



Scanning the markets  
for your investments

# onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund

Подфонд на onemarkets Fund

## ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ

- **ГЪВКАВОСТ:** onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund е изключително гъвкав глобален фонд за акции без географски, стилови или секторни пристрастия.
- **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ:** Фондът е силно диверсифициран между 100 – 120 акции на компании, характеризиращи се със стабилна и дългосрочна основа, с бизнес модел, способен да генерира стабилни парични потоци.
- **ОПИТЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ЕКИП:** Фондът се управлява от Global Allocation Team на BlackRock, един от най-опитните и добре обезпечени инвестиционни екипи в BlackRock, който управлява повече от 50 милиарда щатски долара активи под управление.

## ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

- onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund е диверсифициран активен фонд, който се стреми да увеличи максимално общата доходност и да генерира алфа на световните пазари на акции чрез макроанализи, фундаментални изследвания и тематични експозиции, поддържайки устойчиво предложение на портфейла (чл.8 SFDR<sup>1</sup>).
- onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund няма конкретна граница на грешките при проследяване по отношение на референтния си показател (бенчмарк) MSCI All-Country World Index<sup>2</sup>, който представлява неутралното разпределение на активите и подходящ компаратор на резултатите. Портфолио мениджърът има широк диапазон на свобода на преценка по отношение на индекса. поради това резултатите на подфонда ще се различават съществено от индекса.

## ЗА ONEMARKETS FUND

Ние непрекъснато сканираме глобалните пазари, за да идентифицираме иновативни инвестиционни възможности, които наистина имат значение. Чрез onemarkets предлагаме уникален и нарастващ набор от инвестиционни стратегии, базирани на експертната на UniCredit Group и прозренията на водещи мениджъри на активи.

Портфейлите на нашите фондове onemarkets се управляват или от компании на UniCredit Group<sup>3</sup>, или, в определени случаи, от внимателно подбрани партньори с голям опит в управлението на активи. Нашите експерти от UniCredit внимателно следят представянето, за да осигурят постоянство и качество, както и да поддържат дефинирани профили на риск-възвръщаемост през целия пазарен цикъл.

onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund Подфонд на onemarkets Fund, управляван от UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund е платформа на UniCredit UCITS<sup>4</sup>. Портфейлът се управлява от BlackRock Investment Management (UK), която ще действа като инвестиционен мениджър и ще делегира инвестиционни дейности/услуги за управление на портфейл на BlackRock Investment Management (LLC).

<sup>1</sup>Регламент за оповестяване на финансиране за устойчиво развитие. Моля, вижте <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en/fund-platform.html>, за да се запознаете с ESG: Оповестяване, свързано с устойчивостта

<sup>2</sup>MSCI World Index е индекс на фондовия пазар, състоящ се от хиляди глобални акции. Той се подкрепя от MSCI, бивш Morgan Stanley Capital International, и се използва като еталон за „световни“ или „глобални“ фондове за акции. Индексът включва множество акции от всички пазари на развитите страни по света, както е определено от MSCI. Индексът включва ценни книжа от 23 държави, с изключение на ценни книжа от гранични или развиващи се икономики. Свързан индекс, MSCI All Country World Index (ACWI), включва както развитите, така и развиващите се страни.

<sup>3</sup>Портфейлите на фондовете се управляват от субекти, които са част от UniCredit Group, а именно Schoellerbank Invest AG, UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A., UniCredit Invest Lux S.A. и ZB Invest Ltd.

<sup>4</sup>Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (UCITS)

## ИНТЕРВЮ С ГЛАВНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ДИРЕКТОР



RICK RIEDER

- 35 години инвестиционен опит
- Ръководител на глобалния инвестиционен екип



RUSS KOESTERICH, CFA

- 20 години инвестиционен опит
- Ръководител на Глобалния инвестиционен екип за разпределение



DAVID CLAYTON, CFA

- 27 години инвестиционен опит
- Ръководител на Глобалния инвестиционен екип за разпределение

onemarkets Fund  
в сътрудничество с  
**BlackRock**

### 1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?

onemarkets BlackRock Global Dynamic Equity Opportunities Fund може да предложи различни атрактивни характеристики на инвеститор в акции:

- Това е стратегия, която може да комбинира фундаментални изследвания с тематични експозиции: търсене на „бързи реки“ от парични потоци (така да се каже компании, които са в състояние да генерират важен паричен поток в краткосрочен план), но в същото време излагане и на дългосрочни структурни тенденции.
- Инвестирайки без значителни предпочитания към определени активи, фондът може да предложи неограничено търсене на възможности, предоставяйки на екипа гъвкавостта да усъвършенства портфолиото според променящите се пазарни условия с течение на времето.
- Екипът на Global Allocation е един от най-опитните и признати инвестиционни екипи в BlackRock, с повече от 50 милиарда щатски долара активи под управление по целия свят. Размерът и опитът на този екип му позволяват уникално да увеличи максимално световните инвестиционни ресурси, технологии и възможности за управление на риска на BlackRock в световен мащаб.

### 2. КАК ИЗГРАЖДАТЕ ПОРТФОЛИОТО?



Източник: BlackRock, януари 2025 г.

### 3. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?

- Нашият инвестиционен процес използва широчината на глобалните макро ресурси на BlackRock, както и дълбочината и опита на екипа за глобално разпределение.
- Процесът интегрира прозрения за избор на макро, индустрия и сигурност, както и устойчивост, така че да максимизира ползите от поетия риск за най-висококачествените източници на допълнителна доходност (алфа източници).
- Чрез строги макроикономически изследвания се стремим да идентифицираме преобладаващите макро режими; чрез определяне на движещите сили, посоката и темпото на смяна на режима.
- Решенията за разпределение на активите се формират въз основа на определения режим; Сложният регионален и индустриален анализ помага за насочване на процеса на избор на ценни книжа, като се стреми да идентифицира области с най-големи инвестиционни възможности.

- След това фундаменталните анализатори прилагат интензивни изследвания отдолу нагоре<sup>5</sup>, подкрепени от специализирания опит на колеги на местните пазари, за да идентифицират инвестиционни възможности с висока степен на убеждение.

#### 4. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?

- Концентриран, активен портфейл, базиран на стабилен фундаментален анализ, който има за цел да реализира целевия път за нулеви нетни емисии на MSCI World Climate Paris Aligned Benchmark (PAB)).
- Фондовете инвестират изключително в компании с реалистични цели за въглероден диоксид, които са постижими с днешните технологии. Портфолио мениджърът предпочита компании, които са включили цели за намаляване на емисиите на въглероден диоксид в своя план за възнаграждения на ръководството.

#### 5. КРИТЕРИИ ЗА ИЗКЛЮЧВАНЕ



ESG съображенията, обсъдени в този документ, могат да повлияят на решението на инвестиционния екип да инвестира в определени компании или сектори понякога. Резултатите може да се различават от портфейлите, които не прилагат подобни съображения за ESG към своя инвестиционен процес. Моля, направете справка с проспекта за оповестяване на преддоговорното оповестяване за финансови продукти, посочен в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852.

Източник: BlackRock февруари 2024 г. Решението за инвестиране във фонда следва да отчита всички характеристики или цели, описани в неговия проспект и ОИД.

Не е определен референтен показател за постигане на насърчваните екологични и социални характеристики.

#### ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

- Инвестицията в този подфонд е подходяща само за инвеститори, които са в състояние да оценят рисковете и икономическата стойност на инвестицията.
- Инвеститорът трябва да е готов да приеме по-високи колебания в стойността на подфонда и потенциално високи капиталови загуби, за да постигне потенциални инвестиционни резултати над средните.
- Подфондът е предназначен за инвеститори със средносрочен и дългосрочен инвестиционен хоризонт.

<sup>5</sup>Инвестирането „отдолу нагоре“ е инвестиционен подход, който се фокусира върху анализа на отделните акции и намалява значението на макроикономическите и пазарните цикли. Инвеститорите отдолу нагоре се фокусират върху конкретна компания и нейните основи, докато инвеститорите отгоре надолу се фокусират върху индустрията и икономиката.

## ДАНИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	акции
Класове акции	C
Рискова категория	4
ISIN	LU2503836814
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Първоначална такса	До 3.50%
Текущи разходи	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2.37%
Разходи по сделки	0.12%
Dist/ACC	неразпределящ
План за спестяване	да
Класификация на SFDR*	Член 8
Бенчмарк	MSCI All-Country World Index

\*SFDR – Регламент за оповестяване на финансиране за устойчиво развитие

## ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

### ВЪЗМОЖНОСТИ

- Конвертируемите условни облигации (Cocos) позволяват на портфолио мениджъра да получава лихвени плащания, които обикновено са много по-високи от традиционните облигации.
- Високодоходните облигации са корпоративни дългови ценни книжа, които обикновено плащат по-високи лихвени проценти от облигациите, емитирани от компании с по-висок кредитен рейтинг (инвестиционен клас). Те играят диверсификационна роля в портфейла и в определена икономическа рамка могат да помогнат за генерирането на положителен доход.
- Хеджирането на позиция обикновено се прави, за да се защити или застрахова срещу неблагоприятния риск от движение на цената на даден актив.
- Развиващите се пазари предлагат потенциал за конкурентна доходност в дългосрочен план в различни страни и индустрии и представляват важен диверсификатор за инвеститорите.
- Подфондът предлага възможност за участие в растежа на пазара на акции в дългосрочен план.
- Активното управление е подход към инвестирането. При активно управляван портфейл портфолио мениджърът избира инвестициите, които съставляват портфейла. Активното управление има предимства, като например способността да се приспособява към пазарните условия и възможността за диверсификация.
- Компаниите, които са водещи по отношение на устойчивите операции и дейности, могат да се възползват от структурни фактори като законодателни и регулаторни действия, насочени към решаване на предизвикателствата пред устойчивостта, и увеличаване на търсенето заедно с по-устойчиви модели на потребление.

### РИСКОВЕ

- Конвертируемите условни облигации (Cocos) са форма на условни хибридни ценни книжа, които се държат като дългови ценни книжа при нормални обстоятелства, но които или се преобразуват в дялови ценни книжа, или имат обезценяване. Обезценяването означава, че част или цялата основна сума на облигациите (Cocos) ще бъде отписана.
- Някои високодоходни облигации са много спекулативни и включват сравнително по-голям риск от ценните книжа с по-високо качество, емитирани от компании с по-високо качество (облигации с инвестиционен клас). Ценните книжа, класирани като високодоходни, могат да са носител на по-висок кредитен риск и са по-малко ликвидни по отношение на облигациите с инвестиционен клас.
- Подфондът може да инвестира в инструменти, като деривати, които може да не изпълнят задълженията си в бъдеще, излагайки съответните подфондове на финансови загуби в процеса.
- Инвестициите в облигации са изложени на риска емитентът да не може да изпълни задълженията си по отношение на изплащането на лихвата и/или изкупуването на главницата на падежа (кредитен риск).
- Развиващите се пазари са по-слабо установени от развитите пазари и следователно са свързани с по-високи рискове, по-специално пазарни, ликвидни, валутни и лихвени рискове, както и риск от по-висока волатилност.
- Цените на акциите могат да варират значително, тъй като зависят от общите икономически и политически обстоятелства.
- Стойността на инвестициите в облигации и други дългови ценни книжа или деривативни инструменти може да се повиши или спадне рязко при колебанията на лихвените проценти.

- Ако подфондът инвестира в други UCITS/UCIs, това може да доведе до втори слой инвестиционни такси, което допълнително ще намали всякакви инвестиционни печалби.
- В периоди на пазарна нестабилност от подфонда може да се изисква да реализира активи на цена, която не отразява присъщата им стойност.
- Интегрирането в инвестиционния процес на ESG и факторите за устойчивост с по-широки дейности за мониторинг и ангажиране може да окаже въздействие върху стойността на инвестициите и следователно върху доходността.

## ЗАБЕЛЕЖКА

**ТОВА Е МАРКЕТИНГОВА КОМУНИКАЦИЯ. Моля, вижте проспекта на onemarkets Fund (the „Fund“) и основния информационен документ (ОИД), преди да се вземат окончателни инвестиционни решения.** Този материал не е предназначен да се използва като прогноза, проучване или инвестиционен съвет и не е препоръка или оферта за покупка или продажба на ценни книжа или за приемане на инвестиционна стратегия, той е само за рекламни цели и не представлява правен, счетоводен или данъчен съвет. Настоящият документ съдържа информация, свързана с подфонда onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund („Подфонд“) на Фонда, предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), предмет на част I от Закона на Люксембург от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, изменен под формата на инвестиционно дружество с променлив капитал, регистрирано в Търговския и дружествен регистър на Люксембург под No B 271238. Подфондът се предлага в юрисдикциите, описани подробно в проспекта, за разпространение и маркетинг в съответствие с приложимите разпоредби. За пълна и точна информация относно Фонда и неговите подфондове (включително инвестиционните политики, стратегии, свързаните с тях рискове, разходи и такси и др.), моля, вижте документите на Фонда, посочени по-долу. Потенциалните инвеститори следва да проучат дали рисковете, свързани с инвестирането в подфондовете, са подходящи за тяхната ситуация и също така следва да гарантират, че разбират напълно структурата на подфондовете и риска, свързан с инвестицията. В случай на съмнение се препоръчва да се консултирате с финансов съветник, за да определите дали инвестицията в подфондовете е подходяща. Стойността на акциите и печалбата от инвестиция във фонда могат да се понижат или повишат в зависимост от пазарните условия. Подфондовете не предлагат никаква гаранция за възвръщаемост. Освен това миналите резултати не са показателни за бъдещи резултати. Представените декларации не се отчитат каквито и да било такси и разходи, направени при абониране и обратно изкупуване на акциите. Той не е адресиран до никое „лице от САЩ“, както е определено в Закона за ценните книжа от 1933 г. и проспекта на Компанията („Проспектът“). Проспектът, ОИД и други документи и формуляри, свързани с Подфонда, не са достъпни за инвеститори в определени държави, в които Фондът не е регистриран и не се предлага за дистрибуция и маркетинг.

**Преди да вземете инвестиционно решение, моля, прочетете ОИД (на местния език) и Проспекта (достъпен на английски и съответния местен език, като английската версия представлява правно обвързващата) и учредителния акт на Фонда (на английски език), които са достъпни на <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en.html> и могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител по искане на инвеститора, заедно с последните годишни отчети и полугодишните отчети в седалището на Управляващото дружество (както е определено по-долу) и в помещенията на дистрибуторите. Обобщение на информацията за правата на инвеститорите, както и за инструментите за колективна защита, може да бъде намерено на английски език на адрес: <https://www.invest.unicredit.lu/bg/en/fund-platform.html/fund-platform-about-us> Тази маркетингова комуникация е публикувана от UniCredit Invest Lux S.A, управляващото дружество на Фонда. UniCredit Invest Lux S.A („Управляващото дружество“) е учредено на 16 ноември 2005 г. във Велико херцогство Люксембург като акционерно дружество (société anonyme) за неопределен период от време и е регистрирано в търговския и дружествен регистър на Люксембург, Registre de Commerce et des Sociétés, под номер: B112174. Управляващото дружество е със седалище на адрес 1 Avenue de l'Aéroport, 1110 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург и е част от УниКредит Груп. Управляващото дружество може да реши да прекрати договореностите за предлагане на пазара на неговите предприятия за колективно инвестиране в съответствие с член 93а от Директива 2009/65/ЕО.**

## ДРУГИ ВЪПРОСИ?

Нашият екип от експерти с удоволствие ще ви помогне:	Допълнителна информация можете да получите и на адрес:
 Информационна линия: 0 700 184 84	 <a href="http://www.onemarkets.bg">www.onemarkets.bg</a> <a href="http://www.unicreditbulbank.bg">www.unicreditbulbank.bg</a> <a href="http://www.invest.unicredit.lu/bg/en.html">www.invest.unicredit.lu/bg/en.html</a>