

# onemarkets Balanced Eastern Europe Fund

подфонд на onemarkets Fund

## ХАРАКТЕРИСТИКИ

- **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ** – Фондът инвестира в различни класове активи с цел генериране на доход и увеличаване на стойността на инвестициите в средносрочен и дългосрочен план.
- **БАЛАНСИРАН ПОДХОД** – Активно балансиране между разпределението на средствата с фиксиран доход и акциите.
- **ДОХОД** – на инвеститорите се предлага растеж на развиващите се европейски икономики, докато инвестициите в традиционни държави могат да бъдат изложени на по-висока волатилност поради геополитически и икономически влияния.
- **ИГРА НА КОНВЕРГЕНЦИЯ** – Приближаването на източноевропейските пазари към кредитните рейтинги и оценки на развитите пазари може да предложи на инвеститорите потенциална възвръщаемост над средната.

## ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

- onemarkets Балансиран фонд Източна Европа има за цел да генерира доход и да оцени активите си в дългосрочен план чрез експозиция към дългови инструменти и компании от групата на сините чипове (компани с висока капитализация) от страните от Източна Европа.
- За да постигне целта си, onemarkets Balanced Eastern Europe се стреми да разпредели множество активи, състоящи се от регионални държавни облигации и акции на компании със сини чипове. onemarkets Balanced Eastern Europe може да инвестира част от портфейла си в облигации с рейтинг под инвестиционното ниво (S&P – BB, Fitch – BB) и до 5% в облигации без рейтинг, за да постигне възвръщаемост.
- Средната стойност на кредитния рейтинг на портфейла на фонда ще бъде най-малко BBB+ (S&P или Fitch Rating). По-голямата част от капиталовите инвестиции ще бъдат в дружества с пазарна капитализация над 500 млн. евро
- Фондът се управлява активно, без да се използва референтен показател.

## ЗА ФОНДА ONEMARKETS

onemarkets Fund е семейство фондове, които разширяват гамата от инвестиционни решения, предлагани на клиентите на мрежата на УниКредит Груп. Чрез onemarkets Fund УниКредит предлага ексклузивна селекция от персонализирани специално разработени инвестиционни възможности, управлявани от екип от експерти с цел да гарантира качеството и специфичния рисков профил на избраната стратегия в зависимост от икономическия цикъл.

onemarkets Balanced Eastern Europe Fund е подфонд на onemarkets Fund, управляван от Structured Invest S.A. onemarkets Fund е фонд на UniCredit UCITS\* платформа. ZB Invest Ltd ще действа като инвестиционен мениджър на фонда. ZB Invest Ltd е дружество на UniCredit S.p.A.

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

## ИНТЕРВЮ С МЕНИДЖЪРИТЕ НА ПОРТФЕЙЛА



DAVOR VORIH

- Ръководител на отдел “Фиксиран доход”
- Местоположение: Загреб, Хърватия
- 15 години опит в сферата на управлението на благосъстоянието



ZORAN PAVLIC

- Ръководител на отдел “Собствен капитал”
- Местоположение: Загреб, Хърватия
- 11 години опит в сферата на управлението на благосъстоянието

**onemarkets Fund**  
в сътрудничество с



### 1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?



- Разпределение на средствата в Източна Европа за овладяване на потенциала на региона
- Диверсифицираното разпределение и подходът с множество активи обхващат страните от Източна Европа и техните шампиони на сините чипове
- **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund има за цел да бъде средство за експозиция към Източна Европа и да увеличи разнообразието в портфолиото на инвеститорите
- **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund има за цел да постигне възвръщаемост над средната за средносрочен и дългосрочен инвестиционен хоризонт чрез внимателно наблюдение на целевите пазари, диверсификация, активно управление на активите и ликвидността.

### 2. КАК СЕ СЪЗДАВА ПОРТФОЛИОТО?



- **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund ще цели 60%–80% експозиция в инструменти с фиксиран доход и 20%–40% в акции
- Част от портфейла с фиксиран доход ще се състои предимно от ликвидни регионални държавни облигации.
- Капиталовата част на портфейла ще се състои предимно от ликвидни компании със сини чипове
- **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund може да инвестира до 50% от нетните си активи в ценни книжа, деноминирани във валути, различни от евро.

### 3. КАК ПРОТИЧА ПРОЦЕСЪТ НА ПОДБОР?



- Подфондът използва подхода “отгоре-надолу”, който се състои в събиране на данни за макроикономическото развитие на отделните държави и идентифициране на рискове и инвестиционни възможности.
- Подборът започва със събиране и анализиране на макроикономически данни и наблюдение на развитието на всяка държава или компания, в която фондът инвестира. Важна част от процеса на подбор е анализът на ликвидността на всяка инвестиция, т.е. на способността им да бъдат продадени на пазара.
- **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund търси стойностно предложение в рамките на инвестиционната среда както за облигации, така и за акции.
  - За фиксирания доход това означава да се оценява развитието на отделните държави във връзка с техния кредитен рейтинг, т.е. относно способността им да обслужват поетия дълг, спреда спрямо бенчмарка и т.н.
  - При акциите търсим възможности в добре управлявани компании с водещи пазарни позиции в региона.
- Активно инвестиране и подход за управление на риска
- Гъвкав подход към експозицията в региона и отделните страни

### 4. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?



- **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund разчита на солиден макроикономически анализ, за да определи основните тенденции и фазата на пазарния цикъл. Разпределението между класовете активи зависи от прогнозите за лихвените проценти, инфлацията и растежа.
- Освен това разпределението на средствата във **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund се основава на фундаментални и пазарни фактори с акцент върху рейтингите, спредовете, оценките и пазарните нагласи, за да
- Генерира стойност за инвеститорите.

## 5. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА МОДЕЛИТЕ

### КЛАС АКТИВИ И ГЕОГРАФСКО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Географско изложение



Източник: УниКредит, април 2023 г.

### ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ



- Инвестицията във **onemarkets** Balanced Eastern Europe Fund е предназначена за инвеститори, които са в състояние да преценят рисковете и икономическата стойност на инвестицията.
- Инвеститора трябва да е готов да приеме волатилност, която представлява по-големи колебания в цената на инвестициите, и потенциални капиталови загуби, за да постигне потенциална възвръщаемост.
- Подфондът е предназначен за инвеститори със средносрочен до дългосрочен инвестиционен хоризонт

### ДАНИИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	мулти-активи
Класове акции	C
Рискова категория	3
ISIN	LU2595015632
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Входяща такса	До 3.50%
Такса за управление	1.75%
Dist/ACC	неразпределящ
Инвестиционен план	да
Класификация на SFDR*	Член 6
Бенчмарк	Не

\*SFDR – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

## ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ ВЪЗМОЖНОСТИ

- Инвестиционният мениджър използва макроикономическия си анализ, за да определи диверсификацията между държавите с цел постигане на стабилна доходност на частта от портфейла с фиксиран доход,
- След това инвестиционният мениджър използва анализ на отделните емитенти, за да идентифицира компаниите със сини чипове, които предлагат най-добра потенциална възвръщаемост за поетия риск.
- Фондът инвестира в различни видове облигации с различно качество (предимно с инвестиционен рейтинг, но по-малка част с по-нисък от инвестиционния рейтинг) с цел да осигури стабилна и привлекателна доходност.
- Инвестиране в ценни книжа, деноминирани във валути, различни от евро, с цел диверсифициране на разпределението на портфейла.
- Активно балансиране между дялове с фиксиран доход и акции за оптимизиране на рисковия профил на възвръщаемостта на фонда.
- Приближаването на Източна Европа към кредитните рейтинги и оценките на развитите пазари може да предложи на инвеститорите потенциална възвръщаемост над средната.

## РИСКОВЕ

- Цените на акциите могат да се колебаят значително, тъй като зависят от общите икономически и политически обстоятелства.
- Нововъзникващите пазари са по-малко утвърдени от развитите пазари и поради това са свързани с по-високи рискове, особено пазарни, ликвидни, валутни и лихвени рискове, както и с риск от по-висока волатилност.
- Стойността на инвестициите в облигации и други дългови ценни книжа или деривативни инструменти може да се повиши или да спадне рязко при колебанията на лихвените проценти.
- Инвестициите в облигации са изложени на риска емитентът да не може да изпълни задълженията си по отношение на изплащането на лихвата и/или погасяването на главницата на падежа (кредитен риск).
- Доколкото Подфондът инвестира голяма част от активите си в ограничен брой индустрии, сектори или емитенти, или в рамките на ограничен географски район, той може да бъде по-рисков от фонд, който инвестира по-широко.
- Някои високодоходни облигации са много спекулативни и са свързани със сравнително по-големи рискове, отколкото по-качествените ценни книжа, те също така са по-често срещани при неизпълнение на задълженията и са по-малко ликвидни.
- Конвертируемите условни облигации са форма на условни хибридни ценни книжа, които при нормални обстоятелства се държат като дългови ценни книжа, но които или се превръщат в капиталови ценни книжа, или се обезценяват. Отписване означава, че част или цялата главница на облигацията ще бъде отписана.
- В периоди на пазарна нестабилност може да се наложи Фондът да реализира активи на цена, която не отразява тяхната вътрешна стойност.
- Фондът може да инвестира в инструменти, като например деривати, които може да не изпълнят задълженията си в бъдеще, като по този начин излагат съответните подфондове на финансови загуби.
- Съществува риск споразуменията, заемите на ценни книжа, репо-сделките и техниките за деривати да бъдат прекратени например поради несъстоятелност. От подфонда може да се изиска да покрие всички възникнали загуби.
- Подфондът инвестира в други ПКИПЦК/ПКИ, той може да понесе втори слой инвестиционни такси, които допълнително ще намалят инвестиционните печалби.
- Включването в инвестиционния процес на факторите, свързани с ESG и устойчивостта, с по-широки дейности по наблюдение и ангажиране, може да окаже въздействие върху стойността на инвестициите и следователно върху възвръщаемостта.

## ЗАБЕЛЕЖКА

ТОВА Е МАРКЕТИНГОВА КОМУНИКАЦИЯ. Моля, запознайте се с проспекта на фонда onemarkets ("Фондът") и с основния информационен документ (ОИД), преди да вземете окончателно инвестиционно решение. Този материал не е предназначен да бъде използван като прогноза, проучване или инвестиционен съвет и не е препоръка или предложение за покупка или продажба на ценни книжа или за приемане на инвестиционна стратегия, той е само с рекламна цел и не представлява правен, счетоводен или данъчен съвет. Настоящият документ съдържа информация, свързана с подфонда onemarkets Balanced Eastern Europe Fund ("Подфондът") на Фонда, предприятието за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), предмет на част I от Люксембургския Закон от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, с измененията, под формата на инвестиционно дружество с променлив капитал, регистрирано в Търговския регистър на Люксембург под №. В 271.238. Подфондът се предлага в юрисдикциите, описани подробно в проспекта за разпространение и маркетинг в съответствие с приложимите регламенти. За пълна и точна информация за Фонда и неговите подфондове (включително инвестиционните политики, стратегии, свързаните с тях рискове, разходи и такси и т.н.), моля, вижте документите на Фонда, посочени по-долу. Потенциалните инвеститори трябва да проучат дали рисковете, свързани с инвестирането в Подфондовете, са подходящи за тяхната ситуация, както и да се уверят, че напълно разбират структурата на Подфондовете и риска, свързан с инвестицията. В случай на съмнение се препоръчва консултация с финансов консултант, за да се определи дали инвестицията в Подфондовете е подходяща. Стойността на дяловете и печалбата от инвестицията във Фонда може 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 бъдещите резултати. Представената възвръщаемост не държи сметка за всички такси и разходи, направени при записването и обратното изкупуване на дяловете. Документът не е адресиран до никое лице от САЩ, както е определено в Закона за ценните книжа от 1933 г. и проспекта на Дружеството ("Проспектът"). Проспектът, ОИД и допълнителните документи и формуляри, свързани с Подфонда, не са достъпни за инвеститорите в определени държави, в които Фондът не е регистриран и не се предлага за целите на разпространението и маркетинга. Преди да вземете каквото и да е инвестиционно решение, моля, прочетете ОИД (на български език) и Проспекта (наличен на английски език, като английската версия представлява правно обвързващата) и устава на Фонда (на английски език), които са достъпни на <https://www.structuredinvest.lu> и могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител при поискване от инвеститора, заедно с последните годишни и шестмесечни отчети в седалището на Управляващото дружество (както е определено по-долу) и в помещенията на дистрибуторите. Обобщена информация за правата на инвеститорите, както и за инструментите за колективна защита, може да бъде намерена на английски език на адрес: <https://www.structuredinvest.lu/en/fund-platform/about-us.html>. Това маркетингово съобщение се публикува от Structured Invest S.A., управляващото дружество на Фонда. На територията на Република България УниКредит Булбанк АД е поддистрибутор на дялове от фондове, предлагани на платформата onemarkets Fund, управлявани от Structured Invest S.A. ("Управляващото дружество") е учредено под името Structured Invest 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: В 112.174. Управляващото дружество е със седалище на адрес: 8-10 rue Jean Monnet, L2180 Люксембург, Велико херцогство Люксембург. и е част от UniCredit Group. Управляващото дружество може да реши да прекрати договореностите, сключени за предлагането на неговите предприятия за колективно инвестиране, в съответствие с член 93а от Директива 2009/65/ЕО.\*

\*SFDR – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги

## ДОПЪЛНИТЕЛНИ ВЪПРОСИ?

Нашият екип от експерти с удоволствие ще ви помогне:

☎ Информационна линия: 0 700 184 84

Допълнителна информация можете да получите и на адрес:

[www.onemarkets.bg](http://www.onemarkets.bg)



[www.unicreditbulbank.bg](http://www.unicreditbulbank.bg)

[www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)