

КОНСЕРВАТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ ESG

Основна информация:

Референтна валута	EUR
Минимална еднократна инвестиция	5000 €
Препоръчителен период на държане	Поне 5 години
Оптимална структура на портфейл	80% облигационен компонент, 20% капиталов компонент

Инвестиционни ограничения:

- Инвестиции с максимален дял на капиталов компонент – 30 %
- Инвестиции с максимален дял на облигационен компонент – 70 %
- Максимален дял на парични средства – 10 %
- Стратегията включва реинвестиране на възвръщаемостта

Индикатор на риска:

- Класификация на продукта: 4 (SRRI)

Консервативната ESG инвестиционна стратегия е насочена към клиенти с леко завишено избягване на риска, чиито период на държане е поне 5 години. Инвеститорите търсят по-висока възвръщаемост в сравнение с традиционните спестовни продукти и в същото време желаят и могат да поемат риска. Те са наясно, че промяна в периода на държане може значително да допринесе за повишена вероятност от отрицателен резултат на инвестицията.

Цели на инвестиционната стратегия:

Стратегията цели да постигне възвръщаемост чрез инвестиции в избрани ETF (борсово търгувани фондове). Не се правят инвестиции във фондове, които не са ETF. **Консервативната стратегия** е основана на периоди на държане от средносрочен план с оптимално 80/20 разпределение на портфейла (80% облигационен компонент, 20% капиталов компонент), като структурата на портфейла не трябва да превишава съотношението 70/30 (70% облигационен компонент, 30% капиталов компонент) **ESG Консервативната стратегия** цели да постигне възвръщаемост над средната (в сравнение с банкови депозити или други форми на спестявания).

Облигационният компонент на портфейла се състои от облигационни ETF, инвестиращи само в компании, които се съобразяват с екологичните аспекти в техния бизнес. По-голямата част от инвестициите се правят в корпоративни облигации и по-малка част се инвестира в държавни облигации, емитирани в развиващи се пазари. Съотношението между висока доходност и облигации от инвестиционен клас е балансирано. Относно

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

регионалната диверсификация развитите пазари надделяват с главна част, съставена от средносрочни облигации. Стратегията покрива над 5000 облигации с напълно хеджиран валутен риск. ESG оценката на портфейла надвишава стратегия без фокус върху устойчивостта с повече от 30 % с над 60 % по-нисък въглероден отпечатък.

Капиталовия компонент на портфейла е силно диверсифициран чрез капиталови ETF спрямо регионите и секторите. Пропорционално най-голямата част е от Съединените американски щати и след това Европа, Япония и развиващите се страни. По сегмент технологичните компании надделяват и биват следвани от банкови услуги и други потребителски сектори. Портфейлът включва над 800 компании, чиито бизнес дейности изцяло съответстват на ESG принципите. Валутите в 85 % от портфейла са хеджирани, така че инвеститорите се изправят пред само минимален валутен риск. ESG оценката на стратегията надвишава подобна стратегия без фокус върху устойчивостта с повече от 20 % с над 50 % по-нисък въглероден отпечатък.

Консервативната ESG инвестиционна стратегия е активно управлявана. Разпределенията може да се променят въз основа на условията на пазара или при прехвърляне между ETF алтернативи, запазвайки дефинираната стратегия на портфейла, разпределението и диверсификацията. Портфейлът може да бъде структуриран различно от оптималното разпределение и индивидуалните компоненти може да бъдат 10 % свръхтежки или свръхлеки, сравнявайки ги с техните целеви разпределения.

Рискове и сценарии:

Възвръщаемостта на всяка инвестирана сума не е гарантирана и предишните доходи не са гаранция за бъдещи доходи. Индикаторът на риска е изчислен при допускане на спазване на периода на държане. Действителните рискове може значително да се различават, ако стратегията е да се продава преди края на препоръчителния период на държане.

Инвестиция от 10 000 €

Благоприятен сценарий – очаквано салдо след разходите	14 059,81 €
Доход/загуба:	+7,05 % годишно
Неутрален сценарий – очаквано салдо след разходите	11 716,14 €
Доход/загуба:	+3,22 % годишно
Неблагоприятен сценарий – очаквано салдо след разходите	9 755,06 €
Доход/загуба:	-0,49 % годишно

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

Таблицата показва пример на очакваната възвръщаемост, която можете да постигнете през препоръчителния период на държане, ако инвестирате 10 000 €. Действителната възвръщаемост може да бъде по-ниска.

По-горните сценарии изчисляват само бъдеща възвръщаемост, основана на предходна 10-годишна възвръщаемост на финансовите пазари. Вашата инвестиция може да постигне различни резултати в зависимост колко дълго следвате стратегията. Сценариите може да не включват всички разходи и общата стойност на разходите може също да се различава в зависимост от избрания брокер.

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

БАЛАНСИРАНА ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ ESG

Основна информация:

Референтна валута	EUR
Минимална еднократна инвестиция	5000 €
Препоръчителен период на държане	Поне 10 години
Оптимална структура на портфейл	40% облигационен компонент, 60% капиталов компонент

Инвестиционни ограничения:

- Инвестиции с максимален дял на капиталов компонент – 70 %
- Инвестиции с максимален дял на облигационен компонент – 30 %
- Максимален дял на парични средства – 10 %
- Стратегията включва реинвестиране на възвръщаемостта

Индикатор на риска:

- Класификация на продукта: 4 (SRRI)

Балансираната ESG инвестиционна стратегия е насочена към клиенти с по-ниско избягване на риска, чиито период на държане е поне 10 години. Инвеститорите търсят по-висока възвръщаемост и желаят и могат да поемат риска. Те са наясно, че промяна в периода на държане може значително да допринесе за повишена вероятност от отрицателен резултат на инвестицията.

Цели на инвестиционната стратегия:

Стратегията цели да постигне възвръщаемост чрез инвестиции в избрани ETF (борсово търгувани фондове). Не се правят инвестиции във фондове, които не са ETF. **Балансираната ESG стратегия** е основана на периоди на държане от средносрочен план с оптимално 40/60 разпределение на портфейла (40% облигационен компонент, 60% капиталов компонент), като структурата на портфейла не трябва да превишава съотношението 30/70 (30% облигационен компонент, 70% капиталов компонент – 70%) **Балансираната ESG стратегия** цели да постигне по-доходен потенциал на поскъпване при по-високо ниво на волатилност.

Облигационният компонент на портфейла се състои от облигационни ETF, инвестиращи само в компании, които се съобразяват с екологичните аспекти в техния бизнес. По-голямата част от инвестициите се правят в корпоративни облигации и по-малка част се инвестира в държавни облигации, емитирани в развиващи се пазари. Съотношението между висока доходност и облигации от инвестиционен клас е балансирано. Относно регионалната

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

диверсификация развитите пазари надделяват с главна част, съставена от средносрочни облигации. Стратегията покрива над 5000 облигации с напълно хеджиран валутен риск. ESG оценката на портфейла надвишава стратегии без устойчивостта с повече от 30 %, фокусирани с над 60 % по-нисък въглероден отпечатък.

Капиталовия компонент на портфейла е силно диверсифициран чрез капиталови ETF от регионите и секторите. Пропорционално най-голямата част е от Съединените американски щати и след това Европа, Япония и развиващите се страни. По сегмент технологичните компании надделяват и биват следвани от банкови услуги и други потребителски сектори. Портфейлът включва над 800 компании, чиито бизнес дейности изцяло съответстват на ESG принципите. Валутите в 85 % от портфейла са хеджирани, така че инвеститорите се изправят пред само минимален валутен риск. ESG оценката на стратегията надвишава подобна стратегия без фокус върху устойчивостта с повече от 20 % с над 50 % по-нисък въглероден отпечатък.

Балансираната ESG инвестиционна стратегия е активно управлявана. Разпределението може да се променят въз основа на условията на пазара или при прехвърляне между ETF алтернативи, запазвайки дефинираната стратегия на портфейла, разпределението и диверсификацията. Портфейлът може да бъде структуриран различно от оптималното разпределение и индивидуалните компоненти може да бъдат 15 % свръхтежки или свръхлеки.

Рискове и сценарии:

Възвръщаемостта на всяка инвестирана сума не е гарантирана и предишните доходи не са гаранция за бъдещи доходи. Индикаторът на риска е изчислен при допускане на спазване на периода на държане. Действителните рискове може значително да се различават, ако стратегията е да се продава преди края на препоръчителния период на държане.

Инвестиция от 10 000 €

Благоприятен сценарий – очаквано салдо след разходите	27 855,78 €
Доход/загуба:	+10,79 % годишно
Неутрален сценарий – очаквано салдо след разходите	18 078,23 €
Доход/загуба:	+6,10 % годишно
Неблагоприятен сценарий – очаквано салдо след разходите	11 738,61 €
Доход/загуба:	+1,62 % годишно

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

Таблицата показва пример на очакваната възвръщаемост, която можете да постигнете през препоръчителния период на държане, ако инвестирате 10 000 €. Действителната възвръщаемост може да бъде по-ниска.

По-горните сценарии представят само оценки на бъдеща възвръщаемост, основани на предишни резултати на финансовите пазари. Вашата инвестиция може да постигне различни резултати в зависимост колко дълго следвате стратегията.

Сценариите може да не включват всички разходи и общата стойност на разходите може също да се различава в зависимост от избрания брокер.

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

Динамична ESG ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

Основна информация:

Референтна валута	EUR
Минимална еднократна инвестиция	5000 €
Препоръчителен период на държане	Поне 15 години
Оптимална структура на портфейл	100 % капиталов компонент

Инвестиционни ограничения:

- Инвестиции с максимален дял на капиталов компонент – 100 %
- Максимален дял на парични средства – 10 %
- Стратегията включва реинвестиране на възвръщаемостта

Индикатор на риска:

- Класификация на продукта: 5 (SRRI)

Инвестиционната стратегия е насочена към клиенти, чиито период на държане е поне 15 години. Инвеститори, които желаят и могат да поемат повишен риск, за да търсят висока възвръщаемост. Те са наясно, че промяна в периода на държане може значително да допринесе за повишена вероятност от отрицателен резултат на инвестицията. Те искат да постигнат целта си, като инвестират в социално отговорни компании, които не работят в спорни сектори. Инвестиционна стратегия е активно управлявана. Структурата на стратегията може да се промени въз основа на условия на пазара или при прехвърляне между ETF алтернативи, запазвайки стратегията, разпределението и диверсификацията на дефинирания портфейл. Портфейлът може да бъде структуриран различно от оптималното разпределение и индивидуалните компоненти може да бъдат 20 % свръхтежки или свръхлеки. Динамичната ESG инвестиционна стратегия цели да постигне потенциал на висока възвръщаемост при високо ниво на волатилност.

Цели на инвестиционната стратегия:

По отношение на насоката на инвестициите, целта е да се развият широко диверсифицирани глобални инвестиционни стратегии, които вземат под внимание екологичните, социални и управленски фактори. Целта е създаване на експозиция на световни пазари, съществени по размер и важност за глобалната икономика. Стратегията е предимно фокусирана на пазарно разпространени инструменти с избор, ограничен към отговорни компании (въз основа на ESG рейтинги), базирани основно в Съединените щати, Европа и Япония. В допълнение за изцяло глобално диверсифицирана инвестиционна стратегия е желателно да се избират инструменти, покриващи също фондови пазари

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

в развиващи се страни, които предлагат значителна диверсификация и допринасят към смекчаване на волатилността на глобалния портфейл, както е доказано от проучвания. Претеглената ESG оценка на портфейла (8,47) може да се счита за доста висока в сравнение с глобална средна стойност, като я надвишава с приблизително 44 %. По същия начин въглеродният интензитет е в значително отклонение спрямо световната средна стойност, като представлява само 38 % от тази стойност. Въглеродният отпечатък е повече от 70 % по-нисък от отпечатъка на глобалния капиталов портфейл без фокус върху ESG.

Рискове и сценарии:

Възвръщаемостта на всяка инвестирана сума не е гарантирана и предишните доходи не са гаранция за бъдещи доходи. Индикаторът на риска е изчислен при допускане на спазване на периода на държане. Действителните рискове може значително да се различават, ако стратегията е да се продава преди края на препоръчителния период на държане.

Инвестиция от 10 000 €

Благоприятен сценарий – очаквано салдо след разходите	167 199,1 €
Доход/загуба:	+20,66 % годишно
Неутрален сценарий – очаквано салдо след разходите	71 647,1 €
Доход/загуба:	+14,03 % годишно
Неблагоприятен сценарий – очаквано салдо след разходите	30 584,2 €
Доход/загуба:	+7,74 % годишно
Стрес сценарий – очаквано салдо след разходите	14 653,5 €
Доход/загуба:	+2,58 % годишно

Таблицата показва пример на очакваната възвръщаемост, която можете да постигнете през препоръчителния период на държане, ако инвестирате 10 000 €. Действителната възвръщаемост може да бъде по-ниска.

По-горните сценарии представят само оценки на бъдеща възвръщаемост, основани на предишни резултати на финансовите пазари. Вашата инвестиция може да постигне различни резултати в зависимост колко дълго следвате стратегията.

Сценариите може да не включват всички разходи и общата стойност на разходите може също да се различава в зависимост от избрания брокер.

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ВКЛЮЧЕНИ В СТРАТЕГИИ С ЕДНОКРАТНИ ИНВЕСТИЦИИ

ИМЕ	ISIN
Amundi Index Euro Corporate Sr	LU1437018168
Amundi Index MSCI Europe SRI U	LU1861137484
Amundi MCSI USA SRI Climate Net Zero Ambition UCITS	IE0000U24AJ9
Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition UCITS	IE000Y77LGG9
Amundi Msci Emerging ESG Leaders	LU2109787551
iShares Ageing Population	IE00BYZK4669
iShares Automation & Robotics	IE00BYZK4552
iShares Digitalisation UCITS ETF	IE00BYZK4883
iShares EDGE MSCI EM MIN VOL	IE00B8KGV557
iShares EDGE MSCI ERP MINVOL	IE00B86MWN23
iShares EDGE S&P500 MINVOL EUR-H	IE00BYX8XD24
iShares EUR High Yield Corp Bo	IE00BJK55C48
iShares EURO HY CORP EUR ACC	IE00BF3N7094
iShares Healthcare Innovation	IE00BYZK4776
iShares JPM USD EM BND EUR-H	IE00BJ5JPH63
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	IE00BYVJRP78
iShares MSCI Europe SRI UCITS	IE00B52VJ196
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	IE00BYVJRR92
iShares US AGG BND EUR-H A	IE00BDFJYM28
iShares USD Development Bank B	IE00BMCZLH06
iShares USD High Yield Corp Bo	IE00BMDFDY08
PIMCO STHY CORP H-EUR ACC	IE00BD26N851
UBS Lux Fund Solutions - Bloom	LU1215461325
UBS Lux Fund Solutions - J.P.	LU1974696418
UBS Lux Fund Solutions - MSCI	LU1273488715
X EUR CORPORATE BOND	LU0478205379
X MSCI JAPAN EUR	LU0659580079
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS	IE00BG36TC12

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

ИНВЕСТИЦИОННИ РИСКОВЕ

Списък с рискове, които могат да повлияят развитието на инвестицията.

Пазарен риск

Пазарният риск се отнася до глобалното развитие на финансовите пазари, пряко влияещо върху стойностите на индивидуални видове активи, включени в портфейла. В зависимост от характера на пазарния фактор, който може да предизвика промяна в стойността на даден инвестиционен актив, пазарният риск се разбира главно като риск, свързан с лихвените проценти, валутите и капиталовите инструменти. Други значителни рискове включват рискове, свързани с ликвидност, оперативни, правни и политически рискове.

Валутен риск

Валутният риск се отнася до промени в стойността на актив, изразени в евро поради промени във валутния курс между еврото и друга валута, в която активът е деноминиран. Стойността на актива, деноминирана във валута, различна от евро, и изразена в евро, се увеличава, когато валутният курс на тази валута се засили спрямо еврото. Стойността на актива, деноминирана във валута, различна от евро, и изразена в евро, намалява, когато валутният курс на тази валута отслабне спрямо еврото. Степента на валутен риск зависи предимно от текущия процент активи в портфейла, инвестирани във валута, различна от еврото. Дадена инвестиционна стратегия може да инвестира във финансови инструменти, деноминирани във валути, различни от еврото.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от загуби поради колебания в пазара на лихвените проценти. Те могат да повлияят основно на облигационните компоненти на портфейлите. Повишение на лихвените проценти във финансовите пазари намалява стойността на финансовите дългови инструменти в портфейла. От друга страна понижение на лихвените проценти във финансовите пазари увеличава стойността на финансовите дългови инструменти в портфейла. В допълнение към лихвените рискове резултатите на финансовия дългов инструмент са също засегнати от кредитен риск. Това означава риск от загуби поради неспособността на длъжника да изпълни задълженията си спрямо договорените условия. Степента на риск зависи от икономическата ситуация на емитента. Лихвеният процент и кредитните рискове на портфейла се управляват чрез управление на продължителността на портфейла, средния срок до падеж на портфейла и чрез инвестиционни лимити, ограничаващи по-рискови видове активи.

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg

Риск от капиталовите инструменти:

Рискът от капиталовите инструменти означава риск от неблагоприятна промяна в пазарните цени на капиталовите инвестиционни инструменти и/или финансови деривати, свързани към такива инструменти. Източникът на риска е търгуването в капиталови инструменти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се отнася до невъзможността конкретен инвестиционен инструмент да бъде конвертиран в парични средства на заявената цена или закупуването и продаването на инвестиционен инструмент за исканото време или обем.

Оперативен риск

Оперативният риск е тясно свързан с грешки в администрирането на портфейла, причинени от управляващото дружество, депозитара, търговеца на ценни книжа или външни бизнес партньори.

Правни и политически рискове

Това основно означава риск от промяна в данъчните системи или законодателството на държави, където осъществяват дейност емитентите на финансови инструменти, включени в портфейла.

PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Словакия, CRN: 52 413 179, TIN: 2121011475
Дружеството е вписано в търговския регистър на Градски съд Братислава III, раздел Sa,
дело № 6941/B, Тел.: +359 2 907 2190, имейл: info@partnersinvestments.bg