



Scanning the markets
for your investments

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund

Подфонд на onemarkets Fund

ХАРАКТЕРИСТИКИ

- ПРЕДНАЗНАЧЕН Е ЗА ЕВРОПЕЙСКИ ИНВЕСТИТОРИ
onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund е фонд с облигации, който инвестира предимно в ценни книжа, деноминирани в евро. Решението използва стратегия за избягване на разходите за хеджиране на валутния курс евро-долар, без да се намалява нивото на диверсификация или доходност.
- ГЪВКАВ ПОДХОД КЪМ КРЕДИТНИТЕ ПАЗАРИ
Една от най-отличителните черти на фонда е неговата гъвкавост. В среда, в която лихвените проценти могат да се променят бързо, гъвкавото управление на дюрацията, което може да приема стойности от -2 до +2 години, прави този инструмент привлекателен за използване на макроикономическата и кредитна среда, с цел защита на инвеститорите от колебания на лихвените проценти.
- ДВА АЛФА ИЗТОЧНИКА ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ВЪЗМОЖНОСТИ
Използвайки относителна стойност и нетрадиционни облигационни стратегии (като обезпечени с активи ценни книжа или обезпечени с ипотечна ценни книжа), заедно с традиционен неограничен подход, фондът има за цел да увеличи максимално доходността с по-ниска волатилност.

ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

- **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** е европейски фонд с облигации с цел максимизиране на общата доходност на портфейла, като същевременно се запази инвестирането на капитал в европейски дългови ценни книжа.
- **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** се стреми да осигури атрактивна доходност над паричния пазар, като същевременно се фокусира върху намаляване на волатилността, минимизиране на спадовете и запазване на качеството на портфейла чрез активно управление на риска.
- Фондът инвестира в целия клас активи с облигации, търсейки възможности в държавни, мултинационални, корпоративни облигации и обезпечени облигации.
- **onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund** има гъвкав подход към управлението на продължителността (+/- 2 с максимален диапазон на продължителност от 3 години) и не използва бенчмарк.

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 експертизата на UniCredit Group и прозренията на водещи мениджъри на активи.

Портфейлите на нашите фондове **onemarkets** се управляват или от компании на UniCredit Group¹, 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 Low Duration Bond Fund е подфонд на **onemarkets Fund**, управляван от UniCredit Invest Lux S.A., а портфейлът се управлява от BlackRock Investment Management (UK). **onemarkets Fund** е платформа на UniCredit UCITS².

¹Портфейлите 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.

²Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (=ПКИПЦК)

ИНТЕРВЮ С МЕНИДЖЪРИТЕ НА ПОРТФЕЙЛА



МАЙКЪЛ КРАУЦБЕРГЕР

- Ръководител на Облигации в евро
- +25 години инвестиционен опит



ТОМ МОНДЕЛАЕРС

- Водещ мениджър на Портфолио инвестиционен рейтинг в евро
- Ръководител на Анализи и пазари в евро
- +25 години инвестиционен опит

onemarkets Fund
в сътрудничество с
BlackRock

Стратегията се ръководи от Том Монделаерс и Майкъл Крауцбергер. Двамата мениджъри могат да разчитат на подкрепата на екипа за европейски облигации на BlackRock, който може да се похвали с 400 анализатори, специализирани в различни сектори на облигациите.

1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?

a. Използва алтернативни подходи за осигуряване на по-висока възвращаемост, насочени към по-добра доходност, коригирана спрямо риска

Инвестиционният екип е изградил фонда с цел максимизиране на доходността, използвайки както традиционни, така и нетрадиционни стратегии за облигации, главно стратегии за „относителна стойност“, т.е. стратегии, които позволяват да се използват ценови аномалии чрез закупуване на подценени ценни книжа и продажба на надценени ценни книжа, за да се генерира печалба. Това следва да намали корелацията с традиционните класове активи и може да ограничи загубите по време на резки пазарни движения, като същевременно поддържа средна волатилност. Целта на стратегията за относителна стойност също е да осигури положителна доходност през целия инвестиционен цикъл.

b. Гъвкавост и високо качество

onemarkets BlackRock Low Duration Bond Fund е облигационен фонд с ниска продължителност, който гъвкаво управлява дюрацията. Той не е обвързан със статична 2-годишна дюрация като типичен фонд за краткосрочни облигации, но има възможност да издържи не негативния ефект от дюрацията по време на периоди на нарастващи лихвени проценти, управлявайки активно в отговор на пазарната среда. Фондът няма бенчмарк, което му позволява гъвкаво да инвестира в различни класове облигации според текущата пазарна ситуация. Средният общ рейтинг на фонда е A- или по-висок, което представлява висококачествено портфолио за инвеститорите.

2. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?

Инвестиционният подход на BlackRock представлява сътрудничество между екипите за портфолио, които са отговорни за изпълнението, отговорни за определянето на рамката за разпределение на активите и изграждането на портфейли в съответните им продуктови области, и екипите на специалистите от глобалния сектор, които са съставени от специалисти в сектора и анализатори, отговорни за отдолу нагоре³ генериране на идеи. И накрая, нашата собствена технологична система, Aladdin, интегрира анализ на риска с облигации с усъвършенствана платформа за търговия, която позволява директна търговия с избрани ценни книжа.

³Инвестирането отдолу нагоре е инвестиционен подход, който се фокусира върху анализа на отделните акции и премахва 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.

Инвестирането отгоре надолу е подход за инвестиционен анализ, който се фокусира върху макрофактори на икономиката, като БВП, заетост, данъчно облагане, лихвени проценти и т.н., и едва след това изследва микрофактори, като специфични индустрии или компании.

3. КАКВА Е СТРАТЕГИЯТА НА ФОНДА?

Фондът се стреми да се възползва от текущата пазарна ситуация, когато лихвените проценти са се повишили рязко от нивата от последните 15 години чрез подход, характеризиращ се с кратка продължителност, която обикновено ще бъде между -1 и +2, висококачествени облигации в портфейла и гъвкав подход, който ще осигури по-ниска волатилност и способност да се възползва от възможностите за пазарните възможности чрез добавяне на доходност чрез прилагане на стратегия за относителна стойност⁴ и други нетрадиционни стратегии за облигации.



ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

- Инвестиция 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 волатилност на Подфонда и потенциални капиталови загуби, за да постигне доходност, малко по-висока от обичайното ниво на пазарните лихвени проценти. Подфондът е предназначен за инвеститори с краткосрочен инвестиционен хоризонт.

ДАНИИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	Мулти-активи
Класове акции	C
Рискова категория	2
ISIN	LU2673943267
Минимална инвестиция	100 евро
По-нисък риск	EUR
Първоначална такса	До 3.50%
Текущи разходи	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.21%
Разходи по сделки	0.13%
Dist/ACC	неразпределящ
Инвестиционен план	да
SFDR	6
Бенчмарк	няма

*SFDR – Регламент за оповестяване на устойчиви финанси

⁴Стратегията за относителна стойност включва търговия с подценени активи измежду свързани активи, за да се използва неефективността на финансовите пазари. Този подход, известен също като арбитраж, се стреми да спечели от временни разлики в цените между подобни или взаимосвързани ценни книжа.

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.
- AMS и MBS могат да имат по-висок риск от традиционните облигации и имат относително ниска корелация с корпоративните облигации или фондовия пазар.
- 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.

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 по-престижни компании (облигации с инвестиционен клас). Ценните книжа, класифицирани като високодоходни, носител са на по-висок кредитен и са по-малко ликвидни по отношение на облигациите с инвестиционен клас.
- Обезпечените с ипотечи ценни книжа (инвестиция, която обединява жилищни заеми и други дългове за недвижими имоти) и обезпечените с активи ценни книжа (инвестиция, която е обезпечена от базов пул от активи) обикновено се емитират в редица различни класове в зависимост от риска на оценяваните базови активи. Колкото по-висок е рискът, съдържащ се в класа, толкова повече доход плаща обезпечената с активи ценна книга.
- 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.
- 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.
- Съществува риск споразуменията, предоставянето в заем на ценни книжа, споразуменията за обратно изкупуване и техниките за деривати да бъдат прекратени например поради фалит. Може да се изисква подфонд за покриване на всички понесени загуби.
- В периоди на пазарна нестабилност от подфонда може да се изисква да реализира активи на цена, която не отразява тяхната вътрешна стойност.

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 Low Duration Bond 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 консултират 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 Великото 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



www.onemarkets.bg

www.unicreditbulbank.bg

www.invest.unicredit.lu/bg/en.html