

Obiectiv investitional

Obiectivul investitional al subfondului este acela de a oferi profituri pe termen mediu si lung prin combinarea strategiei total return cu urmarirea atenta a factorilor de mediu, sociali si de guvernanta (ESG), cu scopul de a asigura o orientare responsabila a investirii. Pentru a atinge acest obiectiv, subfondul va utiliza o strategie de alocare flexibila, investind in principal in unitati ale altor fonduri mutuale care indeplinesc criteriile ESG mentionate mai sus.

Fondul poate utiliza derivate pentru a reduce impactul schimbarilor de piata sau al cursului de schimb asupra performantei, si poate investi direct in depozite bancare si instrumente de piata monetara.

Profilul investitorului

Subfondul prezinta un grad de risc ridicat si se adreseaza investitorilor care urmaresc profituri ridicate pe baza unui portofoliu diversificat ale carui active sunt plasate in unitati ale unor OPCVM administrate activ.

Date despre fond

Structura	UCITS V Luxembourg
Total Active	3,598,288.49 €
Clasa de risc	1 2 3 4 5 6 7
Lichiditate	Zilnica
Mngnt Co	Eurobank FMC-LUX
Manager de investitii	Eurobank Asset Management MFMC
Custode	Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers

Clase disponibile

	Romania
Moneda	EUR
Cod ISIN	LU0517849526
Cod Bloomberg	ELFREBP LX
Rating Morningstar	1 stea
Data lansare	29-09-10
Active (in moneda clasei)	219,347.48
VUAN	16.9461
VUAN min	14.6754
VUAN max	17.2617
Comision subscriere	0%
Comision rascumparare	0%
Comision transfer	Dif comisioane de subscriere
Decontare	T+4

In data de 8 Octombrie 2018 au fost modificate numele, obiectivul si politica investitionala ale fondului.

Numele anterior a fost (LF) FoF Real Estate.

Comentarii

Care este povestea investitiilor ESG?

Sustenabilitatea este noua doctrina.

Sustenabilitatea este procesul de mentinere a cresterii prin pastrarea nevoilor prezente fara a compromite posibilitatea ca viitoarele generatii sa-si atinga si ele obiectivele proprii.

Sustenabilitatea sumarizata in 3 P inseamna: Profit, Populatie si Planeta. Nu este o tema straveche ci o cale de a merge mai departe. Climatul se modifica, iar noile generatii, precum si solicitarile institutionale si tehnologia ne imping spre produse si investitii responsabile.

in 2015 Natiunile Unite au adoptat cele 17 Obiective de Dezvoltare Sustenabila, care au devenit obiectivele guvernelor si companiilor sub forma "Agendei 2030". Principiile Investitiei Responsabile (PRI) au devenit o initiativa investitionala in parteneriat cu UNEP Finance Initiative si UN Global Compact.

ESG Focus

ESG este un proces investitional ale carui componente in materie de risc sunt: factorii de mediu (E)nvironment), componenta Ssociala si administrarea (G)overnance).

Procesul investitional implica o intelegere aprofundata a riscurilor si oportunitatilor asociate fiecarui factor care influenteaza business-ul si performanta. Analiza ESG intareste procesul de investire, generand profituri sustenabile pe termen lung.

Companiile care aplica activ principiile de sustenabilitate/ESG tind sa obtina calificative de credit superioare, costuri scazute de capital, evolutii financiare mai bune si performante mai mari ale evluiei pretului actiunilor.

Integrarea pricipiilor ESG in administrarea fondului de fonduri consta in:

- Portofolii de titluri ce pot fi mai bine evaluate in raport cu riscul si cu factorii ESG de catre companiile specializate de rating precum Sustainalytics, Mercer, MSCI, etc.

- calificative ce pot fi atribuite pentru fiecare factor si componenta de rating, si care sunt imediat disponibile via Bloomberg, Morningstar Direct sau alte canale media

In acest fel selectarea fondurilor se bazeaza pe un proces structurat de evaluare.

ESG Focus este un fond cu alocare flexibila, care investeste in OPCVM ce plaseaza atat in actiuni cat si in obligatiuni. Administratorii fondului urmaresc sa inveteasca in actiuni intre 75% si 95% cand piata este orientata spre activele riscante, sa fie balansati (60% actiuni - 40% venit fix) in momente de volatilitate, si uneori pot aborda o atitudine ultra defensiva daca comitetul de investitii decide ca este necesar.

Mai multe informatii pe site:



www.eurobankam.gr

Statistici de risc

Deviatia standard	9.74%
VaR	6.09%

Profitul fondului

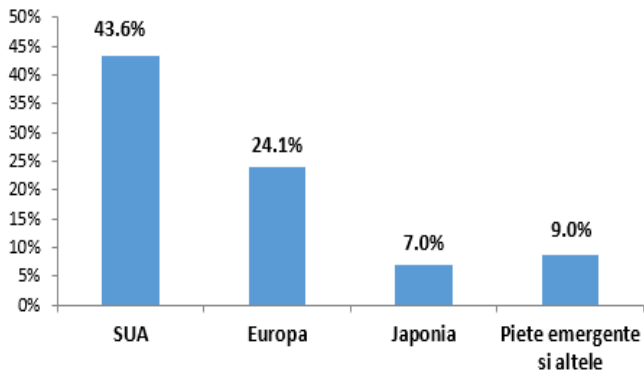
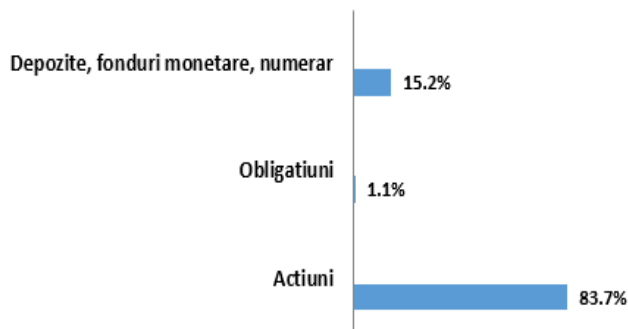
Profitul cumul al clasei

Clasa	YTD	1an	3 ani	5 ani	De la lansare
Romania	13.82%	2.05%	-1.07%	26.61%	73.32%

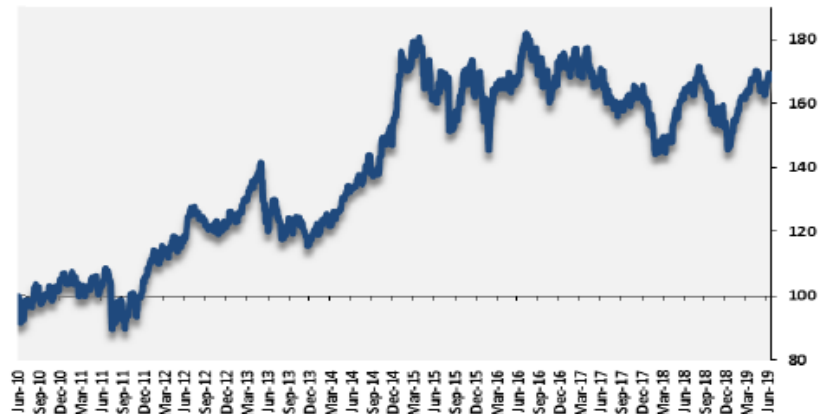
Profitul anual al clasei

Clasa	2018	2017	2016	2015	2014
Romania	-8.35%	-5.84%	1.88%	8.68%	31.79%

Alocarea portofoliului



Evolutie



Detineri majore

ARABESQUE SYSTEMATIC (I€)	12,41%
BNY MELLON GLB OPP FD (W\$-Acc)	11,76%
BNY MELLON GLB EQUITY FUND (W\$-Acc)	11,64%
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOL (I€)	9,89%
SCHRODER ISF-GLB SUST GROWTH (C\$-Acc)	9,71%
BNY MELLON GLB LEADERS FUND (W\$-Acc)	9,68%
SCHRODER ISF-GLB CLIM CHANGE (C€)	9,47%
NEUBERGER BERMAN GL EQ SYSTEMATIC (I\$)	8,92%
(LF) I - MM FUND RESERVE	5,31%
CASH IN USD (EUROBANK LUX)	4,86%

Contact

Eurobank Asset Management M.F.M.C.

10 Stadiou Str, Athens, 10564, Tel: +30 210 33 52 800, Fax: +30 210 33 52 890

Email : am@eurobank.gr

Website : www.eurobankam.gr

www.eurobank.gr

Europhone Banking +30 210 95 55 000 or +30 801 111 1144