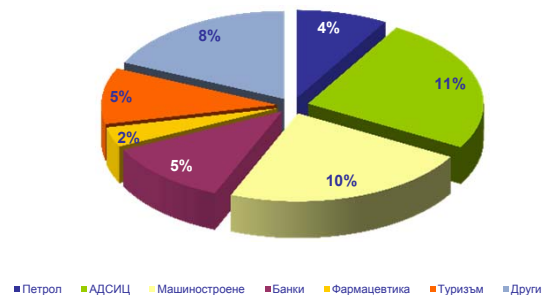


Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

Разпределение на активите



Портфейл от акции



Източник: ПФБК Асет Мениджмънт

ПИБ Гарант

Юли 2015 г.

Данни към 31 July 2015

| НСА | |
|---------|--------------|
| НСА | 1 034 947 лв |
| НСА/дял | 1.2084 лв |

* виж методологични бележки

| Възвращаемост (%) | |
|-------------------------------|-------|
| Месечна (MoM)* | 0.17% |
| Годишна (YoY)* | 0.99% |
| От началото на 2015 (Ytd)* | 1.44% |
| От създаването (анализирано)* | 2.49% |

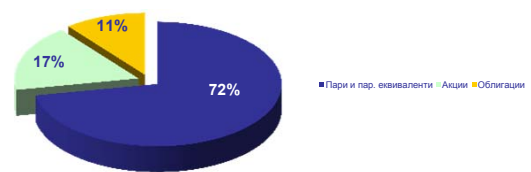
| Статистика (%) | |
|-------------------------|-------|
| Станд. отклонение * | 2.46% |
| Показател на Шарп (0%)* | 1.64 |
| Лихвени равнища (%) | |
| Софибор (3 месеца) | 0.51% |
| Софибор (12 месеца) | 1.70% |

Доходност (%)

| Тип | Купон | Падеж (дд/мм/гг) | Вал. | % |
|----------|-------|------------------|------|-------|
| ДЦК | 1.50% | 30/01/2016 | BGN | 0.56% |
| Евробонд | 4.25% | 09/07/2017 | EUR | 0.49% |
| Евробонд | 2.00% | 26/03/2022 | EUR | 2.40% |
| Евробонд | 2.95% | 03/09/2024 | EUR | 2.94% |
| Евробонд | 2.63% | 26/03/2027 | EUR | 3.29% |
| Евробонд | 3.13% | 26/03/2035 | EUR | 4.07% |

Източник: Bloomberg

Разпределение на активите



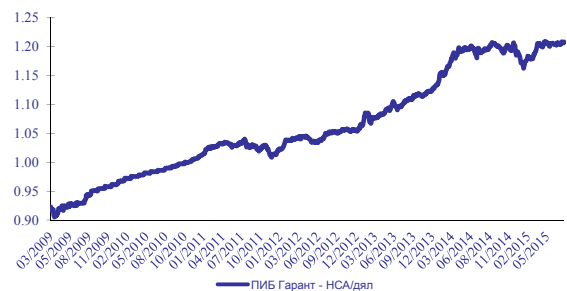
Източник: БФБ, ПФБК Асет Мениджмънт

Инвестиционна стратегия

ПИБ Гарант е консервативен балансиран договорен фонд, започнал публично предлагане на дялове на 19.11.2007 г., който цели постигането на умерен дългосрочен ръст на инвестициите при поемането на нисък риск. Фондът инвестира основно в облигации и инструменти на паричния пазар, но може да вложи до 20% от активите си в акции, които да подобрят съотношението риск-доходност на фонда.

Стратегията на ПИБ Гарант за 2015 г. включва инвестиции в местни акции близо до лимита на фонда, базирано на пазарни оценки и подобряването на интереса към БФБ. Възможно е държането на чужди позиции, но при ограничаване на валутния риск. Планираме увеличаване на инвестициите в чужди корпоративни и държавни облигации, поради продължаващия спад на лихвите по депозитите.

ПИБ Гарант



Източник: БФБ, ПФБК Асет Мениджмънт

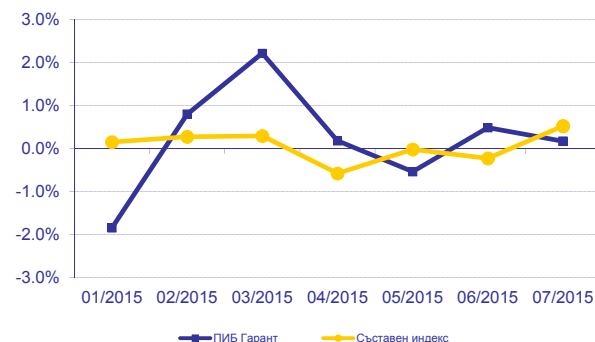
Характеристика информация за такси

| Тип | Отворен фонд в акции |
|-----------------------|---------------------------|
| Класификация | Балансиран-консервативен |
| Управляващо Дружество | ПФБК Асет Мениджмънт АД |
| Банка Депозитар | Първа Инвестиционна Банка |
| Записване/ Изкупуване | Всеки работен ден |
| Държава | България |

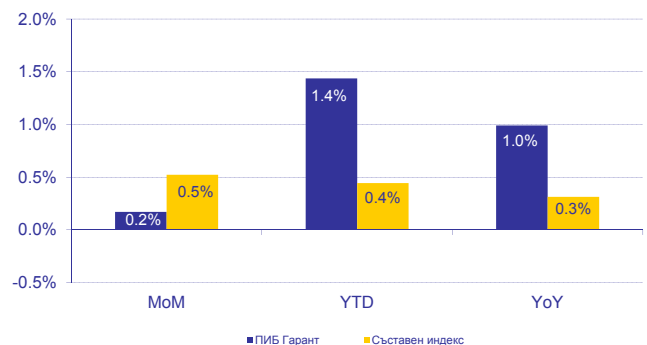
| Такса емитиране (според сумата) | до 100,000 лв | над 100,000 лв |
|---|---------------|----------------|
| Такса емитиране (според сумата) | 0.15% | 0.00% |
| Такса обратно изкупуване (според период на държане) | до 24 месеца | над 24 месеца |
| Такса управление (% от средногодишните активи) | 0.15% | 0.00% |
| Такса управление (% от средногодишните активи) | 1.50% | |

* Минимална инвестиция във фонда - 50 лв

Месечна възвр. с/у съставен индекс*



MoM, YoY и Ytd с/у съставен индекс*



Източник: БАУД; ПФБК Асет Мениджмънт

КОМЕНТАР НА ПОРТФОЛИО МЕНИДЖЪРА – Юли 2015

ВАЖНИ СЪБИТИЯ:

- Волатилността на глобалните пазари нарастна през юли поради почти случилото се излизане на Гърция от Еврозоната, резките спадове на китайските акции и нервността на инвеститорите относно приближаващото повишаване на лихвените проценти в САЩ. Въпреки пазарните колебания, индексът MSCI World успя да приключи месеца с ръст от 1.7%, благодарение на постигната в последния момент сделка с Гърция и положителните корпоративни отчети в САЩ и Европа. Източноевропейският регион отчете загуба от 1% МоМ през юли заради Гърция и икономическото забавяне в Русия.
- Софикс спадна с 2.4% МоМ през юли, въпреки доброто начало на отчетния период. Виновници за това бяха традиционният летен спад в ликвидността и проблемите при южните съседи. В допълнение в края на месеца акциите на Софарма АД, която е с второто най-голямо тегло в Софикс, загубиха 12.4% МоМ след като софийска градска прокуратура внесе обвинения срещу изпълнителния и финансовия директор на компанията за данъчни измами. В обвинителния акт прокуратурата твърди, че посредством серия от извънборосови сделки, при които дефакто е прехвърлен контрола върху компанията през 2006 и 2007, двамата са избегнали плащането на корпоративен данък от 62.5 млн. лв и 7.5 млн. лв, съответно.
- Относно отчетния сезон, неконсолидираните отчети на повечето индустриални компании показаха ускорен ръст на приходите и стабилни или подобрени маржове. Банките показаха подобрение в нетните си лихвени маржове поради спадащите ставки по депозитите, но увеличеното провизиране задържа рентабилността на ниски нива. Тук следва да отбележим започналото консолидиране на гръцките банки в България. През месеца бе обявено придобиването на местния клон на Алфабанк от Пощенска банка, което се очаква да даде четвърта позиция по активи на обединената институция след приключване на процеса в края на 2015 г.
- Руският капиталов пазар загуби 9% МоМ в евро през юли, дължащо се основно на 19.5% месечен спад на брента до най-ниската му стойност от януари насам. Поради същата причина рублата се обезцени с почти 10% през месеца спрямо кошницата долар-евро. Допълнителен натиск върху пазара оказа и решението на централната банка да продължи започналото разхлабване на паричната политика и да намали основния си лихвен процент с 0.5% до 11%.
- Макро данните публикувани през месеца бяха по-слаби от очакваното и доведоха до притеснения сред инвеститорите, че дъното на икономическия цикъл не е преминало все още. Индустриалното производство загуби 4.8% YoY през юни спрямо 4.0% YoY през май. Потребителският сектор също задълбочи спада си като търговията на дребно се сви с 9.4% YoY през юни (9.2% YoY през май). Позитивни бяха данните за нов спад на безработицата до 5.4% спрямо 5.6% през май, което може да подкрепи сектора през второто полугодие.

ИНВЕСТИЦИИ:

ПФБК Восток

- ПФБК Восток се представи значително по-добре през юни спрямо своя бенчмарк, поради по-малките инвестиции в петролния сектор. Все пак фонда не успя да преодолее напълно загубите и НСА/дял на ПФБК Восток се понижи с 0.7% през юли. През месеца нямаше съществени промени в портфейла от акции на фонда и общите инвестиции останаха в размер на 76% от активите.

ПИБ Авангард

- Цената на дял на ПИБ Авангард спадна с 0.2% МоМ през юли поради спада на българските и руските инвестиции. Портфейлът от акции остана в размер на 65% от активите в края на месеца.

ПИБ Класик

- Цената на дял на ПИБ Класик напредна с 0.3% МоМ през юли, благодарение на стабилната доходност по облигационния портфейл. През периода нямаше съществени промени в портфейла.

ПИБ Гарант

- Цената на дял на ПИБ Гарант бе нагоре с 0.2% през юли. Общата инвестиция в акции намалява с 1% през месеца до 17% от активите.

ОЧАКВАНИЯ:

- Очакванията ни са за спад на волатилността на глобалните пазари в началото на август. Втората част на месеца обаче ще зависи от успешното финализиране на условията по новия кредит за Атина, както и от сигналите за паричната политика на Федералния резерв по време на ежегодната конференция на централните банкери в Джаксън Хоул в края на месеца. Извън макро темите като цяло очакваме по-голям фокус на инвеститорите върху данните от финансовите отчети, които в Европа засега са доста над очакването. Отчитайки предстоящите събития, считаме че капиталовите пазари в Източна Европа ще отчетат ръстове при положително развитие в ЕС.
- През август очакваме да видим постепенно подобряване на ликвидността на БФБ. Според нашите калкулации дисконта на база пазарни множители отново се е разширил за България, което може да привлече някои дългосрочни инвеститори. В края на месеца предстои публикуването на консолидираните отчети за второто тримесечие, които ще бъдат от по-висока важност за представянето на акциите на бившите приватизационни холдинги на БФБ.
- Очакванията ни са, че капиталовите пазари в Русия ще продължат да бъдат силно корелирани с представянето на петрола. През месеца се очаква публикуването на финансовите отчети за второто тримесечие от доста от големите публични компании в Русия. Те могат да раздвижат търговията, особено при компаниите-износители поради положителните ефекти за тях от евтината рубла. На регионално ниво преговорите за реструктуриране на външния дълг на Украйна вървят положително засега, но все пак те може да бъдат причина за по-висока волатилност в региона с приближаването на предстоящите плащания през септември.
- Стратегия за портфейлите от акции на управляваните от нас взаимни фондове се очаква да бъде по-консервативна в краткосрочен план. Ние ще продължим да следим внимателно за свръх-разпродажби на развитите пазари, където бихме увеличили позициите си. През предстоящия месец се очаква да бъдем по-дефанзивни с експозицията си към облигации поради повишаващата се волатилност с приближаване на датата на вдигане на лихвените проценти в Обединеното кралство и САЩ.

Методологични бележки

Месечна възвращаемост /MoM/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял на последния работен ден на предходния месец. Годишна възвращаемост /YoY/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял на последния работен ден на същия месец от предходната година. Възвращаемост от началото на 2015 /YTD/ е изчислена като цената на дял към датата на представяне е съотнесена към цената на дял във края на предходната година. Стандартно отклонение е ануализираното стандартно отклонение, изчислено на база седмична възвращаемост за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода на съществуване на фонда към датата на представяне.

ПИБ Авангард: Месечна Алфа – MSCI EM EE е разликата между месечната възвращаемост на цената на дял на ДФ ПИБ Авангард и месечната възвращаемост на индекса MSCI EM Eastern Europe 10/40 Total Return EUR Index.

ПИБ Класик: Месечна Алфа – MSCI EM EE е разликата между месечната възвращаемост на цената на дял на ДФ ПИБ Класик и месечната възвращаемост на индекса MSCI EM Eastern Europe 10/40 Total Return EUR Index.

ПФБК Восток: Месечна Алфа – MSCI Russia е разликата между месечната възвращаемост на цената на дял на ДФ ПФБК Восток и месечната възвращаемост на индекса MSCI Russia 10/40 Total Return EUR Index.

ПИБ Авангард: Бета (β) – MSCI EM EE е изчислена на база седмичните възвращаемостта на цената на дял на ДФ ПИБ Авангард и индекса MSCI EM Eastern Europe 10/40 Total Return EUR Index за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода, през който индекса служи като бенчмарк.

ПИБ Класик: Бета (β) – MSCI EM EE е изчислена на база седмичните възвращаемостта на цената на дял на ДФ ПИБ Класик и индекса MSCI EM Eastern Europe 10/40 Total Return EUR Index за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода, през който индекса служи като бенчмарк.

ПФБК Восток: Бета (β) – MSCI Russia е изчислена на база седмичните възвращаемостта на цената на дял на ДФ ПФБК Восток и индекса MSCI Russia 10/40 Total Return EUR Index за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода, през който индекса служи като бенчмарк.

ПИБ Авангард: R2 – MSCI EM EE е изчислен на база седмичните възвращаемостта на цената на дял на ДФ ПИБ Авангард и индекса MSCI EM Eastern Europe 10/40 Total Return EUR Index за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода, през който индекса служи като бенчмарк.

ПИБ Класик: R2 – MSCI EM EE е изчислен на база седмичните възвращаемостта на цената на дял на ДФ ПИБ Класик и индекса MSCI EM Eastern Europe 10/40 Total Return EUR Index за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода, през който индекса служи като бенчмарк.

ПФБК Восток: R2 – MSCI Russia е изчислен на база седмичните възвращаемостта на цената на дял на ДФ ПФБК Восток и индекса MSCI Russia 10/40 Total Return EUR Index за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода, през който индекса служи като бенчмарк.

Показател на Шарп (Sharpe Ratio) е изчислен на база седмичните възвращаемост на цената на дял на ПФБК Восток за по-малкия времеви интервал между последните пет години или периода на съществуване на фонда към датата на представяне, съотнесена към 0% безрискова доходност.

ПИБ Авангард: Съставен индекс се състои от 15 договорни фонда, които прилагат инвестиционната стратегия подобна на ДФ ПИБ Авангард.

ПИБ Класик: Съставен индекс се състои от 18 договорни фонда, които прилагат инвестиционната стратегия подобна на ДФ ПИБ Класик.

ПИБ Гарант: Съставен индекс се състои от 7 договорни фонда, които прилагат инвестиционната стратегия, подобна на ДФ ПИБ Гарант.

ПФБК Восток: Съставен индекс се състои от 8 договорни фонда, които прилагат инвестиционната стратегия подобна на ДФ ПФБК Восток..

Съставният индекс се изчислява използвайки месечната, годишната доходност и възвращаемостта от началото на 2012г. на всеки фонд (R_i , $i=1$ до n), по следната формула: $\sum (1/n * R_i)$, където n е броя на фондовете с подобни на разглеждания фонд инвестиционна стратегия.

ОТКАЗ ОТ ОТГОВОРНОСТ

ЦЯЛОТО СЪДЪРЖАНИЕ НА ТОЗИ МАТЕРИАЛ Е САМО С ИНФОРМАТИВНА ЦЕЛ И НЕ ТРЯБВА ДА БЪДЕ СЧИТАН ЗА СЪВЕТ, ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ИЛИ ПРЕПОРЪКА ЗА ПРИДОБИВАНЕ ИЛИ РАЗПОРЕЖДАНЕ С КАКВАТО И ДА Е ИНВЕСТИЦИЯ ИЛИ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА КАКВАТО И ДА Е ДРУГА СДЕЛКА.

ИНВЕСТИЦИИТЕ ВЪВ ВЗАИМНИ ФОНДОВЕ НОСЯТ ЗНАЧИТЕЛНА СТЕПЕН НА РИСК. ПОРАДИ ТОВА ЧЕ ЗА ВСИЧКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ Е ПРИСЪЩО ОПРЕДЕЛЕНО НИВО НА РИСК, НИКОЙ НЕ МОЖЕ ДА ТВЪРДИ, ЧЕ ИНВЕСТИЦИОННАТА ЦЕЛ НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТА. СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ И ДОХОДЪТ ОТ ТЯХ МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖАТ, НЕ СА ГАРАНТИРАТ ПЕЧАЛБИ И СЪЩЕСТВУВА РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ДА НЕ СИ ВЪЗСТАНОВЯТ ПЪЛНИЯ РАЗМЕР НА ВЛОЖЕНИТЕ СРЕДСТВА. ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДОГОВОРНИЯ ФОНД НЕ СА ГАРАНТИРАНИ ОТ ГАРАНЦИОНЕН ФОНД, СЪЗДАДЕН ОТ ДЪРЖАВАТА ИЛИ С ДРУГ ВИД ГАРАНЦИЯ.

БЪДЕЩИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД НЕ СА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО СВЪРЗАНИ С РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДХОДНИ ПЕРИОДИ.

НА ЛИЦАТА, ВЪЗНАМЕРЯВАЩИ ДА ЗАКУПЯТ ДЯЛОВЕ НА ДФ ПИБ АВАНГАРД, ДФ ПИБ КЛАСИК, ДФ ПИБ ГАРАНТ И ДФ ПФБК ВОСТОК СЕ НАПОМНЯ, ЧЕ ВСЯКА ЗАЯВКА ИЛИ ПОКУПКА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНА САМО ВЪЗ ОСНОВА НА ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В СЪОТВЕТНИТЕ ПРОСПЕКТИТЕ. ПРОСПЕКТИТЕ И УЧРЕДИТЕЛНИТЕ АКТИВЕ ЗА ВСЕКИ ФОНД СА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ В ЦЕНТРАЛНИЯ ОФИС НА ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД – гр. София, ул. "Енос" 2, тел: +359 (2) 810 64 00, Интернет адрес: www.ffbham.bg И КЛОНОВЕТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД, ИЗРИЧНО ИЗБРОЕНИ НА ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.ffbham.bg