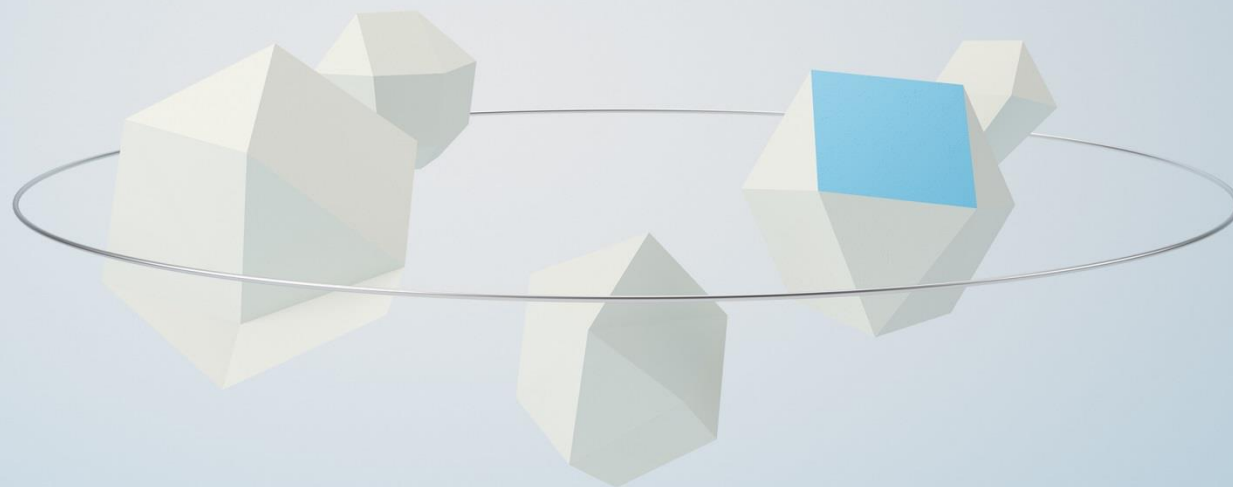


---

Confidence  
must be earned

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT



---

май 2020

**АМУНДИ ФОНДОВЕ РЕШЕНИЯ**  
**Buy and Watch High Income Bond 08/2025,**  
Дистрибутирани от УниКредит Булбанк АД въз основа на сключен  
договор за разпространение на фондове Амунди

---

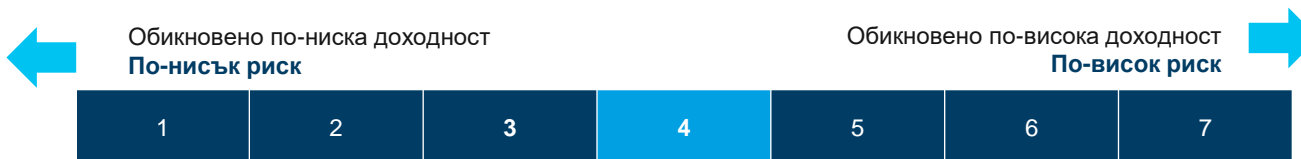
## ХАРАКТЕРИСТИКИ BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND 08/2025

### Модел на Портфейла

ISIN	LU2167065957
Падеж	5 години
Прогнозна <b>годишна</b> доходност* след приспаднати текущи такси:	<b>2.56%</b>
- Резерв за защита на портфейл от рискове	-0.62%
Прогнозна <b>годишна</b> доходност* след приспаднати текущи такси и в случай на използване на резерва за защита на портфейл от рискове:	<b>1.94%</b>
Среден рейтинг на облигациите:	BBB-

#### Клас А дялове:

- Минимална инвестиция: € 1,000
- Валута: Евро
- 5-годишен падеж (август 2025)
- Текущи такси: 1.1 %
- Входяща такса: 1.0 %
- Такса за обратно изкупуване: 2% (за всички обратни изкупувания направени до два месеца преди падежа)
- Обратното изкупуване: извършва се по цена T+5
- Заверяване сметката на клиента: T+10



\* Прогнозна доходност към 04.06.2020 при изкупуване на инвестицията на падеж. Прогнозната доходност се мени съобразно движенията на пазарите. Финалната доходност се фиксира след закупуване на активите, след изтичане на периода на предлагане. И прогнозната и финалната доходност се предоставят от Amundi Asset Management.

# ЗАЩО BUY AND WATCH

**1****Фокус върху  
„Наблюдавай“**

---

Активно управляван

Постоянен Мониторинг

**2****Спокоен Сън**

---

Доходност, но не на всяка  
цена

Избор на емитенти със  
стабилни перспективи

**3****Доходност**

---

Без риск от реинвестиране

Без лихвен риск

**4****Размерът има  
значение**

---

42 кредитни анализатори

150 Портфейлни  
Мениджъри



## Амунди Фондови решения - Buy and Watch High Income Bond 08/2025

% Облигации с инвестиционен рейтинг	79,2%
% Високодоходни облигации	20,08%
% Облигации на развиващи се пазари	24.10%
Средно Тегло на емитент	0.90%
Среден рейтинг	BBB-
Валута	Евро
Честота на изчисление на цената	Дневно

- Целта на този подфонд е да осигури доход и като допълнителна цел – да увеличи стойността на капитала.<sup>1</sup>
- Структура на изплащане, подобна на тази на инвестиция в индивидуална облигация.
- Диверсифицирано портфолио, което се стреми да сведе до минимум неизпълнението, чрез силен подбор на емитенти в рамките на възможностите за инвестиране.

<sup>1</sup>Възвръщаемостта не е гарантирана и може да настъпи загуба на инвестирания капитал.

## ЗАЩО BUY AND WATCH 6

Специално разработен за консервативни клиенти.

Еlegantен начин за инвестиране на кредитните пазари



Знаем доходността до падеж предварително



Без пазарен шум



С всички елементи на облигациите-доход, диверсификация, предпазване на капитала



Управление на кредитния риск

Най-доброто от двата свята

	Една облигация	Фонд от облигации	B&W 6
Фиксиран хоризонт	✓	✗	✓
Предварително известна доходност	✓	✗	✓
Ниска волатилност спрямо промени в лихвения процент	✓	✗	✓
Диверсификация	✗	✓	✓
Ликвидност	Променлива	✓	✓

**Най-доброто от двата свята:** Прилича на индивидуална облигация, но рискът е силно занижен чрез диверсификация и отлично управление

## ЗАЩО СЕГА?

- 1. Ниски лихви за по-дълъг период** предвид индикациите на централните банки и ниската инфлация
- 2. Нисък кредитен риск (средният кредитен рейтинг на портфейла е инвестиционен)**
- 3. Привлекателна доходност** предвид, че агресиваната монетарната политика и ниските лихви се очаква да се задържат дълго

Смятаме, че трябва да сме консервативни - сегашната ситуация на слаб растеж и тенденция за по-ниски печалби не е добра среда за акциите. **Предпочитаме облигациите поради ниските лихви и ниския кредитен риск.**

### Годишна доходност по 10 г. облигации (към 16.06.2020)

Германия	-0,42%
Франция	+0.03%
Великобритания	+0,23%
Италия	+1,37%
Испания	+0,55%

# ЗАЩО АМУНДИ КАТО ИЗБОР ЗА BUY AND WATCH?

Дълъг и тестван във времето опит на кредитните пазари в такъв тип инвестиционни решения.

- **#1 Като управляващо дружество в облигации - EUR 664 милиарда** активи
  - Обем управлявани активи в Buy and Watch - **EUR 290 милиарда**
  - Успешен опит - **Всички фондове с подобна стратегия управлявани от Амунди през последните 10 години са реализирали обявената доходност**
  - Различен подход: Активно управление на цялата кредитна експозиция

## Водещи Стратегии в облигации:



## ХРОНОЛОГИЯ И ПРИМЕРИ ЗА BUY & WATCH СТРАТЕГИЯТА

### Важни дати



### Сценарий 1 при използване на защита:

Примерна инвестирана сума: EUR 15,000

Прогнозна годишна доходност: 1,94%

Натрупана сума в края на периода: EUR 16,513

Прогнозна обща доходност за периода: 9,16%

### Сценарий 2 без използване на предвидената защита:

Примерна инвестирана сума: EUR 15,000

Прогнозна годишна доходност: 2,56%

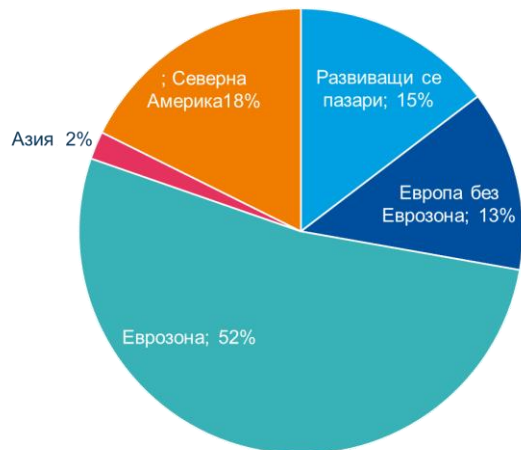
Натрупана сума в края на периода: EUR 17,021

Прогнозна обща доходност за периода: 11,87%



# ИЛЮСТРАТИВНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА НАЧАЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ\*

## Разпределение по регион



## Сектори



Нетна прогнозна годишна доходност: 1.94% – 2.56% (EUR)

Среден рейтинг: BBB-  
Падеж: 5 години

- Банки 35%
- Автомобилостроене 10%
- Недвижимости 8%
- Енергетика 6%
- Производство 6%
- Застраховки 5%
- Телекомуникации 5%

\*Разпределението е предоставено само за илюстративна цел. Фондът следва инвестиционната политика и инвестиционна рамка, описана в Ключова информация за инвеститорите и Проспекта.

## ИНВЕСТИЦИОННА РАМКА

- ✓ Фондът може да инвестира до 50% от активите си в развиващи се пазари.
- ✓ Инвестициите на подфонда може да включват, но не са ограничени до, субординирани облигации, облигации с преимуществени права, привилегировани ценни книжа и конвертируеми ценни книжа.
- ✓ Инвестициите на подфонда може да включват условно конвертируеми облигации – до 10% от активите му и корпоративни хибридни облигации – до 20% от активите му. Подфондът може да инвестира до 20% от активите си в изискуеми облигации, чийто падеж е след датата на падеж, при условие че първата им дата на изискуемост е преди датата на падеж на подфонда.
- ✓ Подфондът може да използва деривати, за да намали различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да придобие вложения (краткосрочни или дългосрочни) в различни активи, пазари или парични потоци или други възможности за инвестиране.
- ✓ Подфондът може също да инвестира до 10% от активите си в други ПКИ и ПКИПЦК.

# ПРИМЕРИ ЗА ЕМИТЕНТИ



BMW Financial Services



COMMERZBANK 



 **RBS**  
*The Royal Bank of Scotland*



**RENAULT**

“Всички логa на тази презентация са са показани само с илюстративна цел. Те са собственост на техните съответни притежатели.

## Предупреждение за риск:

Предишните резултати от дейността на Фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите резултати от тази дейност. Стойността на инвестициите и доходът от тях могат да се повишат, но и понижат, без гаранция за печалба и при съществуването на риска за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените от тях средства.

**Внимание:** Съдържащата се тук информация е само с илюстративна цел и не е съвет за сделки с финансови инструменти. Счита се, че всеки инвеститор взима сам решението си да инвестира, или да прави други сделки с Дялове/Акции на Фондовете. Дружествата на Амунди и УниКредит Булбанк не извършват дейност по предоставяне на инвестиционни съвети.

Проспектите на Фондовете, както и Документите с Ключова информация за инвеститорите са налични на [www.amundi.bg](http://www.amundi.bg)