

### Инвестиционни цели

Подфондът цели да предостави средно/дългосрочно нарастване на капитала, посредством комбиниране на обща възвръщаемост с най-високия възможен фокус върху фактори на околната среда, социално отговорно и устойчиво управление, осигурявайки преход на социално отговорно инвестиране. За да постигне това, подфондът ще следва гъвкава стратегия за алокация

Подфондът ще инвестира най-малко 51% от активите си във взаимни фондове, които инвестират основно в дялови ценни книжа, прехвърлими дългови ценни книжа и деривати, които отговарят на ESG/критериите за устойчивост на Инвестиционния мениджър, като резултати и/или рейтинги, установени и/или предоставени от международно акредитирани агенции и доставчици като Morningstar или Bloomberg например, но не само. За тази цел съществува набор от подходящи взаимни фондове за инвестиране, който се актуализира поне веднъж годишно (годишен преглед).

На второ място, Подфондът може да инвестира активите си във взаимни фондове, включително борсово търгувани фондове (ETF), които инвестират основно в банкови депозити, инструменти на паричния пазар, краткосрочни облигации и/или всякакви други еквивалентни инвестиции. В допълнение, Подфондът може и ще инвестира понякога (до 50% от своите нетни активи) директно в банкови депозити и инструменти на паричния пазар в съответствие с целта за гъвкавост. Някои краткосрочни инвестиции или такива в ликвидни активи не е необходимо да отговарят на гореспоменатите критерии за ESG/устойчивост.

Този подфонд насърчава екологичните и социални характеристики и се квалифицира като продукт в съответствие с член 8 от SFDR.

### Инвеститорски профил

Подфондът е с високорисков профил и е насочен към инвеститори, търсещи висока доходност чрез участието си във фонд, чийто активи са инвестирани в диверсифициран портфейл от дялове на различни КИС и се стремят да печелят от тяхното активно управление.

Класове дялове в България	Eurobank I	Postbank	Postbank USD
Валута	EUR	EUR	USD
Дата на стартиране	30/11/2021	28/9/2010	28/9/2010
Активи (във валутата на класа)	92.858,18	1.480.473,30	912.189,96
НСА/дял	19,3836	19,2552	21,0680
ISIN код	LU0517848395	LU0517849104	LU0517849369
Bloomberg ticker	EEFFREI LX	ELFREPB LX	ELFREPU LX
Ниво на риск	4	3	4
Рейтинг MorningStar	-	3-star	-
Такса за покупка	0%	2%	2%
Такса за обратно изкупуване*	0%	•0% > 2 години •1% ≤ 2 год.	
Такса за конвертиране	не се прилага такса за конвертиране		
Плащане по обратно изкупуване	T+4	T+5	T+5

\* В зависимост от продължителността на инвестиционния период

### Основна информация

Структура на фонда	UCITS V Luxembourg
Нетна стойност на активите (общо за всички класове)	103.180.448,10 €
Ликвидност	Ежедневна
Управляващо дружество	Eurobank FMC-LUX
Инвестиционен мениджър	Eurobank Asset Management MFMC
Депозитар/Администратор	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Одитор	KPMG
Дистрибутор в България	Пощенска Банка АД

### Инвестиционната история "Социално отговорни инвестиции"

Устойчивост е новата доктрина.

Устойчивост е процесът на поддържане на растеж, посрещайки нуждите на настоящето без да се прави компромис с възможността на бъдещите поколения да задоволяват своите нужди.

Устойчивост може да се обобщи в 3-те "П"-та - печалби, популация, планета. Това не е популистка тема, а пътят към бъдещето. Климатичните промени, поколението Милениум, институционалните изисквания и напредъка на технологиите изискват такива отговорни инвестиции и продукти. През 2015г. ОН приеа 17 цели за устойчиво развитие, които обединяват правителства и компании в обща цел - "Програмата 2030-та".

Принципите на отговорното инвестиране е съвместна инициатива на Финансовата програма за околна среда на ОН и доброволческата програма на световни лидери за справяне с глобалното въздействие, също към ОН.

### Фокус Социално отговорни инвестиции

Социално отговорно управление е инвестиционен процес, който се отнася за рисковете за околната среда, социални рискове и рисковете, свързани с управлението. Процесът включва широки познания за рисковете и възможностите, свързани с всеки ключов бизнес фактор и източник за печалби. Анализите на социално отговорните фактори обогатяват инвестиционния процес, генерирайки устойчиво дългосрочно представяне. Компаниите, които активно съблюдават принципите за устойчиво развитие са обикновено с по-висок кредитен рейтинг, по-малки капиталови разходи, по-добро финансово състояние и по-добро представяне на цената за акция.

Въвеждането на социално отговорните инвестиции в инвестиционния процес на Фонд от фондове се състои в:

Портфейл от ценни книжа, които могат да бъдат оценени спрямо ключови фактори и рискове на социално отговорното инвестиране от подходящите рейтингови агенции като напр. Sustainalytics, Mercer, MSCI и др. Тестест/рейтинг, който може да се определи за всеки от факторите, налични на Bloomberg, Morningstar Direct или други медии. Селекцията на фондовете се основава на структуриран процес за оценка/подбор.

Фокус Социално отговорни инвестиции е Фонд от фондове с гъвкава алокация, който може да инвестира поравно в акции и/или облигации (КИС). Мениджърите на активите на фонда възнамеряват да инвестират в акции между 75% и 95%, когато средата за рискови активи е позитивна, възнамеряват да са по-балансиранни (60-40% акции спрямо облигации) във волатилни периоди, и от време на време могат да бъдат ултра дефанзивни, ако Инвестиционния комитет/стратегия го изисква.

### Пазарен коментар

През тримесечието, завършващо на 31/3, MSCI Emerging Markets (+1,55%) регистрира пониски печалби от MSCI World (+4,78%). Сред основните нововъзникващи пазари азиатските пазари се представиха по-добре: Тайван (+12,6%), Южна Корея (+7,6%), Китай (+3,1%). Други по-добре представили са Мексико (+18,3%), Гърция (+13,1%), докато в посока надолу Индия (-6,9%), Бразилия (-5,6%) се представиха по-слабо в еврово изражение. Доларът се обезцени спрямо еврото с (-1,92%) през същия период, като ЕЦБ определи реф. курс от 1,0875 на 31/3.

### Преглед на портфейл

За първото тримесечие подфондът имаше средна експозиция в акции от 70,92% между 67,76% и 73,21%, средна експозиция в облигации от 12,64% между 11,73% и 13,55%, средна експозиция в брой от 16,43% между 15,06% и 18,70%. За първото тримесечие подфондът имаше средна експозиция в акции в САЩ и Северна Америка от 38,21% между 37,23% и 39,04%, средна експозиция в акции в Европа от 22,62% между 20,76% и 23,56%, средна експозиция в Япония от 3,00% между 2,60% и 3,21% и средна експозиция в нововъзникващи пазари и/или други региони от 7,09% между 6,31% и 7,61%. За първото тримесечие подфондът имаше средна суверенна експозиция от 2,79% между 2,43% и 3,19%, средна корпоративна и кредитна експозиция от 9,86% между 9,22% и 10,40%.

© 2023 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/3/2023. The information contained herein: (1) is property to Morningstar, (2) may not be copied (save if) as incidentally necessary in the course of viewing it on-line, and (ii) in the course of printing off single copies of web pages on which it appears for the personal non-commercial use of those authorised to view it on-line, adapted or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. This Morningstar - sourced information is provided to you by Eurobank Ergasias and is at your own risk. You agree that Morningstar is not responsible for any damages or losses arising from any use of this information and that the information must not be relied upon by the user. Eurobank Ergasias SA informs you as follows: (i) no investment decision should be made in relation to any of the information provided other than on the advice of a professional financial advisor; (ii) past performance is no guarantee of future results, and (iii) the value and income derived from investments can go down as well as up.

Информираме настоящите и потенциалните инвеститори, че стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвеститорите настоятелно се съветват да се запознаят внимателно с Проспектите на (ЛФ) и (ЛФ) Фонд от фондове. Ключовата информация за инвеститорите и последните финансови отчети с цел вземане на информирано инвестиционно решение, преди да направят инвестиция във фондовете. Те могат да се запознаят със споменатите по-горе документи на български език на интернет страницата на „Юробанк България“ АД - www.postbank.bg, или на хартиен носител в офисите на Пощенска банка всеки работен ден от 08:30 до 17:00ч., както и на английски език на интернет страницата на управляващото дружество – Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. – www.eurobankfmc.lu, или да се свържат с Банката на телефон 0700 18 555. Материалът е само с информационна цел и посочената информация не представлява препоръка за инвестиране по смисъла на приложимото законодателство. Източникът на цитираната информация е Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.

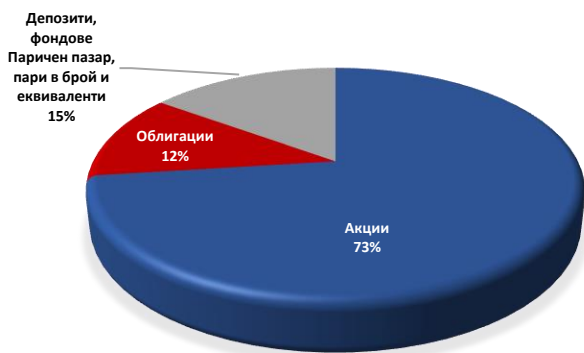
Кумулативно представяне по класове дялове

Класове дялове	YTD	1 Y	3 Y	5 Y
Eurobank I	3,89%	-4,94%	-	-
Postbank	3,63%	-5,90%	21,83%	28,30%
Postbank USD	5,66%	-7,82%	20,93%	13,23%

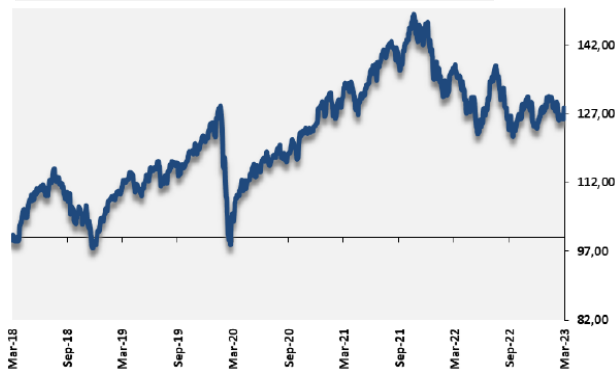
Годишно представяне по класове дялове

Класове дялове	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Eurobank I	-14.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
Postbank	-15.35%	17.21%	3.22%	22.01%	-8.59%	-6.00%	1.88%	8.68%	31.79%
Postbank (USD)	-20.29%	8.19%	12.76%	19.71%	-12.73%	6.95%	-1.35%	-2.50%	16.41%

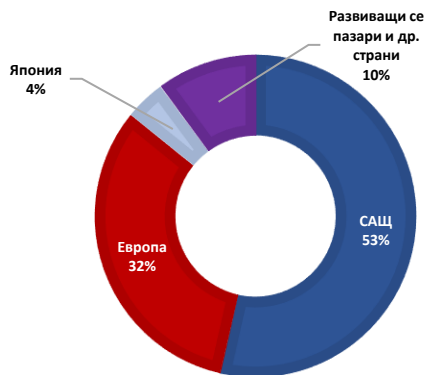
Разпределение на активи



Изменение на цените



Портфейл акции – географско разпределение



Разпределение по сектори

Информационни технологии и комуникации	21,30%
Индустриални	16,70%
Финансови услуги	8,50%
Здравеопазване	7,30%
Потребителски стоки - циклични	6,40%
Комунални услуги	5,10%
Защита на потребителите	3,10%
Основни материали	3,00%
Недвижими имоти	1,50%
Енергетика	0,30%

Статистика на риска

Стандартно отклонение	10,82%
VaR	9,33%

В изчисленията на Стандартното отклонение е използвана извадка от последните 12 месеца. Анализите на VaR са базирани на метод на Историческата симулация, използвайки 99% за интервал на доверие и историческите данни от последните 12 месеца. Нивото на VaR се отнася за едномесечен VaR.

Това е маркетингов материал. Моля, вижте Проспекта на фонда и Основния информационен документ, преди да направите окончателно инвестиционно решение.

Основни инвестиции

BNP DISRUPTIVE TECH (I€)	9,47%
SCHRODER ISF GLB ENERGY TRANSITION(C\$)	8,84%
BNP CLIMATE IMPACT (I€)	8,08%
SCHRODER ISF SUST EUR CREDIT	7,77%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (C\$-ACC)	7,76%
FIDELITY GLB DEMO (Y\$-ACC)	7,10%
SCHRODER ISF -GLB CLIM CHANGE	6,58%
BNPP SUSTAINABLE 12M (I€)	6,00%
FIDELITY - SUST GLB EQUITY (Y€-ACC)	5,84%
PICTET WATER (I€)	5,28%

Разпределението на портфейлите на (ЛФ) Фонд от фондове се базира на анализи на индивидуалните фондове на трети лица, предоставени от външни източници, които не могат да бъдат потвърдени и/или възпроизведени от Eurobak Asset Management MFMC.

Контакти



Клоновете на Пощенска Банка Юробанк България АД  
[www.postbank.bg](http://www.postbank.bg)

Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.  
[www.eurobankfmc.lu](http://www.eurobankfmc.lu)  
Eurobank Asset Management M.F.M.C. [www.eurobankam.gr](http://www.eurobankam.gr)