



Scanning the markets
for your investments

onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund

Подфонд на onemarkets Fund

ХАРАКТЕРИСТИКИ

- onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund е висококачествена и диверсифицирана стратегия за глобални облигации, която има за цел да осигури потенциална доходност чрез комбинация от доходност и нарастване на капитала, паралелно със запазване на капитала.
- Като част от по-широк портфейл, висококачествените краткосрочни и средносрочни облигации могат да помогнат за съхранение на капитала.
- Освен това акцентът върху облигациите с ниска дюрация може потенциално да допринесе за смекчаване на въздействието на повишаващите се лихвени проценти, като по този начин спомогне за ограничаване на риска в среда на повишаващи се лихвени нива.

ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

- Подфондът се стреми да максимизира общата доходност, като запазва капитала си.
- Подфондът се управлява активно и има за цел да измерва представянето си само за целите на сравнението спрямо индекса Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR Hedged.
- Подфондът се стреми да постигне инвестиционната си цел, като инвестира в глобални ценни книжа с фиксирана доходност, деноминирани в основните световни валути. Това включва предимно, но не само, държавни и корпоративни облигации с краткосрочен и средносрочен падеж. Средната дюрация на портфейла обикновено варира между 0 и 5 години.

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 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 PIMCO Global Short Term Bond Fund е подфонд на onemarkets Fund, управляван от UniCredit Invest Lux S.A. onemarkets Fund е UniCredit UCITS² платформа. Портфейлът се управлява от PIMCO Europe GmbH (Pacific Investment Management Company LLC и PIMCO Europe Ltd.).

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



Lorenzo Pagani

- Портфолио мениджър, ръководител на отдел „Европейски тарифи“
- Лондон
- 20 години опит



Andrew Balls

- Портфолио мениджър, CIO на Global Strategies
- Лондон
- 24 години опит

onemarkets Fund

в сътрудничество с

PIMCO

1. КАКВО ПРАВИ ТОЗИ ФОНД УНИКАЛЕН?

- **Инвестиционният хоризонт като възможност за получаване на доходност:** Подфондът предлага убедителна доходност при краткосрочен и средносрочен инвестиционен хоризонт съчетан с фокус върху висококачествени, ликвидни облигации с инвестиционен клас, инвестирайки в краткосрочни дългови ценни книжа.
- **Потенциално смекчаване въздействието на повишаващите се лихви:** Фондът ще се стреми да получи допълнителна доходност, надхвърляща спестяванията, паричните пазари и ценните книжа, като инвестира в краткосрочни и средносрочни облигации, които могат да помогнат за намаляване на влиянието на нарастващите лихвени проценти спрямо облигациите с по-дълъг падеж.
- **Фокус върху минимизирането на риска от спадове:** Фондът поддържа краткосрочна и средносрочна инвестиционна философия, съчетана с акцент върху минимизирането на риска от намаляване на стойността и запазването на капитала.

2. КАК ИЗГРАЖДАТЕ ПОРТФЕЙЛА?

- Процесът на изграждане на портфейла на **onemarkets PIMCO Global Short Term Bond Fund** се основава на принципа на диверсификация чрез използване на различни източници на добавена стойност. PIMCO се ангажира да прилага подход, като избира от широка гама традиционни сектори с облигации, както и по-иновативни и не толкова традиционни сектори (напр. ценни книжа, обезпечени с ипотеки и активи, инфлационно индексирани облигации...)
- Портфейлите се структурират чрез степенуване на всяка инвестиционна идея според потенциала ѝ за ръст и спад. В крайна сметка портфейлът представлява приоритизиране на идеите, които според инвестиционният екип имат атрактивен потенциал за риск/печалба, като се отчитат характеристиките на портфейла за риск/доходност.

3. КАК ПРОТИЧА ПРОЦЕСЪТ НА ПОДБОР?

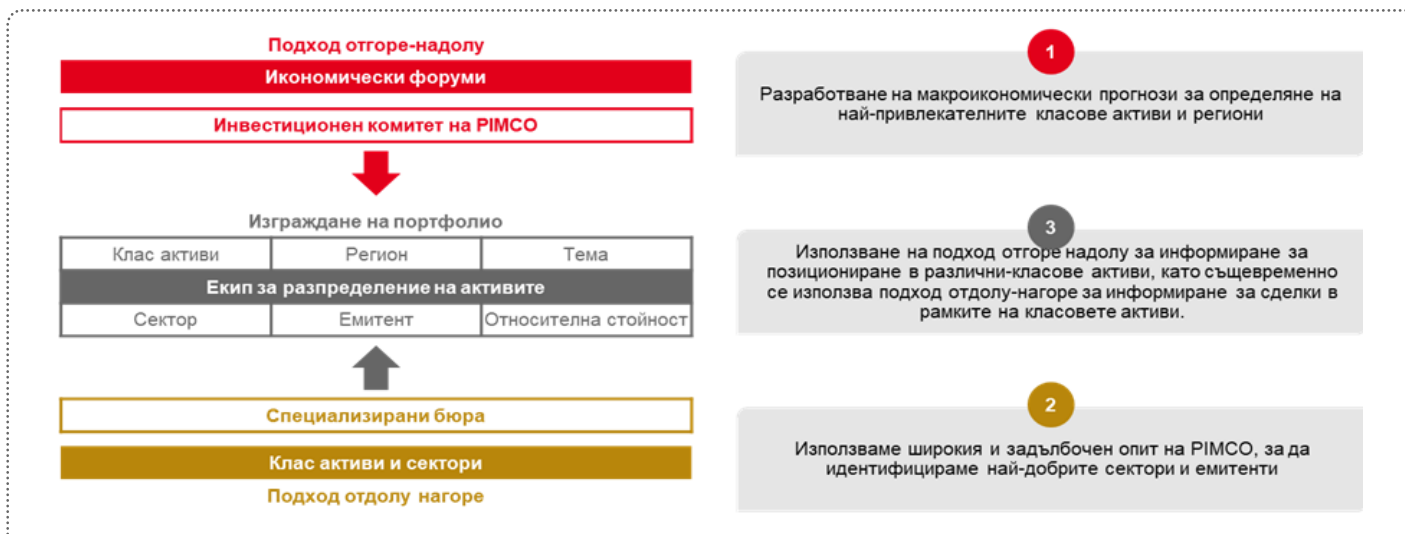
- PIMCO оценява привлекателността на дадена инвестиционна възможност въз основа на съображения за съотношението между риска и доходността: търсим ефективни структурни идеи, които биха ни позволили да добавим стойност, без да се отклоняваме от профила риск/доходност на портфейла.
- Отделни облигации, които отговарят на целевите стратегии на PIMCO, се разглеждат за включване в портфейлите въз основа на очакваното им представяне, като се съобразяват прогнозите на PIMCO за глобалните лихвени проценти и волатилността, тяхната кредитоспособност и ликвидност.

4. КАК ПРОТИЧА ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПРОЦЕС?

- PIMCO се стреми да идентифицира благоприятни световни и циклични тенденции, като се стреми да избягва кредитния риск. Изпитаният във времето инвестиционен процес на PIMCO включва както вземане на решения отгоре надолу (подход за анализ, който се фокусира върху макрофакторите на икономиката), така и отдолу нагоре (инвестиционен подход, който се фокусира върху анализа на отделните инструменти и намалява значението на макроикономическите и пазарните цикли).
- Инвестиционният процес на PIMCO „отгоре-надолу“ (подход за анализ, който се фокусира върху макрофакторите на икономиката) е предимно качествен и се основава на очакванията на PIMCO за лихвения процент, страната и валутния риск. Секторните специалисти играят ключова роля при подбора на ценни книжа в рамките на своите сектори. Важен ресурс за секторните специалисти е персоналът на PIMCO от висококвалифицирани анализатори, които извършват независим анализ на ценните книжа. PIMCO също така използва обширна база от аналитични инструменти, които помагат за количественото определяне на рисковете и относителната стойност на различните ценни книжа.

5. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА

Подфондът прилага диверсифициран подход предимно към висококачествени, ликвидни облигации с инвестиционен клас (с минимален среден рейтинг A- за портфейла от инструменти с фиксиран доход на подфонда) с краткосрочен до средносрочен падеж. Този продукт има за цел да се възползва от възможностите в глобален мащаб, включително: крива на доходността (ако доходността се повиши ще се повиши и лихвеният риск); избор на държава; секторно разпределение и валутни стратегии.



Източник: PIMCO, април 2023 г.

Отказ от отговорност: Само с илюстративна цел, не е показателен за окончателното разпределение на портфейла.

ПРОФИЛ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

- Инвестицията в този подфонд е предназначена за инвеститори, които са в състояние да преценят рисковете и икономическата стойност на инвестицията.
- Инвеститора трябва да е готов да приеме ниска волатилност³ и евентуални капиталови загуби, за да има потенциал да постигне доходност, малко по-висока от средната за пазара.
- Подфондът е предназначен за инвеститори с краткосрочен инвестиционен хоризонт.

ДАНИ ЗА ФОНДА

Вид фонд	Облигации
Класове акции	C
Рискова категория	2
ISIN	LU2595022414
Минимална инвестиция	100 евро
Валута	EUR
Първоначална такса	До 3.5%
Текущи разходи	
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.80%
Разходи по сделки	0.17%
Dist/ACC	неразпределящ
План за спестяване	да
Класификация на SFDR*	Член 6
Бенчмарк	Bloomberg Global Aggregate 1 – 3 years EUR Hedged

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

³волатилността представлява колебанията в цената на фонда.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

ВЪЗМОЖНОСТИ

- Повишената инфлация, по-строгата парична политика и забавянето на растежа могат да доведат до по-трайна волатилност. Гъвкавият и активен подход остава от ключово значение за навигирането в такава среда.
- Стратегията може да е подходяща за инвеститори, които търсят текущи доходи и увеличение на капитала в многосекторен облигационен фонд.
- Развиващите се пазари предлагат потенциал за конкурентна доходност в дългосрочен план в различни страни и индустрии и представляват важен диверсификатор за инвеститорите.
- AMS и MBS могат да имат по-висока доходност от традиционните облигации и имат относително ниска корелация с корпоративните облигации или фондовия пазар.
- Високодоходните облигации са корпоративни дългови ценни книжа, които плащат по-високи лихвени проценти от облигациите от инвестиционен клас. Те играят диверсификационна роля в портфейла и в определена икономическа рамка могат да помогнат за генерирането на положителен доход.

РИСКОВЕ

- 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.
- В периоди на пазарна нестабилност от подфонда може да се изисква да реализира активи на цена, която не отразява реалната им стойност.
- Инвестициите в облигации са изложени на риска емитентът да не може да изпълни задълженията си по отношение на изплащането на лихвата и/или обратното изкупуване на главницата на падежа (кредитен риск).
- Доколкото подфондът инвестира голяма част от активите си в ограничен брой отрасли, сектори или емитенти или в ограничен географски район, той може да бъде по-рисков от фонд, който инвестира по-широко.
- 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.
- 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.
- 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.
- Обезпечените с ипотека ценни книжа и обезпечените с активи ценни книжа обикновено се издават в редица различни класове в зависимост от рисковете на оценяваните базови активи. Колкото по-висок е рискът, съдържащ се в класа, толкова повече обезпечената с активи ценна книга плаща като доход.
- Някои високодоходни облигации са много спекулативни и включват сравнително по-голям риск от ценните книжа с по-високо качество, те също така имат по-голяма честота на неизпълнение и са по-малко ликвидни
- 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.
- Ако подфондът инвестира в други UCITS/UCIs, той може да понесе втори слой инвестиционни такси, което допълнително ще намали всякакви инвестиционни печалби.

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 PIMCO Global Short Term 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 приложените 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



www.onemarkets.bg

www.unicreditbulbank.bg

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